

GENERAL TERMS AND CONDITIONS FOR OPENING, MAINTAINING AND CLOSING OF ASSET RAISIN DEPOSIT ACCOUNTS

I. DEFINITIONS

Within the meaning of these General Terms and Conditions, the terms indicated below shall denote the following:

1. **"Bank"** shall mean International Asset Bank AD, registered with the Commercial Register of the Registry Agency under UIC 000694329, in the capacity of payment service provider in accordance with the Law on Payment Services and Payment Systems (LPSPS), holder of License for conducting banking activity No. B-20, issued by the Bulgarian National Bank (BNB). The Bank's activity is regulated by BNB, 1 Knyaz Alexander I Square, city of Sofia 1000;

2. **"Raisin"** shall mean Raisin GmbH, a company registered in the Federal Republic of Germany, entered in the register kept at the district court of Berlin-Charlottenburg under registration No. HRB 146726B, with registered address: 10997 Berlin, Schlesische Straße 33/34

3. **"Raisin Bank"** shall mean Raisin Bank AG, a private joint-stock company registered in the Federal Republic of Germany (FRG), holding full license for performance of banking activities, entered in the commercial register under registration number HRB 13305, with registered address: 60325 Frankfurt am Main, Niedenau 61-63. Raisin Bank offers to the Depositors options to open transaction accounts, to use online banking via the Internet platform, to make payments in connection with deposit accounts, as well as to exchange documents between Depositors and the Bank;

4. **"Holder"** or **"Depositor"** shall mean a natural person of legal age, in whose name a deposit account was opened. Eligible as Holders shall be only persons with citizenship of Federal Republic of Germany (FRG) or persons holding permanent residence per-

ALLGEMEINE GESCHÄFTSBEDINGUNGEN FÜR DIE ERÖFFNUNG, FÜHRUNG UND SCHLIESSUNG VON RAISIN EINLAGENKONTEN

I. DEFINITIONEN

Im Rahmen dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen bezeichnen die nachstehend aufgeführten Begriffe folgendes:

1. **"Bank"** ist die International Asset Bank AD, eingetragen im Handelsregister der Registrierungsbehörde unter UIC 000694329, als Zahlungsdienstleister gemäß des Gesetzes über Zahlungsdienste und Zahlungssysteme (LPSPS), Inhaber der von der Bulgarischen Nationalbank (BNB) ausgestellten Lizenz zur Ausübung der Banktätigkeit Nr. B-20. Die Tätigkeit der Bank wird durch die Bulgarische Nationalbank, 1 Knyaz Alexander I Square, 1000 Sofia, Bulgarien, geregelt;

2. **"Raisin"** ist die Raisin GmbH, eine in der Bundesrepublik Deutschland eingetragene Handelsgesellschaft, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Berlin-Charlottenburg unter der Registernummer HRB 146726B, mit der Anschrift: Schlesische Straße 33/34, 10997 Berlin;

3. **"Raisin Bank"** ist die Raisin Bank AG, eine in der Bundesrepublik Deutschland (BRD) eingetragene private Aktiengesellschaft mit Volllizenz zur Ausübung von Bankgeschäften, eingetragen im Handelsregister unter der Registernummer HRB 13305, mit eingetragener Adresse: Niedenau 61-63, 60325 Frankfurt am Main. Die Raisin Bank bietet ihren Kunden die Möglichkeit, ein Transaktionskonto zu eröffnen, das Online-Banking über die Internetplattform zu nutzen, Zahlungen im Zusammenhang mit Einlagenkonten zu tätigen sowie Dokumente zwischen Kontoinhabern und der Bank auszutauschen;

4. **"Kontoinhaber"** oder **"Anleger"** ist eine natürliche und volljährige Person, in deren Namen ein Depot eröffnet wurde. Als Inhaber kommen nur Personen mit deutscher Staatsbürgerschaft oder Personen in Betracht, die eine dauerhafte Aufenthalts-

mits for FRG. No deposit account may be opened in the name of any person, classified as persons having a US person status as defined in the Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)/ "Specified US Person" within the meaning of the Foreign Account Tax Compliance Act, politically exposed persons (PEPs), PEP related, and persons, included in sanctions lists. Any individual is always acting in the capacity of consumer, who at the time of entry into a contractual relationship with the Bank for opening a deposit account performs an activity, different from his/her commercial or professional activity (i.e. the Deposit Account shall be used exclusively for private purposes);

5. **"Deposit account"** or **"Account"** shall mean a payment account, kept by the Bank in the name of a single holder, used only for the performance of payment transactions for depositing and withdrawal of monetary funds in accordance with these General Terms and Conditions. The contractual relations in connection with the deposit account shall be regulated by the Law on Payment Services and Payment Systems (LPSPS), Ordinance No.3 of BNB of 18 April 2018 on the Terms and Procedure for Opening Payment Accounts, Executing Payment Transactions and Using Payment Instruments (Ordinance No.3 of the BNB) and the Distance Marketing Of Financial Services Act. In regard to the contractual relations between the parties these General Terms and Conditions, the Interest Rates, Fees and Commissions Tariff for Individual Clients („Tariff“) and the Interest Rate Bulletin to the Tariff shall be applicable, together with all their amendments and supplements on the date of their application;

6. **"Deposit product of the Bank"** or **„Deposit"** shall mean Asset Raisin deposit with specified term, in compliance with the product specifications of the Bank, published on the Internet platform;

7. **"Internet platform"** shall mean a web-based system operated by Raisin under the WeltSparen brand (www.weltsparen.de), where deposit products are offered by various credit institutions, licensed in countries of the European Economic Area, including by the Bank. The Internet platform provides an opportunity to Depositors to open deposit accounts at the Bank and to exchange information and documents, related to the opening of deposit accounts.

erlaubnis für die Bundesrepublik Deutschland besitzen. Es darf kein Depot im Namen einer Person eröffnet werden, die über einen US-Personenstatus im Sinne des Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) verfügt, oder die als "Specified US Person" im Sinne des Foreign Account Tax Compliance Act gilt, sowie von Personen, die als politisch exponierte Personen (PEPs) oder als PEP-Verwandte gelten, und von Personen, die in Sanktionslisten aufgeführt sind. Jede Person handelt immer als Privatperson, unabhängig von ihrer gewerblichen oder beruflichen Tätigkeit zum Zeitpunkt des Abschlusses des Vertragsverhältnisses mit der Bank (d.h. das Depot darf ausschließlich für private Zwecke genutzt werden);

5. **"Einlagenkonto"** oder **"Konto"** ist ein von der Bank im Namen eines einzelnen Inhabers geführtes Zahlungskonto, das nur für die Durchführung von Zahlungsvorgängen zur Ein- und Auszahlung von Geldern in Übereinstimmung mit diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen verwendet wird. Die vertraglichen Beziehungen im Zusammenhang mit dem Einlagenkonto werden durch das Gesetz über Zahlungsdienste und Zahlungssysteme (LPSPS), die Verordnung Nr. 3 der BNB vom 18. April 2018 über die Bedingungen und das Verfahren zur Eröffnung von Zahlungskonten, zur Durchführung des Zahlungsverkehrs und zur Nutzung von Zahlungsinstrumenten (Verordnung Nr. 3 der BNB) und das Fernabsatzgesetz für Finanzdienstleistungen geregelt. Für die vertraglichen Beziehungen zwischen den Parteien gelten diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen, der Zinssatz, die Gebühren und Provisionssätze für Privatkunden ("Tarif"), das Zinsblatt sowie alle ihre Änderungen und Ergänzungen ab dem Zeitpunkt ihrer Inkraftsetzung;

6. **"Einlagenprodukt der Bank"** oder **"Einlage"** bezeichnet eine Anlage mit bestimmter Laufzeit in Übereinstimmung mit den auf der Internetplattform veröffentlichten Produktspezifikationen der Bank;

7. **"Internetplattform"** ist ein von Raisin unter der Marke WeltSparen (www.weltsparen.de) betriebenes webbasiertes System, bei dem Einlagenprodukte von verschiedenen Kreditinstituten angeboten werden, die in Ländern des Europäischen Wirtschaftsraums, einschließlich der der Bank, zugelassen sind. Die Internetplattform bietet den Anlegern die Möglichkeit, bei der Bank Einlagenkonten zu eröffnen und auf dieser Basis Informationen und Dokumente

Usage of the Internet platform is possible only if the Depositors have registered in it and have accepted in advance the conditions of Raisin and the conditions of Raisin Bank;

8. **"Transaction account"** shall mean an account, opened with Raisin Bank in the name of the Depositor, used only and exclusively in connection with the transfer of funds from or to the deposit account of the same Depositor held with the Bank in compliance with these General Terms and Conditions. The Depositor may have only one transaction account opened irrespective of the number of the Bank's deposit products, which he/she uses. The Depositor is not allowed to close the transaction account during the effective term of contractual relations concerning Asset Raisin deposit(s) between the Bank and the Depositor;

9. **"Statement of account"** shall mean a statement by the Bank in written or electronic form, issued to the account holder, reflecting all payment transactions on the account over a specified period of time and the opening and closing balance on that account for the specified period;

10. **"Unique identifier"** or **IBAN** shall mean the international account number, representing a combination of letters, numerals or symbols;

11. **"Banking day"** shall mean each day, which is officially declared as a working day in the Republic of Bulgaria, with office hours from 08:30 to 17:00 hrs.

II. SPECIFIC CONDITIONS IN REGARD TO THE ASSET RAISIN DEPOSIT PRODUCTS

1. The deposit account may only personally be opened by the Holder, being a beneficial owner of the funds deposited. A deposit account may not be opened via an authorized representative/a proxy or in favour of a third person.

2. The minimum amount for opening a deposit account at the Bank shall be 5,000 EUR (five thousand euros).

3. Each Depositor may deposit funds with the Bank to the maximum aggregate amount of 100,000 EUR (one hundred thousand euros), irrespective of the number of his/her deposits with the Bank.

auszutauschen. Die Nutzung der Internetplattform ist nur möglich, wenn sich die Anleger dort vorab registriert und die Bedingungen von Raisin und der Raisin Bank akzeptiert haben;

8. **"Transaktionskonto"** ist ein Konto, das bei der Raisin Bank auf den Namen des Anlegers eröffnet und nur und ausschließlich im Zusammenhang mit der Überweisung von Geldern von oder auf ein Konto bei der Bank gemäß diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen verwendet wird. Der Einleger kann nur ein einziges Transaktionskonto eröffnen, unabhängig von der Anzahl der Einlagenprodukte bei der Bank, die er verwendet. Dem Anleger ist es nicht gestattet, das Transaktionskonto während der bestehenden Vertragsbeziehungen zwischen der Bank und dem Anleger zu kündigen;

9. **"Kontoauszug"** ist ein Bericht der Bank in schriftlicher oder elektronischer Form, der dem Kontoinhaber ausgestellt wird und der alle Zahlungsvorgänge auf dem Konto über einen bestimmten Zeitraum sowie den Anfangs- und Endbestand auf diesem Konto für den angegebenen Zeitraum widerspiegelt;

10. **"Eindeutige Kennung"** oder **IBAN** ist die internationale Kontonummer, die eine Kombination von Buchstaben, Zahlen oder Symbolen darstellt;

11. **"Bankarbeitstag"** ist jeder Tag, der in der Republik Bulgarien offiziell als Arbeitstag gilt, mit Bürozeiten von 08:30 bis 17:00 Uhr.

II. BESONDERE BEDINGUNGEN FÜR DIE EINLAGENPRODUKTE VON RAISIN

1. Das Einlagenkonto darf nur vom Inhaber persönlich eröffnet werden, der der wirtschaftliche Eigentümer der eingezahlten Gelder ist. Die Eröffnung eines Kontos mittels eines Bevollmächtigten oder zu Gunsten eines Dritten ist nicht zulässig.

2. Der Mindestbetrag für die Eröffnung eines Einlagenkontos bei der Bank beträgt 5.000 EUR (fünftausend Euro).

3. Jeder Kontoinhaber kann bei der Bank Gelder bis zu einem Gesamtbetrag von 100.000 EUR (einhunderttausend EUR) anlegen, unabhängig von der Anzahl seiner Anlagen bei der Bank.

4. The deposit products of the Bank shall be offered with a different term (deposit term).

4.1. The deposit term shall be renewed automatically, in case the automatic renewal is requested by the Depositor via the internet platform 5 (five) days at latest prior to the deposit maturity and provided that the conditions for termination before or at maturity, envisaged in these General Terms and Conditions, would not be in place.

The deposit term may also be renewed upon the explicit request of the Depositor addressed to the Bank via the internet platform 5 (five) days at latest prior to the deposit maturity.

4.2. At the time of renewal of the deposit term, the interest accrued shall be capitalized on the account, except if the amount of the deposit following the capitalization of the interest would exceed 100,000 EUR (one hundred thousand euros), in which case the interest shall be transferred by the Bank to the transaction account.

4.3 The Deposit shall be renewed for the initial deposit term, except in the cases of automatic renewal of the deposit products with a term longer than 12 months, where the first and each subsequent re-newal shall be with a 12 (twelve) months term and under the current interest rates of the new deposit term.

4.4. The Bank shall inform the Depositor of the renewal of the deposit term via the Internet platform. The notice shall contain the deposit term renewed, with indication of the starting and maturity dates, the amount on the deposit and the interest rate applicable.

5. The interest rates on the deposit products of the Bank shall be indicated in the Interest Rate Bulletin, available on the Bank website www.iabank.bg and expressly specified in the Internet platform.

5.1. The interest rate shall be fixed for the deposit term. The starting date of interest accrual shall be indicated in the deposit confirmation under Section III, p. 1.9 and shall correspond to the interest rate of the specific deposit product announced on the internet platform on the date of debiting the Depositor's transaction account in accordance with Section III, p.1.8. The Bank may not unilaterally change the applicable interest rate during the deposit term.

4. Die Einlagenprodukte der Bank werden mit unterschiedlicher Laufzeit (Einlagefrist) angeboten.

4.1. Die Anlagedauer verlängert sich automatisch, wenn der Kontoinhaber die automatische Verlängerung nicht spätestens 5 (fünf) Tage vor Fälligkeit über die Internetplattform abschaltet und die in diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen vorgesehenen Bedingungen für die Kündigung vor oder bei Fälligkeit nicht erfüllt sind.

Die Anlagedauer kann auch auf ausdrücklichen Wunsch des Kontoinhabers verlängert werden, wenn er sich bis spätestens 5 (fünf) Tage vor Fälligkeit über die Internetplattform an die Bank wendet

4.2. Zum Zeitpunkt der Laufzeitverlängerung werden die aufgelaufenen Zinsen auf dem Konto gutgeschrieben, es sei denn, der Betrag der Einlage nach der Verzinsung würde 100.000 EUR (einhunderttausend EUR) übersteigen; in diesem Fall werden die Zinsen von der Bank auf das Transaktionskonto überwiesen.

4.3 Die Anlage wird um die ursprüngliche Laufzeit verlängert, es sei denn, die ursprüngliche Laufzeit betrug mehr als 12 Monate. Dann erneuert sich die Laufzeit dieser und jeder weiteren Anlage um 12 (zwölf) Monate zu den jeweils gültigen Zinssätzen dieser neuen Anlageperiode.

4.4. Die Bank wird den Anleger über die Internetplattform über die Laufzeitverlängerung informieren. Die Mitteilung enthält die Verlängerungsfrist unter Angabe des Beginn- und Fälligkeitsdatums, des Einlagenbetrags und des jeweils geltenden Zinssatzes.

5. Die Zinssätze für die Einlagenprodukte der Bank werden im Zinsblatt angegeben, das auf der Website der Bank www.iabank.bg verfügbar und auf der Internetplattform gesondert angegeben ist.

5.1. Der Zinssatz wird für die Laufzeit der Einlage festgelegt. Die Verzinsung beginnt ab dem in der Einlagenbestätigung gemäß Abschnitt III, Punkt 1.9 angegebenen Datum, zu dem Zinssatz, der laut der Internetplattform am Tag der Verbuchung der Einlage gemäß Abschnitt III, Punkt 1.8 gilt. Die Bank darf den anwendbaren Zinssatz während der Laufzeit der Anlage nicht einseitig ändern.

5.2. The interest rate shall be calculated on 360/360 days' basis. The opening day of the deposit shall be treated as interest-bearing and the maturity date as non-interest-bearing.

5.3. The Bank shall reserve the right to change the interest rates on deposit products. Any change shall apply as of the date of its entry into force for new deposits, and in regard to the current contractual relations – from the moment of renewal of the deposit term. The new interest rates shall be reflected in the Interest Rate Bulletin, which is published in compliance with point 5.

5.4 Interest accrued on the account shall be remunerated at maturity, capitalized on the account under the conditions of p. 4.2, as well as upon termination of the contractual relations.

6. The Depositors may not dispose of any funds on the deposit accounts, including cash withdrawals and non-cash payments/payment transactions, and/or provide them as collateral. The deposit account may only be used for non-cash payments/payment transactions from and to the depositor's transaction account under this current General Terms and Conditions.

6.1 Maintaining and closing of the account shall take place only in compliance with the requirements of these General Terms and Conditions.

III. OPENING OF AN ACCOUNT

1. The following procedure shall apply in regard to opening of an account with the Bank:

1.1. The Depositor shall enter into contract with Raisin for usage of the Internet platform and open a transaction account with Raisin Bank, subject to the conditions of Raisin and Raisin Bank.

1.2. The Depositor shall choose via the Internet platform a deposit product of the Bank and the same shall receive via the Internet platform the necessary information in compliance with the legal requirements for consumer protection in FRG. The Depositor shall review on the Internet platform these General Terms and Conditions before entering into

5.2. Der Zinssatz wird auf der Grundlage von 360/360 Tagen berechnet. Der Eröffnungstag der Einlage wird als verzinslich und der Fälligkeitstag - als unverzinslich behandelt.

5.3. Die Bank behält sich das Recht vor, die Zinssätze für Einlagenprodukte zu ändern. Jede Änderung gilt ab dem Zeitpunkt ihres Inkrafttretens bei neuen Einlagen und für alle laufenden Vertragsbeziehungen beginnend mit dem Zeitpunkt der Verlängerung der Einlagenlaufzeit. Die neuen Zinssätze sind im Zinsblatt enthalten, das gemäß Nummer 5 veröffentlicht wird.

