



# **Voorwaarden Betaaldiensten / Payment Services Terms and Conditions**



# Inhoud / Contents

Voorwaarden Betaaldiensten

3

Payment Services Terms and Conditions