5.4 Auf dem Konto angefallene Zinsen werden bei Fälligkeit sowie bei Beendigung der Vertragsbeziehungen vergütet und nach den in Punkt 4.2 festgelegten Bedingungen auf dem Konto gutgeschrieben.

6. Die Kontoinhaber sind nicht befugt, über Gelder auf den Einlagenkonten zu verfügen, einschließlich Barabhebungen und bargeldloser Zahlungsvorgänge, und/oder diese als Sicherheit zu stellen. Das Einlagenkonto darf nur für bargeldlose Zahlungsvorgänge von und auf das Transaktionskonto des Kontoinhabers gemäß diesen aktuellen Allgemeinen Geschäftsbedingungen verwendet werden.

6.1. Die Führung und Schließung des Kontos darf nur in Übereinstimmung mit den Vorgaben dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen erfolgen.

III. KONTOERÖFFNUNG

1. Für die Eröffnung eines Kontos bei der Bank wird folgendes Verfahren angewendet:

1.1. Der Kunde schließt mit Raisin einen Vertrag über die Nutzung der Internetplattform ab und eröffnet ein Transaktionskonto bei der Raisin Bank zu den bei Raisin und der Raisin Bank geltenden Bedingungen.

1.2. Der Kunde wählt über die Internetplattform ein Einlagenprodukt der Bank aus und erhält über die Internetplattform die notwendigen Informationen gemäß den gesetzlichen Bestimmungen zum Verbraucherschutz in Deutschland. Der Kunde hat die vorliegenden AGB vor Aufnahme der Vertragsbeziehungen mit der Bank zu überprüfen und ihre

contractual relations with the Bank and shall certify his/her knowledge and agreement with them by explicit indication on the Internet platform. The access to the documents on the Internet platform shall take place in compliance with the requirements of Raisin.

1.3. The deposit product of the Bank chosen by the Depositor shall constitute an offer to enter into contractual relations, which is valid and will become binding on the Bank for a period of 1 (one) week, as of the choice of the Depositor, certified by the acceptance of these General Terms and Conditions as indicated in section 1.2.

1.4. The Depositor shall complete all necessary documents, requested by the Bank, which shall be provided to him/her via the Internet platform. The Bank shall require submission of all documents and information in accordance with Ordinance No.3 of BNB, Law on Measures against Money Laundering and other applicable legislation. After printing out a hard copy of the documents and signing them in own hand the Depositor shall forward them to Raisin at the following address: Raisin GmbH, Schlesische Straße 33/34, 10997 Berlin, Germany.

1.5. The documents, completed and signed by the Depositor, as well as the identity documents of the Depositor, as presented for the opening of the transaction account with Raisin Bank, shall be forwarded to the Bank. The correspondence between the Bank, Raisin and Raisin Bank shall be ensured via the Internet platform or at their mailing addresses, if applicable.

1.6. Following receipt at the Bank of the documents under sub-section 1.5. the same shall review them within a time limit of 2 (two) business days of receipt, while reserving the right to request submission also of additional documents for the opening and the maintaining of the account, of which it shall notify the Depositor via the Internet platform prior to the entry into contractual relations.

1.7. In case the Bank would refuse to approve the Depositor as a customer due to existence of objective circumstances, based on the documents submitted and information collected, the Bank shall notify the Depositor via the Internet platform.

Kenntnisnahme und Zustimmung durch ausdrückliche Erklärung auf der Internetplattform zu bestätigen. Der Zugang zu den auf der Internetplattform befindlichen Dokumenten erfolgt in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Raisin.

1.3. Das vom Kunden gewählte Einlagenprodukt der Bank ist ein nach dessen Auswahl für einen Zeitraum von 1 (einer) Woche gültiges und für die Bank verbindliches Angebot zum Abschluss einer Vertragsbeziehung, welches durch die Annahme dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen gemäß Punkt 1.2 bestätigt wird.

1.4. Der Kunde füllt alle von der Bank angeforderten notwendigen Unterlagen aus, die ihm über die Internetplattform übermittelt werden. Die Bank benötigt die Vorlage dieser Dokumente und Auskünfte zur Einhaltung der Verordnung Nr. 3 der BNB, des Gesetzes zur Bekämpfung der Geldwäsche sowie anderer geltender Gesetze. Der Kontoinhaber leitet die ausgedruckten und eigenhändig unterschriebenen Dokumente an Raisin unter der folgenden Adresse weiter: Raisin GmbH, Schlesische Straße 33/34, 10997 Berlin, Deutschland.

1.5. Die vom Kunden ausgefüllten und unterschriebenen Dokumente sowie die Ausweispapiere des Kunden, die zur Eröffnung des Transaktionskontos bei der Raisin Bank vorgelegt wurden, werden an die Bank weitergeleitet. Die Korrespondenz zwischen der Bank, Raisin und der Raisin Bank erfolgt über die Internetplattform oder gegebenenfalls auf postalischem Weg.

1.6. Nach Erhalt der Unterlagen gemäß Punkt 1.5., wird die Bank diese innerhalb von 2 (zwei) Werktagen prüfen, wobei sie sich das Recht vorbehält, auch zusätzliche Unterlagen für die Eröffnung und Führung des Kontos anzufordern, worüber sie den Kunden aber vor Eingehen der vertraglichen Vereinbarungen über die Internetplattform informiert hat.

1.7. Für den Fall, dass die Bank den Kunden aufgrund des Bestehens konkreter Sachverhalte, die sich aus den eingereichten Unterlagen und gesammelten Informationen ergeben haben, ablehnt, wird die Bank den Kunden über die Internetplattform informieren.

1.8. In case of approval of all documents requested and submitted, the Bank shall notify the Depositor via the Internet platform. The Depositor shall undertake to credit the account at the Bank, specified in the notice, with the amount of the deposit, by debiting the transaction account within 2 (two) business days of receipt of the notice.

1.9. After crediting of the deposit account, the Bank shall forward via Raisin a deposit confirmation form to the Depositor concerning the credit of the funds to the account, the starting date of remuneration of the funds and the applicable interest rate. The deposit confirmation shall certify the entry into contractual relations between the Bank and the respective Depositor.

1.10. A Depositor shall be entitled to demand, during the deposit term, to be provided on hard copy the documents signed by the Bank and the General Terms and Conditions.

2. The Holder shall be obliged, within 7 days of occurrence of a change in the circumstances, under which the account was opened/maintained, to submit via the Internet platform the respective documents as evidence. Any changes in data in the documents provided to the Bank shall enter into effect in regard to the Bank from the moment, in which the same would be notified by the Holder via the Internet platform of the changes occurred.

3. The Depositor shall be entitled, without owing compensation to the Bank or quoting a reason, within 14 days of receipt of the confirmation under subsection 1.9, to withdraw from its contractual relations with the Bank, by forwarding a written notice to the Bank via the Internet platform or in hard copy c/o Raisin, where according to the Distance Marketing Of Financial Services Act the written notice must be forwarded to the Bank before expiry of the 14-days' time limit under the previous sentence.

3.1. In case of exercise of the right of the Depositor to withdraw from its contractual relations with the Bank, the Bank must transfer the amount, deposited with it, to the transaction account and in such a case the same shall not owe the Depositor any interest for the period from the start of the deposit term until the making of the transfer to the transaction account.

1.8. Bei Genehmigung aller angeforderten und eingereichten Unterlagen wird die Bank den Kunden über die Internetplattform informieren. Der Kunde verpflichtet sich, den im Vertrag festgelegten Anlagebetrag innerhalb von 2 (zwei) Werktagen nach Erhalt dieses Bescheids dem Einlagenkonto bei der Bank gutzuschreiben.

1.9. Nach der Gutschrift auf dem Einlagenkonto übermittelt die Bank dem Kunden via Raisin eine Bestätigung über den Eingang der Gelder, den Beginn der Vergütung der Gelder sowie den geltenden Zinssatz. Diese Bestätigung dient als Nachweis für die Aufnahme von Vertragsbeziehungen zwischen der Bank und dem jeweiligen Kunden.

1.10. Der Kunde kann während der Laufzeit der Anlage verlangen, dass ihm die von der Bank unterzeichneten Dokumente und die Allgemeinen Geschäftsbedingungen in Papierform zur Verfügung gestellt werden.

2. Der Kontoinhaber ist verpflichtet, innerhalb von 7 Tagen nach Eintritt von Änderungen an den Umständen, unter denen das Konto eröffnet bzw. geführt wurde, die entsprechenden Nachweise über die Internetplattform vorzulegen. Änderungen an den bei der Bank hinterlegten Daten treten in Kraft, sobald der Kunde die Bank über diese via der Internetplattform informiert.

3. Der Kunde ist berechtigt, ohne Angabe von Gründen und ohne Entschädigung an die Bank leisten zu müssen, innerhalb von 14 Tagen nach Erhalt der Vertragsbestätigung gemäß Punkt 1.9 seine Vertragsbeziehungen mit der Bank zu widerrufen, indem er der Bank eine entsprechende Mitteilung über die Internetplattform oder in Papierform via Raisin übermittelt, wobei nach dem Fernabsatzdienstleistungsgesetz die schriftliche Mitteilung vor Ablauf der 14-Tage-Frist an die Bank zu übermitteln ist.

3.1. Für den Fall, dass der Kunde von seinem Widerspruchsrecht Gebrauch macht, hat die Bank den bei ihr hinterlegten Betrag auf das Transaktionskonto zu überweisen, wobei sie dem Einleger für den Zeitraum vom Beginn der Anlageperiode bis zum Zeitpunkt der Überweisung auf das Transaktionskonto keine Zinsen schuldet.

IV. MAINTAINING OF AN ACCOUNT

1. During the deposit term the Holder may not dispose of the amount in the account or of any part thereof.

2. No amounts may be additionally introduced before maturity into deposit products of the Bank.

3. The Depositor shall be entitled to terminate his/her contractual relations prior to maturity. In such a case, for the period from the date of opening/renewal of the deposit until the date of its termination the Bank shall pay an interest rate in the amount of the interest rate applied by it to current accounts in euro, in accordance with the currently applicable Interest Rate Bulletin of the Bank.

3.1. Early termination of the contractual relations shall be performed by forwarding a standard application form to the Bank via the Internet platform.

3.2. Upon early termination of the contractual relations the Bank shall transfer the amount of the deposit, together with any interest accrued in accordance with point 3 (reduced by the fees, payable to the Bank, if any), to the transaction account.

3.3. The application for early termination of the contractual relations shall be fulfilled by the Bank not later than the end of the next Banking day following its receipt. In case the application would be received on a day when the bank and/or the SEPA payment system are closed, the early termination of the contractual relations shall be performed on the next following business day.

3.4. The Bank shall notify the Depositor via Raisin of the early termination and also provide information regarding the amount of principal, the period for which the funds were held in the deposit account, the interest accrued and the withholding tax (if applicable).

4. The Bank shall make available to the Holder, at its website, the Tariff and a document with information on the fees for the specific type of account (in standardized European format). By written request of the Holder the Bank may transmit to him/her via the Internet platform the document with information on the fees. The Bank shall not charge fees and

IV. KONTOFÜHRUNG

1. Während der Laufzeit der Einlage darf der Kontoinhaber nicht über das Guthaben auf dem Konto verfügen – weder ganz noch in Teilen.

2. Während der Laufzeit können keine weiteren Beträge auf das Einlagenkonto gezahlt werden.

3. Der Kontoinhaber hat das Recht, seine Vertragsbeziehungen vor Fälligkeit der Einlage zu kündigen. In diesem Fall zahlt die Bank für den Zeitraum vom Zeitpunkt der Eröffnung der Einlage bzw. der Laufzeitverlängerung der Einlage bis zum Zeitpunkt ihrer Auflösung einen Zinssatz in Höhe von dem im Zinsblatt veröffentlichten Zinssatzes.

3.1. Die vorzeitige Kündigung der Vertragsbeziehungen erfolgt durch Übermittlung eines Standard-Antragsformulars an die Bank via Internetplattform.

3.2. Bei vorzeitiger Kündigung der Vertragsbeziehungen überweist die Bank den Einlagenbetrag zusammen mit den gemäß Punkt 3 aufgelaufenen Zinsen (gekürzt um die an die Bank zu zahlenden Gebühren, soweit zutreffend) auf das Transaktionskonto.

3.3. Der Antrag auf vorzeitige Kündigung der Vertragsbeziehungen wird von der Bank spätestens zum Ende des nächsten Bankarbeitstages nach ihrem Eingang bearbeitet. Geht der Antrag an einem Tag ein, an dem die Bank und/oder das SEPA-Zahlungssystem geschlossen sind, erfolgt die vorzeitige Kündigung der Vertragsbeziehungen am nächsten folgenden Werktag.

3.4. Die Bank informiert den Kunden via Raisin über die erfolgte vorzeitige Kündigung und teilt darüber hinaus auch den Rückzahlungsbetrag, den Anlagezeitraum, die aufgelaufenen Zinsen und die ggf. einbehaltene Quellensteuer mit.

4. Die Bank stellt dem Kontoinhaber auf ihrer Website eine Übersicht über den Tarif und die Gebühren für die jeweilige Kontoart (im einheitlichen europäischen Format) zur Verfügung. Nach schriftlicher Anfrage des Kontoinhabers kann die Bank ihm auch via Internetplattform die Gebührenübersicht übermitteln. Die Bank erhebt

commissions to the Depositors for opening, maintaining and closing of deposit products, except for specific actions performed by the Bank under these General Terms and Conditions.

4.1. The Bank shall not charge fees to the holders in instances when it takes corrective or preventive action except in the cases, expressly agreed between the parties or in accordance with the Tariff.

4.2. In instances of provision of additional information, outside that contained in these General Terms and Conditions, or for provision of information within deadlines shorter than those specified in LPSPS, or in a manner different than receipt of information via the Internet platform, the Holder shall pay charges, reflecting the actual costs of the Bank.

5. In case of abrupt and material change of the economic situation in Bulgaria and abroad, occurrence of force majeure circumstances, changes in legislation, in the market conditions and/or the interest rate policy of the Bank, which change a specific deposit product into an unprofitable transaction for the Bank, the latter shall be entitled to amend unilaterally one or more of the terms, under which the contractual relations for the respective product was entered into, unless the law prohibits such changes. The Bank shall notify its customers of the change in the deposit products based on these General Terms and Conditions and if a Depositor would not accept the changed terms, it shall be entitled, within a time limit of one week of being notified of the change, to terminate the contractual relations, without such termination being treated as breach of the deposit term.

6. The Bank shall provide to the Depositor, upon his request, a statement of the account for a specified period and/or a report concerning the fees (in standardized European format). The request to the Bank and the documents for the Depositor shall be transmitted via the Internet platform.

keine Gebühren und Kommissionen für die Eröffnung, Aufrechterhaltung und Schließung von Einlagekonten, außer für besondere Maßnahmen, die die Bank im Rahmen dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen erbringt.

4.1. Für Korrektur- oder Präventivmaßnahmen erhebt die Bank keine Gebühren, außer in Fällen, die zwischen den Parteien ausdrücklich vereinbart wurden oder im Einklang mit der Gebührenordnung stehen.

4.2. Für die Bereitstellung zusätzlicher Auskünfte, die nicht in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen enthalten sind, oder für die Bereitstellung von Einzelauskünften innerhalb von kürzeren Fristen als den in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen genannten oder für Auskünfte, die auf anderen Wegen als via der Internetplattform erfolgen, hat der Kontoinhaber die anfallenden Gebühren an die Bank zu entrichten.

5. Im Falle einer abrupten und wesentlichen Änderung der wirtschaftlichen Situation in Bulgarien sowie im Ausland, bei Auftreten höherer Gewalt, bei Änderungen der Gesetzgebung, der Marktbedingungen und/oder der Zinspolitik der Bank, die ein bestimmtes Einlagenprodukt in ein unrentables Geschäft für die Bank verwandeln, ist diese berechtigt, eine oder mehrere der Bedingungen, unter denen die Vertragsbeziehungen für das jeweilige Produkt zustande gekommen sind, einseitig zu ändern, es sei denn, das Gesetz verbietet solche Änderungen. Die Bank wird ihre Kunden auf Grundlage dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen über die Änderung der Einlagenprodukte unterrichten. Sollte ein Kunde die geänderten Bedingungen nicht annehmen wollen, ist er innerhalb einer Frist von einer Woche nach Bekanntgabe der Änderung berechtigt, die Vertragsbeziehungen zu kündigen, ohne dass eine solche Kündigung als Verletzung der Laufzeit der Einlage behandelt wird.

6. Die Bank stellt dem Kunden auf Verlangen einen Kontoauszug für einen bestimmten Zeitraum und/oder einen Bericht über angefallene Gebühren (im einheitlichen europäischen Format) zur Verfügung. Die Übermittlung der Anfrage an die Bank und der Dokumente für den Kunden erfolgt über die Internetplattform.

7. The Bank shall not be liable to the Holder for non-performance of any of its obligations, due to the Holder under these General Terms and Conditions, or any product conditions, if such non-performance would be due to a reason beyond the control of the Bank including, but not limited to malfunction or breakdown of transmission or communication installations, incl. of the Internet platform, interruption of power supply, postal and other strikes or similar industrial action, acts of local or foreign administrative or civil bodies, acts of military authorities, wars and terrorist activities and natural disasters. The Bank is obliged to notify the Holder as soon as possible of any event of the nature of force majeure, as a result of which it has delayed or was prevented from fulfilling its obligations under these General Terms and Conditions or any product conditions.

V. TAXATION

1. In accordance with the applicable legislation any interest income, received in Republic of Bulgaria, is a subject to a tax in the amount of 10% (ten per cent) of the gross interest amount.

2. In accordance with the Convention Between The Federal Republic of Germany (FRG) And The Republic Of Bulgaria for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with Respect to Taxes on Income and Property, the interest income of a resident of FRG may be taxed in the Republic of Bulgaria in the amount of 5% (five per cent) of the gross amount of interest, subject to fulfilment of the following conditions:

2.1. Within 5 (five) days prior to the deposit maturity date the Depositor must submit to the Bank via the Internet platform the following standard documents: certificate from the competent tax authority in FRG and a declaration from the beneficiary of the income. For the convenience of Depositors, templates of the documents are provided by Raisin in the Internet platform.

2.2. On the deposit maturity date, the Bank shall forward to the Depositor information regarding the interest paid and the tax withheld from the interest income.

7. Die Bank haftet gegenüber dem Kontoinhaber nicht für die Nichterfüllung einer ihrer Verpflichtungen aus diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen oder aus den Produktkonditionen, wenn diese Nichterfüllung aus einem Grund erfolgt, der außerhalb der Kontrolle der Bank liegt, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Störungen oder Ausfälle von Übertragungs- oder Kommunikationsanlagen, einschließlich der Internetplattform, Unterbrechungen der Stromversorgung, Post- und andere Streiks oder ähnliche Arbeitskämpfmaßnahmen, Handlungen von lokalen oder ausländischen Verwaltungs- oder Zivilbehörden, Militärhandlungen, Kriege und terroristische Aktivitäten sowie Naturkatastrophen. Die Bank ist verpflichtet, den Kunden so schnell wie möglich über alle Vorfälle höherer Gewalt zu informieren, durch die sie ihren Verpflichtungen verzögert oder gar nicht nachkommen konnte.

V. BESTEUERUNG

1. Gemäß der geltenden Gesetzgebung unterliegen alle Zinserträge, die in der Republik Bulgarien erzielt werden, einer Steuer in Höhe von 10% (zehn Prozent) des Bruttozinsbetrags.

2. Nach dem Abkommen zwischen der Bundesrepublik Deutschland und der Republik Bulgarien zur Vermeidung der Doppelbesteuerung und zur Verhinderung der Steuerhinterziehung bei der Einkommens- und Vermögensbesteuerung ist es möglich, die Zinsbesteuerung eines in Deutschland ansässigen Bürgers auf 5% (fünf Prozent) des Bruttozinsbetrags zu senken, sofern die folgenden Bedingungen erfüllt sind:

2.1. Innerhalb von 5 (fünf) Tagen vor Fälligkeit der Einlage muss der Kunde der Bank über die Internetplattform folgende Unterlagen vorlegen: Bescheinigung der zuständigen Steuerbehörde in Deutschland und eine Einkommenserklärung des Begünstigten. Um den Kunden die Bearbeitung zu erleichtern, werden die Dokumente als Vorlage von Raisin auf der Internetplattform zur Verfügung gestellt.

2.2. Am Fälligkeitstag der Einlage übermittelt die Bank dem Kontoinhaber eine Übersicht über die erwirtschafteten Zinsen und den Steuerabzug auf die Zinserträge.

3. The Bank shall not provide tax consultations to Depositors and hereby notifies each Depositor that the same shall be responsible for declaring his/her interest income, in accordance with the legislation applicable to him/her.

VI. CLOSING OF AN ACCOUNT

1. An account shall be closed:

1.1. in case of exercise by the Depositor of his/her right to withdraw from the contractual relations. In such a case the contractual relations shall be terminated as of the date of transfer of the amount deposited to the transaction account;

1.2. in cases of early termination by the Holder, under the conditions envisaged by these General Terms and Conditions;

1.3 in case of termination of the contractual relations on the deposit maturity date-upon receipt of Depositor's request/declaration within 5 days prior to the deposit maturity date or upon lapse of the conditions for renewal.

1.4. in case of a Depositor's demise – the contractual relations shall be terminated and the account – automatically closed from the date of receipt of the relevant notice by the Bank and the amount on the deposit account, together with any interest accrued, shall be transferred to the transaction account.

1.5 unilaterally by the Bank, without notice, upon detection of any change in the legal status of the Holder, incompatible with the conditions for entering into a contractual relation under these General terms and Conditions, in which case the Bank shall pay to the Depositor an interest at the rate applied by it to the current accounts in EUR, pursuant to the current applicable Interest Rate Bulletin of the Bank.

2. The Bank may close the account unilaterally, without notice, prior to expiry of the term of the deposit product or to refuse to renew the deposit term, in case of impossibility to apply in regard to the Holder due diligence measures in connection with the provisions against money laundering, including due to failure on his/her part to render assistance. In the cases under

3. Die Bank wird die Anleger nicht steuerlich beraten und weist jeden Kunden darauf hin, dass er für die Erklärung seiner Zinserträge nach den für ihn geltenden Gesetzen selbst verantwortlich ist.

VI. KONTENSCHLIEßUNG

1. Das Konto wird geschlossen, wenn:

1.1. der Kunde von seinem Widerrufsrecht Gebrauch macht. In diesem Fall werden die Vertragsbeziehungen mit der Rücküberweisung des Einlagenbetrages auf das Transaktionskonto beendet;

1.2. der Kunde vorzeitig zu den in diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen vorgesehenen Bedingungen kündigt;

1.3. der Vertrag zum Fälligkeitstag der Einlage gekündigt wird - falls der Antrag des Kontoinhabers innerhalb von 5 Tagen vor dem Fälligkeitstag der Einlage erfolgte oder nach Ablauf der Verlängerungsbedingungen.

1.4. wenn der Kontoinhaber stirbt. Die Vertragsbeziehungen werden aufgelöst und das Konto automatisch zum Zeitpunkt des Eingangs der entsprechenden Mitteilung bei der Bank geschlossen. Die auf dem Einlagenkonto befindlichen Beträge sowie die aufgelaufenen Zinsen werden auf das Transaktionskonto übertragen.

1.5 die Bank den Vertrag einseitig und ohne Vorankündigung kündigt, nachdem sie eine Änderung des rechtlichen Status des Kontoinhabers festgestellt hat, die mit den Vertragsbedingungen gemäß dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen unvereinbar ist. In diesem Fall zahlt die Bank dem Kontoinhaber einen Zinssatz in Höhe des von ihr auf Zahlungskonten in Euro angewandten Zinssatzes gemäß des jeweils gültigen Zinsblatts der Bank.

2. Die Bank kann das Konto einseitig und ohne Vorankündigung vor Ablauf der Laufzeit des Einlageprodukts schließen oder die Verlängerung der Laufzeit verweigern, wenn es nicht möglich ist, den Bestimmungen zur Bekämpfung der Geldwäsche nachzukommen, insbesondere wenn der Kontoinhaber hierbei seine Mitwirkung unterlassen hat. In

the preceding sentence the Bank shall pay the Depositor interest rate in the amount of the interest rate applied by it to payment accounts in euro, in accordance with the currently applicable Interest Rate Bulletin of the Bank.

3. In case of termination of the contractual relations the Bank shall transfer the amount of the deposit, together with any interest accrued (minus the fees, payable to the Bank, if any), to the transaction account.

VII. APPLICABLE LAW & LEGAL PROTECTION

1. These General Terms and Conditions and all relations, rights and obligations between the parties, arising in connection with established contractual relations under the terms of these General Terms and Conditions, shall be governed by and interpreted in accordance with the Bulgarian legislation. The disputes between the holders and the Bank shall be resolved by the competent court in Sofia.

2. The holder shall be entitled to lodge complaints with the Bank in connection with the contractual relations established between him/her and the Bank.

2.1. The Holder shall be entitled to and the Bank shall undertake, according to the requirements of LPSPS, to decide and to notify him/her in writing of its opinion in regard to each objection received, within 15 business days of its submission, but in any case the final decision of the Bank must be made not later than 35 business days from the receipt of the complaint.

2.2. Should the Bank fail to make a decision within the time limit under the preceding sub-section or the decision made on the objection submitted would be unsatisfactory for the Holder, the dispute may be referred to the Conciliation Commission for Payment Disputes set up to the Commission for Consumer Protection (CCP) under the conditions of LPSPS, Additional information concerning the Conciliation Commission for Payment Disputes, and the terms for bringing a complaint before it, are available at the website of the Commission for Consumer Protection – www.kzp.bg.

diesem Fall zahlt die Bank dem Kunden den Zinssatz in Höhe des von ihr auf Zahlungskonten in Euro angewandten Zinssatzes gemäß des jeweils gültigen Zinsblatts der Bank.

3. Bei Kündigung der Vertragsbeziehungen überweist die Bank den Einlagenbetrag zusammen mit den aufgelaufenen Zinsen (abzüglich der an die Bank zu zahlenden Gebühren, falls zutreffend) auf das Transaktionskonto.

VII. ANWENDBARES RECHT & RECHTSSCHUTZ

1. Diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen und alle sich daraus ergebenden geschäftlichen Beziehungen, Rechte und Pflichten zwischen den Parteien unterliegen bulgarischem Recht und werden in Übereinstimmung mit diesem ausgelegt. Streitigkeiten zwischen Kontoinhabern und der Bank werden durch das zuständige Gericht in Sofia entschieden.

2. Der Kontoinhaber ist berechtigt, bei der Bank eine Beschwerde im Hinblick auf die zwischen ihm und der Bank bestehenden Vertragsbeziehungen einzureichen.

2.1. Die Bank ist verpflichtet, gemäß den Anforderungen der LPSPS zu jedem eingegangenen Widerspruch innerhalb von 15 Werktagen schriftlich eine erste Stellungnahme abzugeben, und ihre endgültige Entscheidung spätestens 35 Werktage nach Eingang der Beschwerde zu treffen.

2.2. Sollte die Bank nicht innerhalb der vorhergehend genannten Frist eine Entscheidung treffen oder sollte die getroffene Entscheidung zur erhobenen Beschwerde für den Betroffenen nicht zufriedenstellend ausfallen, kann die Angelegenheit an die Schlichtungskommission für Zahlungsstreitigkeiten herangetragen werden, welche von der Kommission für Verbraucherschutz (CCP) nach Maßgabe der LPSPS eingerichtet wurde. Weitere Informationen über die Schlichtungskommission für Zahlungsstreitigkeiten und die Voraussetzungen für die Einreichung einer Klage, finden Sie auf der Website der Kommission für Verbraucherschutz www.kzp.bg.

VIII. AMENDMENTS TO THE GENERAL TERMS AND CONDITIONS AND THE TARIFF

1. The Bank shall be entitled to amend these General Terms and Conditions. The notice of amendment shall be communicated by the Bank to the Depositors via the Internet platform within 7 days of its entry into force.

1.1. Depositors shall be deemed bound by the amendments, unless they would, within one (1) month of receipt of the notice of amendment under point 1, notify expressly and in writing the Bank via the Internet platform, of their refusal to accept the amendments.

1.2. In case a Depositor would refuse to accept the amendments proposed, he/she may and should, by forwarding an express written notice to the Bank via the Internet platform, within one (1) month of receipt of the notice of amendment under point 1, either terminate his/her contractual relations with the Bank without being liable for costs or compensations, in which case he shall be paid the interest accrued on the deposit or to expressly notify the Bank that he/she will continue to fulfil the contract in compliance with the General Terms and Conditions in effect prior to the amendment.

2. In case these General Terms and Conditions would be amended based on instructions issued by the Commission for Consumer Protection or in connection with any legal amendments, the Bank shall notify the holders under the terms of point 1. The amended General Terms and Conditions shall automatically supersede the General Terms and Conditions provided originally. The Holders shall be deemed bound by the General Terms and Conditions, as amended, without need to take additional action. In case of disagreement with the General Terms and Conditions, as amended, the holders shall be entitled to terminate their contractual relations with the Bank, effective immediately.

3. The General Terms and Conditions in their current version shall be applicable in all cases of renewal of deposit terms.

4. The Bank shall notify the Holders of each change in the Tariff and the Interest Rate Bulletin by announcement at the website of the Bank.

VIII. ÄNDERUNGEN DER ALLGEMEINEN GESCHÄFTSBEDINGUNGEN UND DER GEBÜHRENORDNUNG

1. Die Bank ist berechtigt, diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen zu ändern. Die Bank teilt den Kontoinhabern die Änderungen innerhalb von 7 Tagen nach ihrem Inkrafttreten über die Internetplattform mit.

1.1. Die Änderungen sind für die Kontoinhaber verbindlich, es sei denn, sie werden dies gemäß Punkt 1 der Bank binnen eines (1) Monats nach Erhalt der Änderungsmitteilung über die Internetplattform schriftlich mitteilen.

1.2. Verweigert ein Kunde die Annahme der eingebrachten Änderungen, so kann und sollte er seine Vertragsbeziehungen mit der Bank durch Übermittlung einer schriftlichen Mitteilung an die Bank über die Internetplattform innerhalb eines (1) Monats nach Erhalt der Änderungsmitteilung gemäß Punkt 1 kündigen, ohne dass ihm dabei Kosten entstehen oder er Ersatzleistungen zu zahlen hat. In diesem Fall erhält er die auf der Einlage angefallenen Zinsen ausbezahlt, oder er teilt der Bank ausdrücklich mit, dass er den Vertrag weiterhin unter Einhaltung der bis zum Zeitpunkt der Änderung geltenden Allgemeinen Geschäftsbedingungen erfüllen wird.

2. Werden diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen aufgrund von Vorgaben der Kommission für Verbraucherschutz oder aufgrund von Gesetzesänderungen geändert, wird die Bank die Kontoinhaber gemäß Punkt 1 informieren. Die geänderten Allgemeinen Geschäftsbedingungen ersetzen dann automatisch die ursprünglichen Allgemeinen Geschäftsbedingungen. Die Kontoinhaber sind an die geänderten Allgemeinen Geschäftsbedingungen gebunden, ohne dass es einer weiteren Zustimmung bedarf. Im Falle eines Widerspruchs gegen die geänderten Allgemeinen Geschäftsbedingungen sind die Kontoinhaber berechtigt, ihre Vertragsbeziehungen zur Bank mit sofortiger Wirkung zu kündigen.

3. Die Allgemeinen Geschäftsbedingungen in ihrer jeweils gültigen Fassung gelten ebenfalls bei jeder Laufzeitverlängerung.

4. Die Bank informiert die Kontoinhaber über jede Änderung der Gebührenordnung und des Zinsblatts durch Ankündigung auf ihrer Website.

IX. PROCESSING OF PERSONAL DATA

1. The Bank shall process personal data in connection with the payment services, provided by it within the meaning of these General Terms and Conditions.

2. The Bank shall process personal data of natural persons – Depositors (data subjects).

3. The Bank shall process the personal data provided to it with the view to comply with its legal obligation to identify the customers. The data subject shall undertake to provide to the Bank the personal data requested by it and in case of refusal the Bank shall not provide the respective payment service and if contractual relations exist between the Bank and the customer, the same shall be terminated.

4. The Bank shall be entitled, based on its legitimate interest, to process the personal data of clients for the purposes of direct marketing, by offering services related to the payment services, without change of the goals under point 1, for which the personal data was collected. In connection with the right of the Bank under the previous sentence each customer may object against the processing of his/her personal data for this type of marketing.

5. With the view of processing of personal data for the purposes under point 1 the Bank shall process the following categories of personal data: name, identification number, taxation number, identity document, signature, address, e-mail address, telephone, as well as other data, which taken in their entirety could result in identification of the data subject.

5.1. In addition to the personal data, described in point 5, the Bank shall also process, in connection with point 3, data concerning the economic and social identity of the data subjects.

6. The Bank shall make available the personal data, processed by it, to the competent state bodies and institutions, in fulfilment of its statutory obligations.

IX. VERARBEITUNG PERSONENBEZOGENER DATEN

1. Die Bank verarbeitet personenbezogene Daten im Zusammenhang mit den von ihr im Rahmen dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen erbrachten Zahlungsdienstleistungen.

2. Die Bank verarbeitet personenbezogene Daten von natürlichen Personen - Kunden (Betroffene).

3. Die Bank verarbeitet die ihr zur Verfügung gestellten personenbezogenen Daten, um ihrer gesetzlichen Verpflichtung zur Identifizierung der Kunden nachzukommen. Die betroffene Person verpflichtet sich, der Bank die von ihr geforderten personenbezogenen Daten zur Verfügung zu stellen. Bei einer Weigerung kann die Bank die entsprechenden Zahlungsdienstleistungen nicht erbringen und wird, falls Vertragsbeziehungen zwischen der Bank und dem Kunden bestehen, diese beenden.

4. Die Bank ist aufgrund ihres legitimen Interesses berechtigt, die personenbezogenen Daten von Kunden für solche Zwecke des Direktmarketings zu verwenden, die sich auf Zahlungsdienstleistungen beziehen, ohne dass sich die unter Punkt 1 genannten Vorgaben in Bezug auf die Erhebung der personenbezogenen Daten ändern. Jeder Kunde kann der Nutzung seiner personenbezogenen Daten für diese Art des Marketings widersprechen.

5. Für die unter Punkt 1 genannten Zwecke verarbeitet die Bank folgende Kategorien von personenbezogenen Daten: Name, Identifikationsnummer, Steuernummer, Ausweisdokument, Unterschrift, Adresse, E-Mail-Adresse, Telefon sowie andere Daten, die in ihrer Gesamtheit zur Identifizierung der betroffenen Person führen können.

5.1. Zusätzlich zu den in Punkt 5 beschriebenen personenbezogenen Daten verwendet die Bank im Zusammenhang mit Punkt 3 auch Daten zur wirtschaftlichen und sozialen Identität der betroffenen Personen.

6. Die Bank stellt die von ihr erhobenen personenbezogenen Daten zur Erfüllung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen den zuständigen staatlichen Stellen und Institutionen zur Verfügung.

6.1. In connection with the payment services provided the Bank shall be entitled to make available the personal data, processed by it, to third parties (personal data processors) in connection with: contracts for maintenance of the bank system and/or contracts for provision of services, related to the payment services provided by the Bank under these General Terms and Conditions (such as Raisin, companies providing postal/courier services) and/or contracts for storage, and/or archiving of bank information, as well as to auditors and/or attorneys. In all cases under the preceding sentence the Bank shall make internal arrangements, guaranteeing processing of personal data in compliance with the normative requirements and ensure protection of the rights of the data subjects.

6.2. The Bank shall be entitled to process personal data jointly with other controllers in connection with the payment services provided and subject to compliance with the normative requirements.

6.3. In case of contractual or statutory obligations and only in connection with the pursuit of the goals under point 1, the Bank may transfer personal data processed by it, to third countries (outside the EU) and/or to international organizations, in compliance with the respective normative requirements.

7. The Bank shall store the personal data processed by it for a term of 5 (five) years from the date of termination of the specific contractual relations and this term shall be subject to extension in connection with compliance with statutory obligations of the Bank or in connection with pending court and/or administrative proceedings.

8. The data subject shall be entitled to access to, correction or deletion of the personal data processed by the Bank, as well as to request the Bank to restrict the processing of personal data in the cases, envisaged in the applicable normative framework.

8.1. The right of portability of personal data may be exercised in compliance with the requirements of the

6.1. Im Zusammenhang mit den von der Bank erbrachten Zahlungsdiensten ist die Bank berechtigt, die von ihr verarbeiteten personenbezogenen Daten an Dritte (Auftragsverarbeiter) weiterzugeben. Dies betrifft: Verträge über die Wartung des Bankensystems und/oder Dienstleistungsverträge, die sich auf die von der Bank gemäß diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen erbrachten Zahlungsdienste beziehen (z.B. Raisin, Unternehmen, die Post-/Kurierdienste erbringen); und/oder Verträge über die Speicherung und/oder Archivierung von Bankinformationen; sowie an Wirtschaftsprüfer und/oder Rechtsanwälte. In allen eben genannten Fällen trifft die Bank interne Vorkehrungen, die den Umgang mit personenbezogenen Daten in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften gewährleisten und den Schutz der Rechte der betroffenen Personen sicherstellen.

6.2. Die Bank ist berechtigt, personenbezogene Daten im Zusammenhang mit den erbrachten Zahlungsdiensten und unter Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften gemeinsam mit anderen Kontrollbeauftragten zu verarbeiten.

6.3. Im Falle vertraglicher oder gesetzlicher Verpflichtungen und nur im Zusammenhang mit der Umsetzung der unter Punkt 1 genannten Ziele darf die Bank die von ihr verarbeiteten personenbezogenen Daten unter Beachtung der jeweiligen gesetzlichen Anforderungen an Drittstaaten (außerhalb der EU) und/oder internationale Organisationen übermitteln.

7. Nach Beendigung der jeweiligen Vertragsbeziehungen speichert die Bank die von ihr verarbeiteten personenbezogenen Daten bis zu einer Dauer von 5 (fünf) Jahren. Diese Frist kann sich aufgrund gesetzlicher Verpflichtungen der Bank oder im Zusammenhang mit laufenden Gerichts- und/oder Verwaltungsverfahren verlängern.

8. Die betroffene Person hat das Recht auf Zugang, Berichtigung oder Löschung der von der Bank verarbeiteten personenbezogenen Daten sowie das Recht, von der Bank eine Beschränkung der Verarbeitung personenbezogener Daten zu verlangen, wenn dies im Rahmen der geltenden Rechtsvorschriften vorgesehen ist.

8.1. Das Recht auf Portabilität personenbezogener Daten kann in Übereinstimmung mit den Vorgaben

LPSPS and applicable European legislation, in case of transfer of payment account or of rendering of the service of providing information concerning accounts.

8.2. Each data subject shall be entitled to submit complaints to the competent supervisory body, if in his/her view the personal data processed by the Bank is in breach of the applicable normative framework. The competent body in the Republic of Bulgaria is the Commission for Personal Data Protection www.cdpd.bg.

9. The Bank is implementing a Transparency Policy on Personal Data Protection of Natural Persons ("Policy"), which forms integral part of these General Terms and Conditions and contains information on the procedure for exercising the rights of data subjects in connection with processing of personal data by the Bank.

9.1. The Policy is published on the website of the Bank, including any amendments and/or supplements to it and is available to interested parties – both prior to entry into contractual relations, as well as for the entire period of processing of personal data by the Bank.

9.2. Persons, wishing to enter into contractual relations with the Bank, shall expressly declare that they are familiar with the Policy and the terms, under which the Bank is processing personal data – by the act of signing the application for opening of the account.

10. The Bank has appointed a data protection officer whose contact details are available on the website of the Bank www.iabank.bg. The contact details of the Bank are shown in the next section.

X. COMMUNICATION

1. The communication between the parties to establish contractual relations shall be affected in writing, in the English language, via Raisin and over the Internet platform.

des LPSPS und den geltenden europäischen Gesetzen im Falle der Übertragung von Zahlungskonten oder bei der Erteilung von Kontoauskünften in Anspruch genommen werden.

8.2. Jede betroffene Person ist berechtigt, Beschwerden an die zuständige Aufsichtsbehörde zu richten, wenn die von der Bank erhobenen personenbezogenen Daten ihrer Ansicht nach gegen geltende Rechtsvorschriften verstoßen. Die dafür in der Republik Bulgarien zuständige Stelle ist die Kommission für den Schutz personenbezogener Daten www.cdpd.bg.

9. Die Bank erstellt eine Transparenzrichtlinie zum Schutz personenbezogener Daten natürlicher Personen ("Datenschutzrichtlinie"), die integraler Bestandteil dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen ist und Informationen über die Vorgehensweise bei der Ausübung der Rechte der betroffenen Personen in Bezug auf die Verarbeitung personenbezogener Daten durch die Bank enthält.

9.1. Die Datenschutzrichtlinie einschließlich aller Änderungen und/oder Ergänzungen wird auf der Website der Bank veröffentlicht und steht interessierten Parteien zur Verfügung - sowohl vor Aufnahme der Vertragsbeziehungen als auch für den gesamten Zeitraum in dem die Bank personenbezogene Daten verarbeitet.

9.2. Personen, die mit der Bank vertragliche Beziehungen eingehen möchten, erklären durch die Unterzeichnung des Antrags auf Eröffnung des Kontos ausdrücklich, dass sie mit der Richtlinie und den Bedingungen, unter denen die Bank personenbezogene Daten verarbeitet, einverstanden sind.

10. Die Bank hat einen Datenschutzbeauftragten ernannt, dessen Kontaktdaten auf der Website der Bank unter www.iabank.bg zu finden sind. Die Kontaktdaten der Bank finden Sie im nächsten Abschnitt.

X. VERSTÄNDIGUNG

1. Die Verständigung der Parteien zur Herstellung der vertraglichen Beziehungen erfolgt schriftlich und in englischer Sprache durch Raisin über die Internetplattform.

1.1. The written notices, sent to the Holder via Raisin, shall be deemed validly delivered to the Holder after their upload by Raisin into the Holder's individual profile in the Internet platform or by personal communication to the Holder, depending on the terms of Raisin for usage of the Internet platform. It is a responsibility of the holders to monitor regularly for receipt of messages from the Bank.

1.2. The Bank may not be held liable, if due to technical reasons related to Raisin or as a result of termination of contractual relations of the Holder with his/her mobile operator in connection with Internet usage, the same would fail to receive or would receive late any written notice forwarded by the Bank.

2. By way of exception the communication between the parties may also take place in hard copy via the offices of Raisin and/or Raisin Bank and in this connection the parties shall use the following postal addresses:

For Raisin: Raisin GmbH, Schlesische Straße 33/34, 10997 Berlin, Germany

For Raisin Bank: Raisin-Bank AG, Niedenau 61-63, 60325 Frankfurt/Main, Germany

For the Bank: INTERNATIONAL ASSET BANK AD, 81-83 Todor Aleksandrov blvd., 1303 Sofia, Bulgaria

3. In case of termination of the relations between the Depositor and Raisin or of the Bank and Raisin, or in case of winding up of the operations of Raisin, the communication between the Bank and the Depositor in regard to established contractual relations shall be effected using the contact details, most recently exchanged between the parties, incl. e-mail and/or postal address.

1.1. Die dem Kontoinhaber durch Raisin zugesandten schriftlichen Mitteilungen gelten nach ihrem Upload in das individuelle Profil des Kontoinhabers oder durch persönliche Mitteilung auf der Internetplattform - je nach der von Raisin für die Nutzung der Internetplattform festgelegten Form - als rechtsgültig zugestellt. Es liegt in der Verantwortung des Kontoinhabers, den Eingang von Nachrichten seitens der Bank regelmäßig zu kontrollieren.

1.2. Die Bank haftet nicht, wenn bei Raisin technische Störungen auftreten oder wenn der Kontoinhaber bei Problemen mit seinem Internetprovider keine oder nur verspätete Mitteilungen der Bank erhält.

2. In Ausnahmefällen kann die Kommunikation zwischen den Parteien auch in Papierform über die Geschäftsstellen von Raisin und/oder der Raisin Bank erfolgen. Hierfür verwenden Sie bitte die folgenden Postanschriften:

Für Raisin: Raisin GmbH, Schlesische Straße 33/34, 10997 Berlin, Deutschland

Für die Raisin Bank: Raisin-Bank AG, Niedenau 61-63, 60325 Frankfurt am Main, Deutschland

Für die Bank: INTERNATIONALE AKTIVABANK AD, 81-83 Todor Aleksandrov blvd., 1303 Sofia, Bulgarien

3. Bei Beendigung der Geschäftsbeziehungen zwischen dem Kunden und Raisin oder der Bank und Raisin, oder bei einer Geschäftsauflösung Raisins, erfolgt die Kommunikation zwischen der Bank und dem Kunden im Rahmen der bestehenden Vertragsbeziehungen über die zuletzt zwischen den Parteien ausgetauschten Kontaktdaten, inkl. E-Mail und/oder Postanschrift.

SUPPLEMENTARY PROVISIONS

§. 1. For the entire effective term of the contractual relations the Bank shall make available current versions of the General Terms and Conditions to the Holder at the website of the Bank and via the Internet platform.

§. 2. The Holder shall acknowledge that the Bank is bound by Provisions against money laundering and financing of terrorism, which require it to maintain certain procedures and data, when entering into business relations with its account holders. The Bank shall also apply the measures in implementation of international treaties, ratified by the Constitutional procedure, promulgated and entered into force in regard to the Republic of Bulgaria, incl. acts of the European Union and acts of international bodies and institutions, authorized to impose international sanctions and embargoes. The Holder shall also grant his/her consent to render any reasonable assistance to the Bank, which the latter may need including, but not limited to providing information, so as to enable the Bank to comply with the provisions against money laundering and financing of terrorism, respectively the applicable measures in implementation of international treaties and acts of international bodies and institutions.

§. 3. The Holder shall confirm that he is informed concerning the possibility for the information under Article 142b, paragraph 1 of Bulgarian Tax and Social Security Procedure Code (TSSPC), containing personal data, the account balance, as well as the incomes received on account, to become subject of automatic exchange of financial information in compliance with Chapter Sixteen, Section IIIa of TSSPC and to be transferred to the jurisdiction/s, of which the Holder is resident for tax purposes, in compliance with the international commitments of the Republic of Bulgaria. The data indicated may be processed, respectively made available by the Bank for the purposes indicated, after the termination of the contractual relations in compliance with the applicable normative requirements.

§. 4. In absence of evidence to the contrary the Bank registers, provided they would not contain manifest errors, shall constitute conclusive evidence of the

ERGÄNZENDE BESTIMMUNGEN

§. 1. Während der gesamten Laufzeit der Vertragsbeziehungen stellt die Bank dem Kunden die aktuell gültigen Allgemeinen Geschäftsbedingungen auf der Website der Bank und auf der Internetplattform zur Verfügung.

§. 2. Der Kontoinhaber ist sich bewusst, dass die Bank bei der Aufnahme von Geschäftsbeziehungen an Bestimmungen gegen Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung gebunden ist, die von ihr die Aufrechterhaltung bestimmter Verfahren und die Angabe von Daten verlangen. Die Bank wird ferner Maßnahmen zur Durchführung internationaler Verträge anwenden, die nach Gesetzen der Republik Bulgarien ratifiziert wurden, einschließlich von Beschlüssen der Europäischen Union und von internationalen Organen und Institutionen, die zur Verhängung internationaler Sanktionen und Embargos ermächtigt sind. Der Kontoinhaber willigt ferner ein, der Bank jede angemessene Unterstützung zu gewähren, die diese benötigt, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Bereitstellung von Informationen, die die Bank befähigt, die Bestimmungen gegen die Geldwäsche und die Finanzierung des Terrorismus bzw. die anwendbaren Maßnahmen zur Durchführung internationaler Verträge und Gesetze internationaler Organe und Institutionen einzuhalten.

§. 3. Der Kontoinhaber bestätigt, dass er darüber informiert wurde, dass gemäß Artikel 142b Absatz 1 des bulgarischen Steuer- und Sozialversicherungsverfahrensgesetzes (TSSPC), die personenbezogenen Daten, der Kontostand sowie die eingehenden Einzahlungen, Gegenstand eines automatischen Austauschs von Finanzinformationen gemäß Kapitel 16 Abschnitt IIIa des TSSPC werden können und an die Gerichtsbarkeit(en) übermittelt werden, bei denen der Kontoinhaber seinen steuerlichen Wohnsitz hat. Die genannten Daten können von der Bank für die angegebenen Zwecke auch nach Ende der Vertragsbeziehungen unter Beachtung der geltenden gesetzlichen Bestimmungen verarbeitet bzw. bereitgestellt werden.

§. 4. Sofern keine gegenteiligen Beweise vorliegen, stellt das Bankregister, sofern es keine offenkundigen Fehler enthält, einen schlüssigen Beweis

commercial relations between the holder and the Bank in connection with the payment services, provided by the Bank to the holder.

§. 5. The funds on the deposit accounts shall be guaranteed by all assets of the Bank.

§. 6. The funds on the deposit accounts shall be guaranteed by the Bulgarian Deposit Insurance Fund, in accordance with the terms and conditions of the Law on Bank Deposit Guaranty (LBDG). The guarantee under LBDG applies to amounts of up to BGN 196,000 (equivalent to 100 213.21 EUR). The guaranteed amount of BGN 196,000 is formed as an aggregate of all monetary funds of one holder on his/her bank accounts, opened at the Bank, irrespective of their types or credit balances formed as a result of funds, left on accounts or from temporary situations as a result of customary bank transactions, which the Bank is obliged to pay according to the applicable legal or contractual conditions. The guaranteed amount of BGN 196,000 is an aggregate of all principals and interest accrued on the deposits, as at the date of issuance of the act under article 20(1) of LBDG.

§. 7. The holder shall not be covered by a guarantee under the terms and conditions of under LBDG in the following cases:

1. the amounts on all deposits of the holder at the Bank exceed BGN 196,000, including principals and interest accrued on the deposits, as at the date of issuance of the act under article 20(1) of LBDG, in which case the holder shall be paid the amount of BGN 196,000;

2. deposits, originating from or related to transactions or acts, constituting "money laundering" within the meaning of Article 2 of the Law on Measures against Money Laundering (LMML) or financing of terrorism within the meaning of the Measures Against Financing of Terrorism Act, established by an effective court ruling;

3. deposits, whose holder was not identified under Chapter Two, Section V of the Law on Measures against Money Laundering, as at the date of issuance of the act under article 20(1) of LBDG.

für die Geschäftsbeziehungen zwischen dem Kontoinhaber und der Bank im Zusammenhang mit den Zahlungsdiensten dar, die die Bank dem Kontoinhaber zur Verfügung stellt.

§. 5. Die Einlagen auf den Konten werden durch sämtliche Vermögenswerte der Bank garantiert.

§. 6. Die Einlagen auf den Konten sind vom Bulgarischen Einlagensicherungsfonds gemäß des Gesetzes über die Bankeinlagensicherung (LBDG) abgesichert. Die Sicherheit gilt für Beträge bis zu einer Höhe von BGN 196.000 (entspricht aktuell 100.213,21 EUR). Der Garantiehöchstbetrag von 196.000 BGN gilt für die Summe aller Geldmittel eines Kontoinhabers auf seinen bei der Bank eingerichteten Bankkonten, unabhängig von der Kontoart oder den durch Geldmittel oder durch übliche Bankgeschäfte entstandenen Guthaben, die die Bank nach den geltenden gesetzlichen oder vertraglichen Bedingungen zu zahlen verpflichtet ist. Der garantierte Betrag von BGN 196.000 beinhaltet alle Einlagen und Zinsen, die zum Zeitpunkt des Inkrafttretens des Gesetzes nach § 20 Abs. 1 LBDG eingegangen sind.

§. 7. In den folgenden Fällen ist der Inhaber nicht durch die Garantie der LBDG abgesichert:

1. die Beträge auf allen Bankkonten des Kunden bei der Bank übersteigen 196.000 BGN, einschließlich der Zinsen, die auf den Einlagen angefallen sind (zum Zeitpunkt des Inkrafttretens des Gesetzes nach § 20 Abs. 1 LBDG); in diesem Fall wird dem Kunden der Betrag von 196.000 BGN ausgezahlt;

2. die Einlagen stammen aus Transaktionen oder Handlungen, die eine "Geldwäsche" im Sinne von Artikel 2 des Gesetzes über Maßnahmen gegen die Geldwäsche (LMML) darstellen oder stellen eine Terrorismusfinanzierung im Sinne des Gesetzes über Maßnahmen zur Bekämpfung der Finanzierung des Terrorismus dar, was durch eine rechtskräftige Gerichtsentscheidung festgestellt wurde;

3. Einlagen, deren Inhaber nach Kapitel Zwei, Abschnitt V des Gesetzes über Maßnahmen gegen die Geldwäsche, zum Zeitpunkt des Erlasses des Gesetzes nach § 20 Abs. 1 LBDG nicht identifiziert werden konnten.

4. the rights of deposit would be derived as a result of acts of disposal with it during the term of effectiveness of the measures under Article 116, paragraph 2, items 2 and 3 of the Credit Institutions Act and after the date of issuance of the act under article 20(1) of LBDG.

§. 8. By accepting these General Terms and Conditions under the conditions of Section III, subsection 1.2 each Depositor shall declare that, prior to the entry into contractual relations, the Bank made available to him/her the Information Newsletter of Depositors, and shall also agree that at least once a year after the entry into contractual relations with the Bank or in case of occurrence of changes the Information Newsletter of Depositors will be made available by the Bank, by posting it on the Bank website, of which the Depositors shall be notified via the Internet platform.

§. 9. No amounts shall be paid on accounts, where no transactions have been performed at the order of the depositor over the last 24 months prior to the date of issuance of the act under article 20(1) of LBDG and the balance on each of them is under BGN 20.

§. 10. Upon request from the customers the Bank shall also provide additional information on the terms of the deposits, including concerning the conditions, procedure and time limits for payment of the guaranteed amounts of the deposits.

§. 11. If any of the clauses of these General Terms and Conditions is or becomes illegal, invalid or inapplicable, this shall not affect the validity or applicability of any other clause of these General Terms and Conditions.

§. 12. As regards any other issues, not regulated by these General Terms and Conditions, the provisions of the normative acts in the area of banking and of current Bulgarian legislation shall apply.

4. die Einlagenansprüche durch Verfügungen während der Wirksamkeit der Maßnahmen nach 116 Abs. 2 Nr. 2 und 3 des Kreditinstitutsgesetzes und nach dem Tag der Erlassung des Gesetzes nach § 20 Abs. 1 LBDG entstehen würden.

§. 8. Mit Annahme dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen unter den Bedingungen von Abschnitt III Punkt 1.2 erklärt jeder Kunde, dass ihm die Bank vor Eintritt in die Vertragsbeziehungen die Kundeninformationsbroschüre zur Verfügung gestellt hat. Er erklärt sich ferner damit einverstanden, dass nach Eintritt in die Vertragsbeziehungen mit der Bank, er mindestens einmal jährlich oder aber im Falle von Änderungen diese von der Bank zur Verfügung gestellt bekommt, entweder durch Veröffentlichung auf der Website der Bank oder über die Internetplattform.

§. 9. Auf Konten werden keine Beträge gutgeschrieben, wenn in den letzten 24 Monaten vor Verabschiedung des Gesetzes nach § 20 Abs. 1 LBDG keine Transaktionen im Auftrag des Kontoinhabers durchgeführt wurden und der Saldo unter BGN 20 liegt.

§. 10. Auf Verlangen der Kunden erteilt die Bank auch zusätzliche Auskünfte über die Einlagekonditionen, einschließlich der Bestimmungen, des Verfahrens und der Fristen für die Auszahlung der garantierten Beträge der Einlagen.

§. 11. Sollte eine der Klauseln dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen rechtswidrig, ungültig oder nicht anwendbar sein oder werden, berührt dies nicht die Gültigkeit oder Anwendbarkeit der anderen Klauseln dieser Allgemeinen Geschäftsbedingungen.

§. 12. Für alle anderen Angelegenheiten, die nicht in diesen Allgemeinen Geschäftsbedingungen geregelt sind, gelten die Bestimmungen der normativen Gesetze im Bereich des Bankwesens und der aktuellen bulgarischen Gesetzgebung.

**TRANSITIONAL AND CONCLUDING
PROVISIONS**

§. 13. These General Terms and Conditions for Opening, Maintenance and Closing of Asset Raisin Deposit Accounts were adopted on 30.01.2019 by the Managing Board of the Bank and shall enter into effect as of 11.02.2019.

These General Terms and Conditions were drawn up in English language. For ease of reference by the customers the same were translated into German language. In case of conflict between the versions the text in English language shall prevail.

**ÜBERGANGS- UND
SCHLUSSBESTIMMUNGEN**

§. 13. Diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen für die Eröffnung, Führung und Schließung von Festgeldkonten wurden vom Vorstand der Bank am 30.01.2019 verabschiedet und tritt am 11.02.2019 in Kraft.

Diese Allgemeinen Geschäftsbedingungen wurden in englischer Sprache erstellt. Zur besseren Verständlichkeit für den Kunden wurden diese in die deutsche Sprache übersetzt. Im Falle eines Konflikts zwischen den Versionen gilt der Text in englischer Sprache.

Pre-contractual information on the Bank

1. Name and address of the Bank

INTERNATIONAL ASSET BANK AD
81-83 Todor Aleksandrov Blvd
1303 Sofia
Bulgaria
("the Bank")

Internet-Domain: www.iabank.bg
Telephone: +359 2 81 20 234
Email: iabank@iabank.bg
Bank Identification Code: IABGBGSF
Tax No.: 000694329
VAT-ID.: BG000694329

2. Commercial register number

The Bank is a Bulgarian credit institution and registered with in the commercial register at the Trade Register of Republic of Bulgaria under registration number UIC_000694329.

3. Legal Representatives

Management Board:

Aleksey Tsvetanov – CEO and Chairman of the MB

Rumen Sirakov – Executive Director, and Deputy-chairman of the MB

Maria Gouneva – Member of the MB

4. Contact

Raisin GmbH ("Raisin") is the customer's direct contact person in Germany.

Raisin and INTERNATIONAL ASSET BANK AD cooperate for the purpose of the opening and maintenance of the customer's deposit account. Raisin will accept all notifications by the customer on behalf of INTERNATIONAL ASSET BANK AD.

Raisin is a German limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) with registered office in Berlin, registered with the commercial register of the local court in Berlin-Charlottenburg under HRB 146726 B.

During usual business hours, the customer can contact Raisin under the following summonable address:

Raisin GmbH Schlesische Straße 33/34, 10997Berlin

Email: kundenservice@weltsparen.de

Phone: 030 770 191 291

The customer will receive all information required to manage the deposit account electronically via the internet platform of Raisin www.weltsparen.de operated in part by Raisin's fully licensed servicing bank Raisin-Bank AG ("Raisin Plattform"). The customer has the possibility to conclude deposit contracts with the Bank and administer its deposit via the Raisin Plattform.

Vorvertragliche Informationen der Bank

1. Name und ladungsfähige Anschrift der Bank

INTERNATIONAL ASSET BANK AD
81-83 Todor Aleksandrov Blvd
1303 Sofia
Bulgarien
("Bank")

Webseite: www.iabank.bg
Telefon: +359 2 81 20 234
Email: iabank@iabank.bg
BIC: IABGBGSF
Tax No: 000694329
USt-ID.: BG000694329

2. Eintragung im Handelsregister

Die Bank ist ein bulgarisches Kreditinstitut und im Handelsregister bei der Handelskammer der Republik Bulgarien unter der Registernummer UIC_000694329 eingetragen.

3. Gesetzliche Vertretungsberechtigte

Vorstand:

Aleksey Tsvetanov - CEO und Vorstandsvorsitzender

Rumen Sirakov - Geschäftsführer und stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes

Maria Gouneva - Mitglied des Vorstands

4. Kontakt

Direkter Ansprechpartner des Kunden in Deutschland ist die Raisin GmbH ("Raisin").

Raisin und die INTERNATIONAL ASSET BANK AD kooperieren im Zusammenhang mit der Eröffnung und Verwaltung des Kunden-Depots. Raisin akzeptiert alle Mitteilungen des Kunden im Namen der INTERNATIONAL ASSET BANK AD.

Raisin GmbH, mit Sitz in Berlin, ist eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Berlin-Charlottenburg unter HRB 146726 B und der Geschäftsanschrift: Immanuelkirchstr. 14a, 10405 Berlin.

Während der üblichen Geschäftszeiten kann der Kunde Raisin unter der folgenden zustellungsfähigen Geschäftsanschrift kontaktieren:

Raisin GmbH, Schlesische Straße 33/34, 10997Berlin

E-Mail: kundenservice@weltsparen.de

Telefon: 030 770 191 291

Der Kunde erhält alle Information für die Verwaltung des Einlagenkontos elektronisch über die Raisin Internet Plattform www.weltsparen.de, welche teilweise auch von der Raisin-Bank AG, Raisins Kooperationspartner, betrieben wird („Raisin Plattform“). Der Kunde hat dort die Möglichkeit, mit der Bank Einlagenverträge abzuschließen und seine Einlagen zu verwalten.

5. Main Object of the Bank

The Bank offers its customers traditional deposit and financing solutions as well as payment services and money market and foreign exchange trading according to standard banking practice.

6. Supervisory Authorities

The Bank is a fully licenced credit institution registered at Bulgaria. It is registered at the supervision authority (National Bank) of Bulgaria.

7. Nature and essential characteristics of the financial services

The corporate purpose of the Bank is, inter alia, the conduct of banking business, which includes payment services by general payment systems and receipt of deposits. The bank offers its customers deposit products via the Raisin Platform.

8. Conclusion of the agreement

The agreement between the customer and the Bank shall be deemed to be concluded with the confirmation of the online account-opening application by the customer and the acceptance by the Bank.

9. Total cost of the financial services

The Bank will not charge fees for the services provided under or in connection with these terms or for the administration of a deposit account. The Bank pays commission to Raisin for the use of the Raisin Platform.

10. Taxation Information

Interest income of German tax residents is taxable in Germany. The customer is responsible for the declaration of income from interest. According to the Double Taxation Avoidance Treaty between Bulgaria and Germany, the interest income of a resident for tax purposes, can be subject of 5% withholding tax over the gross amount of the interest. For further information, please refer to Chapter V in the General terms and conditions for Asset Raisin deposit account opening, servicing and closing. In case of questions customers should contact the responsible inland revenue authorities or a tax consultant.

11. Risk information

Deposit products such as those offered by the Bank are the most secure and easiest banking products. Risks relating to the deposits are described in the product information sheet and the terms and conditions.

12. Limitations in the validity period of the information

In principle, all information provided to the customer apply indefinite. Amendments, changes and other modifications are permitted within the framework of the terms and conditions.

5. Hauptgeschäftstätigkeit

Die Bank bietet ihren Kunden klassische Einlagen- und Finanzierungsprodukte sowie alle banküblichen Dienstleistungen im Zahlungsverkehr und Geld- und Devisenhandel an.

6. Zuständige Aufsichtsbehörde

Die Bank ist ein voll lizenziertes Kreditinstitut mit Sitz in Bulgarien. Sie ist bei der Aufsichtsbehörde (Nationalbank) von Bulgarien registriert.

7. Art und wesentliche Merkmale der Finanzdienstleistungen

Der Geschäftszweck der Bank besteht in der Führung aller Arten von Bankgeschäften, zu denen unter anderem die Entgegennahme von Einlagen und die Kreditvergabe gehören. Im Rahmen des Angebots über die Raisin Plattform bietet die Bank dem Kunden Einlagenprodukte an.

8. Zustandekommen des Vertrages

Der Einlagenvertrag zwischen dem Kunden und der Bank kommt mit der Annahme des vom Kunden über die Raisin Plattform gestellten Kontoeröffnungsantrages durch die Bank zustande.

9. Gesamtpreis der Finanzdienstleistung

Für die erbrachten Leistungen unter oder in Verbindung mit diesen Bedingungen oder für die Verwaltung eines Einlagenkontos wird die Bank keine Gebühren berechnen. Die Bank zahlt eine Vergütung an Raisin für die Nutzung der Raisin Plattform.

10. Steuerinformationen

Zinserträge von in Deutschland Ansässigen sind steuerpflichtig. Es liegt in der Verantwortung des Kunden die Zinserträge gemäß den Bestimmungen des Steuerwohnsitzes korrekt anzuzeigen. Gemäß des zwischen Bulgarien und Deutschland geschlossenen Doppelbesteuerungsabkommens beträgt die Quellensteuer auf Zinserträge 5%. Weitere Informationen finden Sie in Kapitel V der Allgemeinen Geschäftsbedingungen für die Eröffnung, Führung und Auflösung von Raisin Einlagenkonten. Bei Fragen wenden Sie sich bitte an das zuständige Finanzamt oder einen Steuerberater.

11. Risiko Informationen

Einlagenprodukte wie die von der Bank angebotenen sind die sichersten und einfachsten Bankprodukte. Mögliche Risiken sind im Produktinformationsblatt und in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen beschrieben.

12. Befristung der Gültigkeitsdauer der zur Verfügung gestellten Informationen

Grundsätzlich gelten die zur Verfügung gestellten Informationen unbefristet. Ergänzungen, Anpassungen sowie sonstige Änderungen sind jedoch jederzeit im Rahmen der gültigen Vertragsbedingungen möglich.

13. Arrangements for payment and for performance

Details on the payment on the respective deposit account by the customer and on interest payments by the Bank are specified in these terms as well as the relevant product information sheet for the INTERNATIONAL ASSET BANK AD deposit product.

14. Minimum duration of the agreement and contractual right of early termination and renewal procedure

The minimum duration of the agreement depends on the type of product:

- The overnight deposit account has no minimum term and can be terminated at any time.
- The term deposit account has a minimum duration, which is included in the product information sheet. It may be terminated only with cause (wichtiger Grund).

If provided in the product information sheet, the term deposit will upon lapse of the initial term and any subsequent term automatically be prolonged.

15. Additional costs for communication techniques

There are no additional communication costs other than the costs charged by the communication provider.

16. Governing law

The agreement regarding the deposit account between the customer and the Bank is subject to Bulgarian law.

The ordinary place of jurisdiction is Bulgaria.

17. Contract language

Relevant language for communication between the customer and the Bank during the business relationship is English.

18. Internal complaints procedure and the complaints institute to which the Bank is admitted

For the settlement of disputes with the Bank, customers have the right to submit it to INTERNATIONAL ASSET BANK AD, 81-83 Todor Aleksandrov blvd., 1303 Sofia, Bulgaria. Should the Bank is unable to resolve the case, the dispute may be referred to the Conciliation Commission for Payment Disputes set up to the Commission for Consumer Protection (CCP) under the conditions of the Law on Payment Services and Payment Systems (LPSPS). For detailed information please refer to the General Terms And Conditions For Opening, Maintaining And Closing Of Asset Raisin Deposit Accounts.

19. Deposit insurance

The deposit account is covered by Bulgarian Deposit Insurance Fund. The deposit guarantee scheme secures that the account holder – in case of an insolvency of the Bank or if the Bulgarian National Bank adopts a decision

13. Einzelheiten hinsichtlich Zahlung und Erfüllung

Einzelheiten zu Zahlungen und zur Verzinsung des jeweiligen Einlagenproduktes sind in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen sowie dem jeweiligen Produktinformationsblatt der INTERNATIONAL ASSET BANK AD zu finden.

14. Mindestvertragsdauer und vertragliches Recht auf vorzeitige Kündigung und Verlängerung des Vertrages

Die Mindestlaufzeit des Vertrages ist abhängig von dem ausgewählten Produkt:

- Das Tagesgeldkonto hat keine Mindestlaufzeit und kann jederzeit gekündigt werden.
- Das Festgeldkonto hat eine Mindestlaufzeit, die dem Produktinformationsblatt zu entnehmen ist. Eine Kündigung ist nur aus wichtigem Grund möglich.

Sofern im Produktinformationsblatt so angegeben, wird die Festgeldanlage nach Ablauf der ursprünglichen Laufzeit und bei jeder nachfolgenden Laufzeit um eine weitere Laufzeit automatisch verlängert.

15. Zusätzliche Telekommunikationskosten

Es fallen keine zusätzlichen Telekommunikationskosten an.

16. Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Die Geschäftsverbindung zwischen dem Kunden und der Bank unterliegt bulgarischem Recht.

Der ordentliche Gerichtsstand ist Bulgarien.

17. Vertragssprache

Maßgebliche Sprache für dieses Vertragsverhältnis und die Kommunikation mit dem Kunden während der Laufzeit des Vertrages ist Englisch.

18. Internes Beschwerdeverfahren und die Beschwerdestelle, bei der die Bank zugelassen ist

Zur Beilegung von Streitigkeiten mit der Bank haben die Kunden das Recht, diese bei der INTERNATIONAL ASSET BANK AD, 81-83 Todor Aleksandrov blvd., 1303 Sofia, Bulgarien einzureichen. Kann die Bank den Fall nicht lösen, kann die Streitigkeit an die Schlichtungskommission für Zahlungsstreitigkeiten verwiesen werden, die von der Kommission für Verbraucherschutz (KPCh) nach den Bedingungen des Gesetzes über Zahlungsdienste und Zahlungssysteme (LPSPS) eingesetzt wurde. Detaillierte Informationen finden Sie in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen für die Eröffnung, Führung und Schließung von Raisin Einlagenkonten.

19. Einlagensicherungssystem:

Das Einlagenkonto wird durch den Bulgarischen Einlagensicherungsfonds abgesichert. Das Einlagensicherungssystem stellt sicher, dass der Kontoinhaber - im Falle einer Insolvenz der Bank oder wenn die Bulgarische

on the occurrence of a deposit security event – has a right of compensation for all of his/her balances on the accounts with the Bank, which are covered by the deposit protection. The maximum compensation amount under the deposit protection is BGN 196,000. Further information on the deposit protection scheme and the payment can be found on <http://dif.bg/en>.

Nationalbank eine Entscheidung über den Eintritt eines Einlagensicherungsereignisses trifft - Anspruch auf Entschädigung für alle seine Guthaben auf den Konten bei der Bank hat, die unter den Einlagenschutz fallen. Der maximale Entschädigungsbetrag beträgt BGN 196.000. Weitere Informationen zur Einlagensicherung und zur Zahlung finden Sie unter <http://dif.bg/en>.

Widerrufsbelehrung

Abschnitt 1 Widerrufsrecht

Sie können Ihre Vertragserklärung **innerhalb von 14 Tagen ohne Angabe von Gründen mittels einer eindeutigen Erklärung widerrufen**. Die Frist beginnt nach Abschluss des Vertrags und nachdem Sie die Vertragsbestimmungen einschließlich der Allgemeinen Geschäftsbedingungen sowie alle nachstehend unter Abschnitt 2 aufgeführten Informationen auf einem dauerhaften Datenträger (z. B. Brief, Telefax, E-Mail) erhalten haben. **Zur Wahrung der Widerrufsfrist genügt die rechtzeitige Absendung des Widerrufs**, wenn die Erklärung auf einem dauerhaften Datenträger erfolgt. Der Widerruf ist zu richten an:

Raisin GmbH
Schlesische Straße 33/34,
10997 Berlin
Deutschland

E-Mail: kundenservice@weltsparen.de

Abschnitt 2 Für den Beginn der Widerrufsfrist erforderlichen Informationen

Die Informationen im Sinne des Abschnitts 1 Satz 2 umfassen folgende Angaben:

1. die Identität des Unternehmers; anzugeben ist auch das öffentliche Unternehmensregister, bei dem der Rechtsträger eingetragen ist, und die zugehörige Registernummer oder gleichwertige Kennung;
2. die Hauptgeschäftstätigkeit des Unternehmers und die für seine Zulassung zuständige Aufsichtsbehörde;
3. zur Anschrift
die ladungsfähige Anschrift des Unternehmers und jede andere Anschrift, die für die Geschäftsbeziehung zwischen dem Unternehmer und dem Verbraucher maßgeblich ist, bei juristischen Personen, Personenvereinigungen oder Personengruppen auch den Namen des Vertretungsberechtigten;
4. die wesentlichen Merkmale der Finanzdienstleistung sowie Informationen darüber, wie der Vertrag zustande kommt;
5. den Gesamtpreis der Finanzdienstleistung einschließlich aller damit verbundenen Preisbestandteile sowie alle über den Unternehmer abgeführten Steuern oder, wenn kein genauer Preis angegeben werden kann, seine Berechnungsgrundlage, die dem Verbraucher eine Überprüfung des Preises ermöglicht;
6. Einzelheiten hinsichtlich der Zahlung und der Erfüllung;
7. das Bestehen oder Nichtbestehen eines Widerrufsrechts sowie die Bedingungen, Einzelheiten der Ausübung, insbesondere Name und Anschrift desjenigen, gegenüber dem der Widerruf zu erklären ist, und die Rechtsfolgen des Widerrufs einschließlich Informationen über den Betrag, den der Verbraucher im Fall des Widerrufs für die erbrachte Leistung zu zahlen hat, sofern er zur Zahlung von Wertersatz verpflichtet ist (zugrunde liegende Vorschrift: § 357b des Bürgerlichen Gesetzbuchs);
8. die Mitgliedstaaten der Europäischen Union, deren Recht der Unternehmer der Aufnahme von Beziehungen zum Verbraucher vor Abschluss des Vertrags zugrunde legt;

Instructions on the Right of Withdrawal

Section 1 Right of Withdrawal

You have the right to withdraw from this contract **within 14 days without giving any reason** (for example, via letter per post, telefax or e-mail) by **clear declaration** (*eindeutige Erklärung*).

The term begins after the conclusion of the agreement and after **you have received** the general terms and conditions as well as **all the information listed below under section 2** on a durable data medium (e.g. letter, fax, e-mail).

To meet the withdrawal deadline, it is sufficient for you to send your communication concerning your exercise of the right of withdrawal on a durable data medium (e.g. letter, fax, e-mail) before the withdrawal period has expired.

The withdrawal request shall be sent to:

Raisin GmbH
Schlesische Straße 33/34, 10997 Berlin
Germany

E-Mail: kundenservice@weltsparen.de

Section 2 Information required for the start of the withdrawal period

The information within the meaning of section 1 sentence 2 shall include the following:

1. the identity of the entrepreneur; the public register in which the legal entity is registered and the associated register number or equivalent identifier;
2. the principal business activity of the entrepreneur and the supervisory authority competent for its authorisation;
3. in terms of the address:
the entrepreneur's the complete address as required for a summons and any other address that is relevant to the business relationship between the entrepreneur and the consumer; as well as in case of legal persons, associations of persons or groups of persons, also the name of the person authorised to represent them;
4. the essential characteristics of the financial service and information on how the contract is concluded;
5. the total price of the financial service including all related price components and any taxes paid through the entrepreneur or, if no exact price can be indicated, its basis of calculation enabling the consumer to verify the price;
6. details regarding payment and performance;
7. the existence or non-existence of a right of withdrawal as well as the conditions, details of the exercise, in particular the name and address of the person to whom the withdrawal is to be declared, and the legal consequences of the withdrawal, including information on the amount which the consumer has to pay for the service provided in the event of withdrawal, if he is obliged to pay compensation (underlying provision: Section 357b German Civil Code (BGB));
8. the member states of the European Union whose law the entrepreneur uses when entering into relations with the consumer prior to the conclusion of the contract;

9. die Sprachen, in denen die Vertragsbedingungen und die in dieser Widerrufsbelehrung genannten Vorabinformationen mitgeteilt werden, sowie die Sprachen, in denen sich der Unternehmer verpflichtet, mit Zustimmung des Verbrauchers die Kommunikation während der Laufzeit dieses Vertrags zu führen;

10. den Hinweis, ob der Verbraucher ein außergerichtliches Beschwerde- und Rechtsbehelfsverfahren, dem der Unternehmer unterworfen ist, nutzen kann, und gegebenenfalls dessen Zugangsvoraussetzungen;

11. das Bestehen eines Garantiefonds oder anderer Entschädigungsregelungen, die weder unter die gemäß der Richtlinie 2014/49/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. April 2014 über Einlagensicherungssysteme (ABl. L 173 vom 12.6.2014, S. 149; L 212 vom 18.7.2014, S. 47; L 309 vom 30.10.2014, S. 37) geschaffenen Einlagensicherungssysteme noch unter die gemäß der Richtlinie 97/9/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 3. März 1997 über Systeme für die Entschädigung der Anleger (ABl. L 84 vom 26.3.1997, S. 22) geschaffenen Anlegerentschädigungssysteme fallen.

Abschnitt 3 Widerrufsfolgen

Im Fall eines wirksamen Widerrufs **sind die beiderseits empfangenen Leistungen zurückzugewähren**. Sie sind zur **Zahlung von Wertersatz** für die bis zum Widerruf erbrachte Dienstleistung verpflichtet, wenn Sie vor Abgabe Ihrer Vertragserklärung auf diese Rechtsfolge hingewiesen wurden und ausdrücklich zugestimmt haben, dass vor dem Ende der Widerrufsfrist mit der Ausführung der Gegenleistung begonnen werden kann. Besteht eine Verpflichtung zur Zahlung von Wertersatz, kann dies dazu führen, dass Sie die vertraglichen Zahlungsverpflichtungen für den Zeitraum bis zum Widerruf dennoch erfüllen müssen. **Ihr Widerrufsrecht erlischt vorzeitig, wenn der Vertrag von beiden Seiten auf Ihren ausdrücklichen Wunsch vollständig erfüllt ist**, bevor Sie Ihr Widerrufsrecht ausgeübt haben. **Verpflichtungen zur Erstattung von Zahlungen müssen innerhalb von 30 Tagen erfüllt werden**. Diese Frist beginnt für Sie mit der Absendung Ihrer Widerrufserklärung, für uns mit deren Empfang.

Ende der Widerrufsbelehrung

In diesem Zusammenhang hat der Kunde zur Kenntnis genommen, dass er gemäß § 312g Abs. 2 Nr. 8 BGB für einzelne, im Rahmen des Vertrages in seinem Namen und auf seine Rechnung durchgeführte Finanzdienstleistungen, deren Preis von Schwankungen auf dem Finanzmarkt abhängt, auf die Raison keinen Einfluss hat und die innerhalb der Widerrufsfrist auftreten können kein Widerrufsrecht nach Fernabsatzrecht besteht.

9. the language in which the contractual terms and conditions and the prior information referred to in this withdrawal notice will be communicated, as well as the languages in which the entrepreneur undertakes to communicate, with the consumer's consent, during the term of this contract;

10. an indication of whether the consumer can make use of an out-of-court complaint and redress procedure to which the entrepreneur is subject and, if so, its access requirements;

11. The existence of a guarantee fund or other compensation schemes which are neither covered by the provisions adopted pursuant to Directive 2014/49/EU of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on Deposit Guarantee Schemes (OJ L 17, 12.6.2014, p. 149; L 212, 18.7.2014, p. 47; L 309, 30.10.2014, p. 37) nor covered by the deposit guarantee schemes established under Directive 97/9/EC of the European Parliament and of the Council of 3 March 1997 on investor compensation schemes (OJ L 84, 26.3.1997, p. 22).

Section 3 Effects of Withdrawal

In the event of effective withdrawal, **the mutually received benefits shall be returned**. You are obliged to **pay compensation** for the service until the termination, if you have been informed of this legal consequence prior to the submission of your declaration and you have expressly agreed with the commencement of the execution of the consideration before the end of the revocation period. If there is an obligation to pay compensation, this may mean that you still have to meet the contractual payment obligations for the period until termination. **Your right of withdrawal expires prematurely if the contract is completely fulfilled by both parties at your express request** before you have exercised your right of withdrawal. **Obligations to refund payments shall be fulfilled within 30 days**. This period begins upon the dispatch of your declaration of withdrawal for you, for us the period begins upon the dispatch of the receipt.

End of the Right of Withdrawal Notice

In this context, the customer has taken note that according to § 312g para. 2 no. 8 BGB he has no right of withdrawal according to whose price is dependent distance selling law for individual financial services carried out in his name and on his account, on fluctuations on the financial market which cannot be controlled by the Bank.

BASIC INFORMATION ABOUT THE PROTECTION OF DEPOSIT	
Deposits in International Asset Bank (IAB) are protected by:	Bulgarian Deposit Insurance Fund
Limit of protection:	BGN 196 000 per depositor per credit institution
If you have more deposits at the same credit institution:	All your deposits at the same credit institution are aggregated and the total is subject to the limit of protection - BGN 196 000 (1)
If you have a joint account with another person(s):	The limit of BGN 196 000 applies to each depositor separately (2)
Reimbursement period in case of credit institution's failure:	7 working days (3)
Currency of reimbursement:	The guaranteed funds are reimbursed in BGN (Bulgarian Leva)
Contact:	Bulgarian Deposit Insurance Fund Address: 1606 Sofia, 27 Vladaiska Street Tel: +359 2 953 1217, Fax: +359 2 952 1100 Email: contact@dif.bg URL: http://dif.bg/en
More information:	http://dif.bg/en
ADDITIONAL INFORMATION: (1) If a deposit is unavailable because the credit institution is unable to meet its financial obligations, depositors are repaid by the Bulgarian Deposit Insurance Fund. This payment covers at maximum BGN 196 000 per credit institution. This means that all deposits at the same credit institution are added up in order to determine the coverage level. For instance, if a depositor holds a savings account with BGN 180 000 and a current account with BGN 40 000, he or she will only be repaid BGN 196 000; (2) In case of joint accounts, the limit of BGN 196 000 applies to each depositor. More information may be found on the internet site of the Bulgarian Deposit Insurance Fund: http://dif.bg/en; (3) Reimbursement: The responsible Deposit Guarantee Scheme is the Bulgarian Deposit Insurance Fund: Address: 1606 Sofia, 27 Vladaiska Street; Tel: +359 2 953 1217, Fax: +359 2 952 1100; e-mail: contact@dif.bg; URL: http://dif.bg/en It will repay your deposits in amount up to BGN 196 000 within 7 working days as of the date of the act under article 20, (1) of the Bulgarian Bank Deposits Guarantee Act. In general, all depositors, regardless of whether they are natural persons or businesses, are covered by the Deposit Guarantee Schemes. Exceptions for certain deposits are stated on the website (internet site) of the responsible Deposit Guarantee Scheme. Upon your request, your credit institution will inform you whether certain products are covered or not. If deposits are covered, the credit institution shall confirm this on the statement of account.	
Acknowledgement of receipt by the depositor: by Checkbox during the order process.	

GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN ZUR EINLAGENSICHERUNG (DEUTSCHE HILFSÜBERSETZUNG)

Einlagen bei der International Asset Bank (IAB) sind geschützt durch:	Bulgarian Deposit Insurance Fund
Sicherungsobergrenze:	196.000 Buglarischen Lew (BGN) pro Einleger pro Kreditinstitut
Falls Sie mehrere Einlagen bei demselben Kreditinstitut haben:	Alle Ihre Einlagen bei demselben Kreditinstitut werden „aufaddiert“, und die Gesamtsumme unterliegt der Obergrenze von 196.000 BGN (1)
Falls Sie ein Gemeinschaftskonto mit einer oder mehreren anderen Personen haben:	Die Obergrenze von 196.000 BGN gilt für jeden einzelnen Einleger (2)
Dauer der Erstattung nach Ausfall des Kreditinstituts	7 Arbeitstage (3)
Währung der Erstattung:	Die Erstattung wird in Bulgarischen Lew ausgezahlt.
Kontaktdaten:	Bulgarian Deposit Insurance Fund Address: 1606 Sofia, 27 Vladaiska Street Tel: +359 2 953 1217, Fax: +359 2 952 1100 Email: contact@dif.bg URL: http://dif.bg/en
Weitere Informationen:	http://dif.bg/en

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN:

1. Sollte eine Einlage nicht verfügbar sein, weil ein Kreditinstitut seinen finanziellen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, so werden die Einleger vom Bulgarian Deposit Insurance Fund entschädigt. Diese Zahlung beinhaltet eine Erstattung bis zu dem Höchstbetrag von 196.000 BGN pro Kreditinstitut. Das heißt, dass bei der Ermittlung dieser Summe alle bei demselben Kreditinstitut gehaltenen Einlagen addiert werden. Hält ein Einleger beispielsweise 180.000 BGN auf einem Sparkonto und 40.000 BGN auf einem Girokonto, so werden ihm lediglich 196.000 BGN erstattet.
2. Bei Gemeinschaftskonten gilt die Obergrenze von 196.000 BGN für jeden Einleger. Mehr Informationen hierzu können auf der Internetseite des Bulgarischen Einlagensicherungsfonds gefunden werden: <http://dif.bg/en>;
3. Erstattung: Das zuständige Einlagensicherungssystem ist der Bulgarian Deposit Insurance Fund:

Adresse: 1606 Sofia, Vladaiska Straße 27; Tel: +359 2 953 1217, Fax: +359 2 952 1100; E-Mail: contact@dif.bg; Internetseite: <http://dif.bg/en>

Der Fonds wird Ihre Einlage bis zu einem Betrag von 196.000 BGN innerhalb von 7 Arbeitstagen ab dem Zeitpunkt gemäß Art. 20 (1) des Bulgarischen Einlagensicherungsgesetzes erstatten.

Einlagen von Privatkunden und Unternehmen sind im Allgemeinen durch Einlagensicherungssysteme gedeckt. Für bestimmte Einlagen geltende Ausnahmen werden auf der Website des zuständigen Einlagensicherungssystems mitgeteilt. Ihr Kreditinstitut wird Sie auf Anfrage auch darüber informieren, ob bestimmte Produkte gedeckt sind oder nicht. Wenn Einlagen entschädigungsfähig sind, wird das Kreditinstitut dies auch auf dem Kontoauszug bestätigen.

Note: The English version of this document shall be the legally binding and applicable. The German translation is added for auxiliary and information purposes only. /

Hinweis: Rechtsverbindlich ist die englische Fassung. Die deutsche Übersetzung dient lediglich Informationszwecken.

Information for „INTERNATIONAL ASSET BANK" AD:

UIC (Company number) 000694329

Head office:

Sofia, Vazrazhdane Region, Postal Code 1303, 81-83 Todor Aleksandrov Blvd.;

Information center: 0800 12 422;

Data Protection Officer: Georgi Vasilev

Fax: +359 2/ 920 42 01;

E-mail: dpo@iabank.bg

TRANSPARENCY POLICY ON PERSONAL DATA PROTECTION OF NATURAL PERSONS

International Asset Bank AD is a personal data controller, registered in the Register of personal data controllers kept at the Commission of Personal Data Protection by identification No92 and in this capacity processes the personal data at observing the principles of lawfulness, fairness and transparency, purpose limitation, data

minimisation, accuracy, storage limitation, integrity and confidentiality, as well as the implementation of measures necessary for its protection.

I. BASIC TERMS

„Personal data" means any information relating to an identified or identifiable natural person (‘data subject’); an identifiable natural person is one who can be identified, directly or indirectly, in particular by reference to an identifier such as a name, an identification number, location data, an online identifier or to one or more factors specific to the physical, physiological, genetic, mental, economic, cultural or social identity of that natural person;;

„Data subject" is a person who can be identified, directly or indirectly;;

„Processing" means any operation or set of operations which is performed on personal data or on sets of personal data, whether or not by automated means, such as collection, recording, organisation, structuring, storage, adaptation or alteration, retrieval, consultation, use, disclosure by transmission, dissemination or otherwise making available, alignment or combination, restriction, erasure or destruction;

„Controller" means the natural or legal person, public authority, agency or other body which, alone or jointly with others, determines the purposes and means of the processing of personal data; .

„Consent of the data subject" means any freely given, specific, informed and unambiguous indication of the data subject's wishes by which he or she, by a statement or by a clear affirmative action, signifies agreement to the processing of personal data relating to him or her.

II. SUBJECTS FOR WHOM THE BANK PROCESSES DATA

The basic categories of data subjects of which the Bank processes personal data are:

- Natural persons regarding the rendering of Bank products and services;
- Contractors and their employees;
- Bank employees.

III. GROUNDS FOR PROCESSING PERSONAL DATA OF SUBJECTS

The bank processes the personal data on one of the following grounds:

1. Legal obligation:

The Bank processes personal data of data subjects for the observance of legal obligations which are applied to it as – Law on Credit Institutions, Law on Consumer Loan, Law on Loans for Real Estates of Consumers, Law on Payment Services and Payment Systems, Law on Markets of Financial Instruments, Law on measures Against Money Laundering, Law Against Terrorism Financing, Tax-Insurance Procedure Code, Civil Procedure Code, Law on Obligations and Contracts, the effective in the country financial, tax and accounting legislation as well as other applicable regulations, governing the Bank operations;

2. Conclusion or implementation of contract:

The Bank processes personal data of data subjects when the processing is necessary for the implementation of contract by which the same is party or for undertaking actions by request of the data subject before the contract conclusion. In this case, the data are necessary for the Bank in order to be able to undertake the activities for rendering products or services that are subject to the contract.

3. Legitimate interest:

In certain cases the Bank processes personal data for realization of its legitimate interests, as security of areas and premises, information security, frauds detection, offering products and services to Bank customers, etc.;

4. Consent:

The Bank processes personal data in the cases when consent of the data subject is necessary. If the same refuses to grant consent for processing then the Bank shall not be able to render the respective product or service for which it is necessary. The consent granted for a particular purpose may be withdrawn at any time as this shall not affect the legality of processing before that. The withdrawal is conducted by written application submitted in the Bank offices or by an e-mail at the following address: dpo@iabank.bg, sent by an e-mail address obligatory corresponding to the available contact details at the Bank. In this case, it shall suspend the processing of personal data of data subject for this particular purpose.

5. The processing is necessary in order to protect the vital interests of the data subject or of another natural person

In case that the data subject refuses the submitting of personal data to the Bank then it shall not be able to render the respective products and services and in case that previously it has entered into legal relations with the subject then the legal relations shall be suspended.

IV. PURPOSES OF PERSONAL DATA PROCESSING

The Bank processes the personal data for the following purposes:

- Credit operations including for assessment of creditworthiness;
- Rendering payment services according the meaning of Law on Payment Services and Payment Systems;
- Rendering investment and additional services, relevant to financial instruments as well as at rendering services as registration agent including assessment of expedience;
- Rendering financial and operational leasing;
- Rendering insurance products and services by which the Bank is agent;
- Rendering the use of bank safes;
- Security of areas and premises;
- Frauds detection;
- Information security;
- Entry and management of mutual relations with employees and contractors;
- Offering and rendering other products and services relevant to the Bank activities

V. TERMS FOR PERSONAL DATA PROCESSING

Storage of personal data is made for the terms established in the legislation effective in Bulgaria relevant to the particular type of relations and by the regulatory supervisory authorities. Personal data, for which is absent explicit legal or supervisory obligation for storage, shall be deleted, anonymized or destroyed after achieving the purposes for which they have been collected and have been processed unless in the cases when they have been necessary for outstanding legal or administrative proceedings or procedure by consideration of claim to the Bank.

If for a given processing activity are applicable several regulatory requirements regarding the data storage terms then the term is stipulated by the regulation imposing requirements for longer storage period. Also the processing term of particular data may be as reduced – for example by objection of data subject (if applicable) as well as extended – for example according instructions of competent authorities regarding the legal actions conducted by them.

VI. CATEGORIES OF PERSONAL DATA RECEIVERS

International Asset Bank AD may provide personal data processed by it to third parties in its capacity of controller. Such ones are the following categories of recipients:

- Public authorities, institutions, auditors and persons – in the cases when the Bank has legal liability for data submission.
- Third parties, individuals and legal entities, public authorities and institutions – at implementation of regulatory or contractual liabilities, or on other valid legal grounds.
- Personal data processors – according concluded by the Bank contract or other legal act. The Bank uses only personal data processors, which provide sufficient guarantees for the application of appropriate technical and organizational measures for personal data protection.
- Public authorities, institutions and registers – for conducting references and obtaining information for example National Social Security Institute, Central Credit Register, Chief Directorate "Civil Registration and Administrative Service", Commercial Register, Bulstat Register, Property Register and others – for assessment of creditworthiness or for the purposes of obtaining other preliminary information necessary for entry of contract upon request of data subject.
- Assignees – at entry of contracts by which the Bank transfers (assigns) its receivables by loan agreements to third parties at observing the requirements of the legislation in force.
- Organizations and persons in third countries or international organizations. If necessary and only regarding the achievement of processing purposes, the Bank may transfer personal data processed by it to third countries (beyond the European Union) and/or international organizations at observing the respective regulatory requirements.

VII. RIGHTS OF DATA SUBJECTS

The data subjects have the following rights in terms of personal data processing:

1. **Right of access** — the data subject is entitled to receive by the Bank confirmation whether are processed personal data relevant to it and if yes, to receive access to the data and the following information – the processing purposes; the respective personal data categories; the categories of recipients to whom they are or shall be disclosed, including recipients in third countries or international organizations; the provided term for which shall be stored the personal data, the existence of right for requiring by the controller correction or deletion of personal data, restriction of their processing, to be lodged objection against such processing, as well as the existence of the right of claim to a supervisory authority; information about the data source in case that they have not been collected by the data subject; the existence of automated decision taking, including profiling. The Bank submits copy of the personal data which shall not be interpreted as the term “copy of documents”. The right may be exercised in a manner not concerning the rights and freedoms of other data subjects.

In case of exercising this right more than once per annum the data subject shall owe fee according the Tariff for individuals of International Asset Bank AD.

2. *Right of correction* – the data subject is entitled to request by the Bank to correct without unreasonable delay the incorrect personal data, relevant to it. Taking into consideration the purposes of processing, the data subject is entitled the incomplete personal data to be filled including by adding declaration.

3. *Right to erasure (right „to be forgotten“)* – the data subject is entitled to request by the Bank the erasure of the personal data relevant to his/her without unreasonable delay as the same has the liability to conduct this when is applicable any of the grounds specified below:

- The personal data are not necessary any more for the purposes for which they have been collected or processed in other manner;
- The data subject withdraws its consent on which is based the data processing, and is no available other legal grounds for processing;
- The data subject objects on the processing and are no legal grounds for the processing which prevail;
- The personal data have been processed illegally;
- The personal data shall be erased with the purpose of observing legal liability which is applied towards the Bank;
- The personal data have been collected regarding rendering services of informational society.

The right of erasure is not applied when the processing is necessary for the observance of legal obligation and for the establishment, exercise or defence of legal claims.

4. *Right to restriction of processing* — the data subject is entitled to require by the Bank restriction of processing when this is applicable at one of the following cases:

- The personal data accuracy is contested by the data subject for period which affords the Bank to verify it;
- The processing is illegal but the data subject does not want the personal data to be deleted and instead of this requires limitation of their use;
- The Bank does not need the personal data any more for processing purposes but the data subject requires them for the establishment, exercise or defence of legal claims;
- The data subject objected to the processing at expecting verification if the legal grounds of the Bank prevail over the interests of the data subject.

When the processing is restricted such data are processed, excluding their storage, only by the consent of data subject or for the establishment, exercising or defence of legal claims, for protection of rights of another individual or due to significant grounds having public interest. When a data subject required limitation of processing the Bank shall inform the same before the cancellation of processing limitation.

The data subjects shall take into consideration that at realization of the right to restriction of processing it is likely that some products and services, for which the personal data have been used, maybe suspended and the respective legal relations – terminated.

Notification obligation regarding rectification or erasure of personal data or restriction of processing.

The Bank informs about any conducted correction, erasure of personal data or restriction of processing to each recipient, to whom have been disclosed the personal data, unless this is impossible or requires unreasonably significant efforts. The Bank informs the data subject regarding these recipients in case that they request for this.

5. Right of data portability — when the processing is based on consent or contractual liability and is made according automated manner, the data subject is entitled to receive the personal data which are of his/her concern and which the same submitted to the Bank in structured, broadly used and fit for machine reading format and is entitled to transfer these data to another controller without any impediment by the Bank.

At exercising the right of data portability, the data subject is entitled to receive direct transfer of personal data by one controller to another one when this is technically realizable. The exercising of this right does not concern the right to erasure (the right “to be forgotten”) and shall not impact adversely on the rights and freedoms of other persons.

For each particular case of personal data transferability shall be applied the specific legislation which settles it.

6. Right to object — the data subject is entitled at any time and on grounds relevant to his/her certain situation to object the personal data processing regarding him/her, which is based on the legitimate interests of the Bank including profiling, based on legitimate interest. The Bank terminates the personal data processing unless it is evidenced that are existing reasonable legal grounds for the processing which prevail to the interests, rights and freedoms of the data subject or for the establishment, exercise or defence of legal claims.

When personal data are processed for the purposes of direct marketing, the data subject is entitled at any time to make objection against personal data processing regarding him/her for this type of marketing which includes profiling as far as it is relevant to the direct marketing. When the data subject objects on processing for the purposes of direct marketing then the personal data processing for these purposes may be terminated.

In case of exercising the right to object the respective legal relations for which the personal data have been used and which are subject to the objection may be terminated.

7. Right of the data subject not to be subject to decision based only to automated processing - the data subject is entitled not to be subject to decision based only on automated processing including profiling which raises legal consequences for the data subject or concerns him/her in a similar manner in significant degree. The right is not applied if:

- The decision is necessary for conclusion or implementation of contract between data subject and the Bank; or

- Is permitted by the legislation; or
- Is based on the explicit consent of the data subject.

At this moment in the Bank are not existing processes of automated decision taking.

8. *Right of claim to the supervisory body* — the data subjects are entitled to lodge a claim to the supervisory body in Republic of Bulgaria - Commission for Personal Data Protection (www.cdpd.bg) or according legal procedures.

9. *Notification to the data subject for personal data breach* . The Bank undertakes all necessary technical and organizational measures for personal data protection. In spite of this, at possible case of breach the Bank shall undertake the necessary actions by notifying the data subject about the violation pursuant to the requirements of the applicable legislation.

VIII. PROCEDURE FOR EXERCISING THE RIGHTS OF DATA SUBJECTS

The exercising of rights of data subjects is conducted after submission of written application in narrative wording which shall incorporate the following obligatory details:

- Full name of the subject;
- Personal ID No or Personal Number of Foreign Citizen;
- Date and place of birth, for foreign citizen;
- In what capacity is exercised the respective right – for example customer; warrantor, joint debtor; contractor; employee/former employee; legal representative/ actual owner/proxy; associated person of commercial company, respectively also the name of the commercial company in such case as well as its BULSTAT/UIC/;
- Details of request – type of the right, which the subject wants to exercise, the data types for which it shall be applied as well as additional information necessary for its exercising;
- Preferred manner for receiving reply by the Bank – at the e-mail address specified in the Application; at correspondence address; in the office of the Bank specified by the subject. Contact with the data subject may be also made as indicated by it in the application – contact telephone (in case that the data subject wishes to render such possibility).

The Bank may also request additional information for identification in case that this is necessary for the protection of data subject interests.

At absence of any of the data specified above is possible that the Bank may not be able to satisfy the subject application for exercising the respective right.

The applications are submitted personally by the data subject or by proxy who shall submit explicit power of attorney by the data subject by notary attestation of his/her signature:

- On site in the offices of the Bank; or

- By electronic means – at e-mail address: dpo@iabank.bg, as the e-mail shall be sent by e-mail address which compulsory corresponds to the available contact details at the Bank.

The Bank has appointed person who is available and whom the data subjects may contact regarding the realization of their rights as well as for issues relevant to this.

The realization of rights specified above of data subjects is made only if it does not affect other rights, which prevail to them.

By this Policy the Bank aims to establish transparency in its relations with data subjects at personal data processing. In addition some information may be found in the General terms and conditions when such ones are available to the particular legal relation or in the concluded individual contracts. Some information may be also requested by the Data Protection Officer at the correspondence address specified in this Policy and by each employee servicing the data subject. In the cases when the personal data processed by the Bank have not been received by the data subject the Bank shall conduct its legal obligation for rendering the necessary information except by this Policy and additionally at entry into legal relations by it for the particular purpose. In the cases when the personal data are not received by the data subject and submitting is not possible, personally, of detailed information for the particular purpose of processing, then the legally required information shall be considered as provided via the Policy published on the web site of the Bank.

Informationen über die „INTERNATIONAL ASSET BANK“ AD:**UIC (Firmennummer):** 00069494329**Hauptsitz:** 81-83 Todor Aleksandrov Blvd., 1303 Sofia, Bulgarien**Tel. Informationszentrum:** 0800 12 422;**Datenschutzbeauftragter:** Georgi Vasilev**Fax:** +359 2/ 920 42 01;**E-Mail:** dpo@iabank.bg**RICHTLINIE ZUM SCHUTZ PERSONENBEZOGENER DATEN NATÜRLICHER PERSONEN**

Die International Asset Bank AD ist ein für die Verarbeitung personenbezogener Daten zuständiger Dienstleister, eingetragen unter der Identifikationsnummer 92 bei der zuständigen Datenschutzkommission, der in dieser Eigenschaft die personenbezogenen Daten nach den Grundsätzen der Rechtmäßigkeit, Fairness und Transparenz, der Zweckbindung, der Datenminimierung, der Genauigkeit, der Speicherbegrenzung, der Integrität und Vertraulichkeit sowie unter Anwendung notwendiger Maßnahmen zum Datenschutz behandelt.

I. GRUNDBEDINGUNGEN

„Personenbezogene Daten“ alle Informationen, die sich auf eine identifizierte oder identifizierbare natürliche Person (im Folgenden „betroffene Person“) beziehen; als identifizierbar wird eine natürliche Person angesehen, die direkt oder indirekt, insbesondere mittels Zuordnung zu einer Kennung wie einem Namen, zu einer Kennnummer, zu Standortdaten, zu einer Online-Kennung oder zu einem oder mehreren besonderen Merkmalen identifiziert werden kann, die Ausdruck der physischen, physiologischen, genetischen, psychischen, wirtschaftlichen, kulturellen oder sozialen Identität dieser natürlichen Person sind;

„Betroffene Person“ ist eine Person, die direkt oder indirekt identifiziert werden kann;

„Verarbeitung“ jeden mit oder ohne Hilfe automatisierter Verfahren ausgeführten Vorgang oder jede solche Vorgangsreihe im Zusammenhang mit personenbezogenen Daten wie das Erheben, das Erfassen, die Organisation, das Ordnen, die Speicherung, die Anpassung oder Veränderung, das Auslesen, das Abfragen, die Verwendung, die Offenlegung durch Übermittlung, Verbreitung oder eine andere Form der Bereitstellung, den Abgleich oder die Verknüpfung, die Einschränkung, das Löschen oder die Vernichtung;;

„Verantwortlicher“ ist die natürliche oder juristische Person, Behörde, Einrichtung oder andere Stelle, die allein oder gemeinsam mit anderen über die Zwecke und Mittel der Verarbeitung von personenbezogenen Daten entscheidet;

„Einwilligung der betroffenen Person“ jede freiwillig für den bestimmten Fall, in informierter Weise und unmissverständlich abgegebene Willensbekundung in Form einer Erklärung oder einer sonstigen eindeutigen bestätigenden Handlung, mit der die betroffene Person zu verstehen gibt, dass sie mit der Verarbeitung der sie betreffenden personenbezogenen Daten einverstanden ist.

II. PERSONEN, DEREN DATEN DIE BANK VERWENDET

Die Personengruppen, deren personenbezogene Daten von der Bank verwendet werden, sind im Wesentlichen:

- Natürliche Personen in Bezug auf die Ausführung von Bankdienstleistungen und -produkten;
- Auftragnehmer und ihre Mitarbeiter;
- Mitarbeiter der Bank.

III. GRÜNDE FÜR DIE VERWENDUNG PERSONENBEZOGENER DATEN

Die Bank verwendet personenbezogene Daten aus einem der folgenden Gründe:

1. Gesetzliche Verpflichtungen:

Die Bank verwendet die personenbezogenen Daten der betroffenen Personen zur Erfüllung der auf sie anwendbaren gesetzlichen Verpflichtungen wie dem Kreditwesengesetz, Verbraucherkreditgesetz, Immobilienkreditgesetz, Gesetz über Zahlungsdienste und Zahlungssysteme, Finanzmarktrichtlinien, Geldwäschereigesetz, Terrorismusfinanzierungsgesetz, Steuerversicherungsordnung, Zivilprozessordnung, Obligationenrecht, Vertragsrecht, das im Land geltende Finanz-, Steuer- und Rechnungslegungsgesetz sowie andere geltende Vorschriften, die die Geschäftstätigkeit der Bank regeln;

2. Zum Abschluss oder zur Durchführung des Vertrages:

Die Bank verwendet die personenbezogenen Daten der betroffenen Personen, wenn dies für die Abwicklung eines Vertrags, an dem diese beteiligt ist, erforderlich ist, oder zur Durchführung von Maßnahmen auf Verlangen der betroffenen Person vor Vertragsabschluss. In diesem Fall sind die Daten für die Bank notwendig, um die Aufgaben zur Erbringung vertragsgemäßer Produkte oder Dienstleistungen erfüllen zu können.

3. Rechtmäßiges Interesse:

In bestimmten Fällen verwendet die Bank personenbezogene Daten zur Erfüllung ihrer berechtigten Interessen, wie z.B. um die Sicherheit von Gebäuden und Räumen zu gewährleisten, sowie um die Datensicherheit, die Aufdeckung von Betrug, und das Angebot von Produkten und Dienstleistungen für Bankkunden, etc. sicherzustellen;

4. Einwilligung:

Die Bank verwendet personenbezogene Daten in Fällen, in denen eine Einwilligung der betroffenen Person erforderlich ist. Verweigert der Kunde die Zustimmung zur Datenverarbeitung, so kann die Bank das jeweilige Produkt oder die Dienstleistung, für die die Genehmigung erforderlich ist, nicht erbringen. Die für einen bestimmten Zweck erteilte Einwilligung kann jederzeit widerrufen werden, da dadurch die Rechtmäßigkeit der Verarbeitung vor diesem Zeitpunkt nicht beeinträchtigt wird. Der Widerruf erfolgt durch einen schriftlichen Auftrag in den Geschäftsstellen der Bank oder durch eine E-Mail an folgende Adresse: dpo@iabank.bg, übermittelt von einer der Bank bekannten E-Mail-Adresse des Kunden. Dann setzt die Bank die Verwendung der personenbezogenen Daten der betroffenen Person aus.

5. Die Verarbeitung ist notwendig, um die grundlegenden Interessen der betroffenen Person oder einer anderen natürlichen Person zu schützen.

Lehnt die betroffene Person die Übermittlung personenbezogener Daten an die Bank ab, so kann die Bank die entsprechenden Produkte und Dienstleistungen nicht erbringen. Wurde zuvor ein Rechtsverhältnis mit der betroffenen Person eingegangen, so werden die Rechtsbeziehungen ausgesetzt.

IV. ZWECK DER VERARBEITUNG PERSÖNLICHER DATEN

Die Bank verwendet die personenbezogenen Daten zu folgenden Zwecken:

- Kreditgeschäfte, einschließlich der Beurteilung der Kreditwürdigkeit;
- Erbringung von Zahlungsdiensten im Sinne des Zahlungsdienstleistungsgesetzes und des Zahlungssystemrechts;
- Erbringung von Investitions- und Zusatzdienstleistungen, die für Finanzinstrumente relevant sind, sowie Erbringung von Dienstleistungen als Registrierungsstelle einschließlich der Beurteilung der Zweckmäßigkeit;
- Durchführung von Finanz- und Leasingverträgen;
- Erbringung von Versicherungsprodukten und -dienstleistungen, bei denen die Bank als Agent auftritt;
- Die Verwendung von Bankschließfächern;
- Sicherheit von Bereichen und Räumlichkeiten;
- Erkennung von Betrügereien;
- Informationssicherheit;
- Eingehen und Verwalten von gegenseitigen Beziehungen zu Mitarbeitern und Auftragnehmern;
- Angebot und Erbringung anderer für die Geschäftstätigkeit der Bank relevanter Produkte und Dienstleistungen

V. KONTITIONEN FÜR DIE VERARBEITUNG PERSONENBEZOGENER DATEN

Die Speicherung personenbezogener Daten erfolgt zu den im bulgarischen Recht und bei den Aufsichtsbehörden festgelegten Bestimmungen, die für die jeweilige Art der Geschäftsbeziehungen gelten. Personenbezogene Daten, für die keine ausdrückliche gesetzliche oder behördliche Aufbewahrungspflicht besteht, werden nach Erfüllung der Zwecke, für die sie erhoben und verarbeitet wurden, gelöscht, anonymisiert oder vernichtet, es sei denn, sie sind für noch ausstehende Gerichts- oder Verwaltungsverfahren vonnöten, die sich aus einer Forderung an die Bank ergeben haben.

Wenn für eine bestimmte Verarbeitungsstufe mehrere gesetzliche Anforderungen an die Aufbewahrungsfristen gelten, dann wird die Aufbewahrungsfrist um die gesetzlichen Regelungen verlängert. Auch die Verarbeitungsdauer bestimmter Daten kann sowohl verkürzt - z.B. durch den Widerspruch der betroffenen Person (falls zutreffend) als auch verlängert werden - z.B. durch Weisungen der zuständigen Behörden über die von ihr vorgenommenen rechtlichen Schritte.

VI. EMPFÄNGER PERSONENBEZOGENER DATEN

Die International Asset Bank AD kann die von ihr verwalteten personenbezogenen Daten in ihrer Eigenschaft als Datenverantwortlicher an Dritte weitergeben. Dazu gehören die folgenden Kategorien von Empfängern:

- Behörden, Institutionen, Wirtschaftsprüfer und Personen - in den Fällen, in denen die Bank rechtlich für die Datenübermittlung haftet.
- Dritte, natürliche und juristische Personen, Behörden und Institutionen - bei der Erfüllung regulatorischer oder vertraglicher Verpflichtungen oder aus anderen wichtigen Rechtsgründen.
- Personenbezogene Datenverarbeiter -. die Bank beschäftigt nur Datenverarbeiter, die ausreichende Garantien für die Anwendung geeigneter technischer und organisatorischer Maßnahmen zum Schutz personenbezogener Daten gemäß des Bankvertrags bieten.
- Behörden, Institutionen und Register - zur Einholung von Nachweisen und Informationen, zur Beurteilung der Kreditwürdigkeit oder zur Einholung anderer für die Vertragserfassung notwendiger Vorabinformationen im Auftrag der betroffenen Person, z.B. Staatliche Sozialversicherungsanstalt, Zentralkreditanstalt, Zivil- und Verwaltungsbehörde, Handelsregister, Bulgarisches Zentralregister, Grundbuch und andere
- Rechtsnachfolger - bei Abschluss von Verträgen, durch die die Bank ihre Forderungen aus Darlehensverträgen an Dritte unter Beachtung der geltenden gesetzlichen Bestimmungen überträgt (abtritt).
- Unternehmen und Personen in Drittländern oder bei internationalen Organisationen - falls erforderlich und nur zum Zwecke der Datenverarbeitung kann die Bank die von ihr erhobenen personenbezogenen Daten unter Beachtung der jeweiligen gesetzlichen Anforderungen an Drittländer (außerhalb der Europäischen Union) und/oder internationale Organisationen übermitteln.

VII. RECHTE DER BETROFFENEN PERSONEN

Die betroffenen Personen haben folgende Rechte in Bezug auf die Verarbeitung ihrer persönlichen Daten:

1. **Auskunftsrecht** - Die betroffene Person hat das Recht, von der Bank eine Bestätigung darüber zu verlangen, ob sie betreffende personenbezogene Daten verarbeitet werden; ist dies der Fall, so hat sie ein Recht auf Auskunft über diese personenbezogenen Daten und auf folgende Informationen:

- die Verarbeitungszwecke;
- die Kategorien personenbezogener Daten, die verarbeitet werden;
- die Empfänger oder Kategorien von Empfängern, gegenüber denen die personenbezogenen Daten offengelegt worden sind oder noch offengelegt werden, insbesondere bei Empfängern in Drittländern oder bei internationalen Organisationen;
- die vorgesehene Frist, bis zu der die personenbezogenen Daten gespeichert werden sollen;
- das Bestehen eines Rechts auf Berichtigung oder Löschung der sie betreffenden personenbezogenen Daten oder auf Einschränkung der Verarbeitung durch den Verantwortlichen oder eines Widerspruchsrechts gegen diese Verarbeitung;
- das Bestehen eines Beschwerderechts bei einer Aufsichtsbehörde;

- wenn die personenbezogenen Daten nicht bei der betroffenen Person erhoben werden, alle verfügbaren Informationen über die Herkunft der Daten; sowie
- das Bestehen einer automatisierten Entscheidungsfindung einschließlich Profiling.

Die Bank übermittelt eine Ausfertigung der personenbezogenen Daten, die jedoch nicht als "Kopie der Unterlagen" zu verstehen sein darf.

Dieses Recht ist in einer Weise wahrzunehmen, dass die Rechte und Freiheiten anderer Betroffener nicht berührt werden. Wird von diesem Recht mehr als einmal jährlich Gebrauch gemacht, so hat die betroffene Person eine Gebühr gemäß des Gebührentarifs für Einzelpersonen der International Asset Bank AD zu zahlen.

2. *Recht auf Berichtigung* - Die betroffene Person hat das Recht, von der Bank unverzüglich die Berichtigung sie betreffender unrichtiger personenbezogener Daten zu verlangen. Unter Berücksichtigung der Zwecke der Verarbeitung hat die betroffene Person das Recht, die Vervollständigung unvollständiger personenbezogener Daten – auch mittels einer ergänzenden Erklärung – zu verlangen.

3. *Recht auf Löschung ("Recht auf Vergessenwerden")* - Die betroffene Person hat das Recht, von der Bank zu verlangen, dass sie betreffende personenbezogene Daten unverzüglich gelöscht werden, und die Bank ist verpflichtet, personenbezogene Daten unverzüglich zu löschen, sofern einer der folgenden Gründe zutrifft:

- Die personenbezogenen Daten sind für die Zwecke, für die sie erhoben oder auf andere Weise verwendet wurden, nicht mehr erforderlich;
- Die betroffene Person widerruft ihre Einwilligung, auf deren Grundlage die Datenverarbeitung erfolgte, und es liegen keine weiteren Rechtfertigungsgründe für die weitere Verarbeitung vor;
- Die betroffene Person widerspricht der Verwendung und es bestehen keine Rechtsgrundlagen für die Verarbeitung;
- Die personenbezogenen Daten wurden unrechtmäßig erfasst;
- Die Löschung der personenbezogenen Daten ist zur Erfüllung einer rechtlichen Verpflichtung erforderlich, dem die Bank unterliegt.;
- Die personenbezogenen Daten wurden in Bezug auf angebotene Dienste der Informationsgesellschaft erhoben.

Das Widerrufsrecht entfällt, sofern die Datenverarbeitung zur Erfüllung gesetzlicher Verpflichtungen und für die Geltendmachung, Ausübung oder Verteidigung von Rechtsansprüchen erforderlich ist.

4. *Recht auf Einschränkung der Verarbeitung* - Die betroffene Person hat das Recht, von der Bank die Einschränkung der Verarbeitung zu verlangen, wenn eine der folgenden Voraussetzungen gegeben ist:

- die Richtigkeit der personenbezogenen Daten von der betroffenen Person bestritten wird, und zwar für eine Dauer, die es der Bank ermöglicht, die Richtigkeit der personenbezogenen Daten zu überprüfen;
- die Verarbeitung unrechtmäßig ist und die betroffene Person die Löschung der personenbezogenen Daten ablehnt und stattdessen die Einschränkung der Nutzung der personenbezogenen Daten verlangt;

- der Verantwortliche die personenbezogenen Daten für die Zwecke der Verarbeitung nicht länger benötigt, die betroffene Person sie jedoch zur Geltendmachung, Ausübung oder Verteidigung von Rechtsansprüchen benötigt, oder

- die betroffene Person Widerspruch gegen die Verarbeitung eingelegt hat, solange noch nicht feststeht, ob die berechtigten Gründe der Bank gegenüber denen der betroffenen Person überwiegen.

Wurde die Verarbeitung eingeschränkt, so dürfen diese personenbezogenen Daten – von ihrer Speicherung abgesehen – nur mit Einwilligung der betroffenen Person oder zur Geltendmachung, Ausübung oder Verteidigung von Rechtsansprüchen oder zum Schutz der Rechte einer anderen natürlichen oder juristischen Person oder aus Gründen eines wichtigen öffentlichen Interesses verarbeitet werden.

Eine betroffene Person, die eine Einschränkung der Verarbeitung erwirkt hat, wird von der Bank unterrichtet, bevor die Einschränkung aufgehoben wird.

Bei der Wahrnehmung des Rechts auf Nutzungsbeschränkung ist es möglich, dass einige Produkte und Dienstleistungen, für die die personenbezogenen Daten verwendet werden, eventuell ausgesetzt und die jeweiligen Geschäftsbeziehungen beendet werden.

Mitteilungspflicht bezüglich der Berichtigung oder Löschung von personenbezogenen Daten oder der Einschränkung der Bearbeitung. Die Bank informiert jeden Nutzer der personenbezogenen Daten über jede durchgeführte Berichtigung, Löschung oder Einschränkung der Datenverarbeitung, es sei denn, dies ist unmöglich oder erfordert einen unverhältnismäßig hohen Aufwand. Die Bank informiert die betroffene Person über die Empfänger, falls dies von diesen gewünscht wird.

5. Recht auf Datenübertragbarkeit - Wenn die Datenverarbeitung automatisiert und auf Grundlage einer Einwilligung oder einer vertragsmäßigen Verpflichtung erfolgt, hat die betroffene Person das Recht, die sie betreffenden personenbezogenen Daten, die sie einem Verantwortlichen bereitgestellt hat, in einem strukturierten, gängigen und maschinenlesbaren Format zu erhalten, und sie hat das Recht, diese Daten einem anderen Verantwortlichen ohne Behinderung durch den Verantwortlichen, dem die personenbezogenen Daten bereitgestellt wurden, zu übermitteln.

Das Recht auf Datenübertragbarkeit beinhaltet auch das Recht der betroffenen Person, zu erwirken, dass die personenbezogenen Daten direkt von einem Verantwortlichen einem anderen Verantwortlichen übermittelt werden, soweit dies technisch machbar ist. Die Ausübung dieses Rechts hat keine Auswirkungen auf das Recht auf Löschung (das Recht "vergessen zu werden") und darf die Rechte und Freiheiten anderer Personen nicht beeinträchtigen.

Bei der Übermittlung personenbezogener Daten sind in jedem Einzelfall die entsprechenden gesetzlichen Bestimmungen zu beachten.

6. Widerspruchsrecht - Die betroffene Person hat das Recht, aus Gründen, die sich aus ihrer besonderen Situation ergeben, jederzeit gegen die Verarbeitung sie betreffender personenbezogener Daten Widerspruch einzulegen; , auch wenn diese aus legitimen Gründen, wie zum Beispiel der Profilerstellung, von der Bank erhoben wurden. Die Bank verarbeitet in diesem Fall die personenbezogenen Daten nicht mehr, es sei denn, er kann zwingende schutzwürdige Gründe für die Verarbeitung nachweisen, die die Interessen, Rechte und Freiheiten der betroffenen Person überwiegen, oder die Verarbeitung dient der Geltendmachung, Ausübung oder Verteidigung von Rechtsansprüchen.

Werden personenbezogene Daten verarbeitet, um Direktwerbung zu betreiben, so hat die betroffene Person das Recht, jederzeit Widerspruch gegen die Verarbeitung sie betreffender personenbezogener

Daten zum Zwecke derartiger Werbung einzulegen; dies gilt auch für das Profiling, soweit es mit solcher Direktwerbung in Verbindung steht.

Widerspricht die betroffene Person der Verarbeitung für Zwecke der Direktwerbung, so werden die personenbezogenen Daten nicht mehr für diese Zwecke verarbeitet.

Im Falle der Ausübung des Widerspruchsrechts besteht die Möglichkeit, dass das betreffende Vertragsverhältnis, für das die Daten erhoben wurde, aufgekündigt wird.

7. Automatisierte Entscheidungen im Einzelfall einschließlich Profiling - Die betroffene Person hat das Recht, nicht einer ausschließlich auf einer automatisierten Verarbeitung – einschließlich Profiling – beruhenden Entscheidung unterworfen zu werden, die ihr gegenüber rechtliche Wirkung entfaltet oder sie in ähnlicher Weise erheblich beeinträchtigt. Das Recht entfällt, wenn:

- für den Abschluss oder die Erfüllung eines Vertrags zwischen der betroffenen Person und der Bank erforderlich ist; oder
- es durch die Gesetzgebung erlaubt ist; oder
- mit ausdrücklicher Einwilligung der betroffenen Person erfolgt.

In der Bank gibt es derzeit keine automatisierten Prozesse der Entscheidungsfindung.

8. Beschwerderecht gegenüber der Aufsichtsbehörde - Die betroffenen Personen sind berechtigt, eine Beschwerde bei der Aufsichtsbehörde der Republik Bulgarien - Commission for Personal Data Protection (www.cpdp.bg) oder gemäß den gesetzlichen Verfahren einzureichen.

9. Benachrichtigung der von einer Verletzung des Schutzes personenbezogener Daten betroffenen Person. Die Bank trifft alle notwendigen technischen und organisatorischen Maßnahmen zum Schutz der personenbezogenen Daten. Ungeachtet dessen wird die Bank im Falle einer möglichen Verletzung die erforderlichen Maßnahmen ergreifen, indem sie die betroffene Person gemäß den Vorgaben des geltenden Rechts über die Verletzung informiert.

VIII. VORGEHENSWEISE BEI DER WAHRUNG DER RECHTE DER BETROFFENEN PERSONEN

Die Geltendmachung der Rechte der betroffenen Personen erfolgt auf schriftlichen Antrag in Textform, die die folgenden verbindlichen Angaben enthalten muss:

- Vollständiger Name der Person;
- Persönliche Identifikationsnummer;
- Geburtsdatum und -ort,
- In welcher Funktion wird der Anspruch geltend gemacht - z.B. Kunde; Bürge, Mitschuldner; Auftragnehmer; Arbeitnehmer/Ehemaliger Mitarbeiter; gesetzlicher Vertreter/ tatsächlicher Eigentümer/Bevollmächtigter; Beteiligungsperson der Handelsgesellschaft, in diesem Fall auch der Name der Handelsgesellschaft, sowie deren Handelsregisternummer;
- Einzelheiten des Antrags - Art des Anspruchs, den der Betreffende geltend machen möchte, die Datenarten, auf die er sich stützt, sowie zusätzliche Informationen, die für die Bearbeitung notwendig sind;
- Bevorzugte Empfangsform für die Antwort der Bank - an die im Antrag angegebene E-Mail-Adresse; an die Briefadresse; in die vom Antragssteller angegebenen Geschäftsräume der Bank. Die

Kontaktaufnahme mit der betroffenen Person kann auch unter der von ihr im Antrag angegebenen Telefonnummer erfolgen (falls gewünscht).

Bei Bedarf kann die Bank zusätzliche Informationen zur Feststellung der Identität anfordern, falls dies für den Schutz der Rechte der betroffenen Person erforderlich ist.

Das Fehlen einer der oben genannten Angaben kann dazu führen, dass die Bank dem entsprechenden Antrag nicht nachkommen kann.

Die Anträge müssen persönlich von der betroffenen Person oder einem Bevollmächtigten gestellt werden, der eine notariell beglaubigte Vollmacht der betroffenen Person vorlegt, entweder:

- in den Büroräumen der Bank vor Ort; oder
- auf elektronischem Wege - unter der E-Mail-Adresse: dpo@iabank.bg, gesendet von der E-Mail-Adresse, die bei den Kontaktdaten der Bank hinterlegt ist.

Die Bank hat eine Person benannt, an die sich die betroffenen Personen im Hinblick auf die Geltendmachung ihrer Ansprüche sowie für diesbezügliche Fragen wenden können.

Die Geltendmachung der oben genannten Ansprüche ist nur dann möglich, wenn sie andere ihr vorrangige Interessen nicht berührt.

Mit dieser Richtlinie will die Bank Transparenz in ihren Beziehungen zu den betroffenen Personen bei der Verwendung personenbezogener Daten sicherstellen. Darüber hinaus finden sich in den Allgemeinen Geschäftsbedingungen weitere Angaben, wenn diese für das jeweilige Vertragsverhältnis verfügbar sind. Darüber hinaus können weitere Informationen auch vom Datenschutzbeauftragten unter der in dieser Richtlinie angegebenen Korrespondenzadresse und von jedem für die betroffene Person zuständigen Mitarbeiter angefordert werden.

In den Fällen, in denen die Richtlinie zum Schutz personenbezogener Daten bei der betroffenen Person nicht eingegangen ist, wird die Bank ihrer gesetzlichen Verpflichtung zur Übertragung anderweitig nachkommen. Sollte die Übermittlung nicht persönlich möglich sein, gelten die gesetzlich vorgeschriebenen Informationen als erteilt, wenn sie über die Website der Bank öffentlich abrufbar sind.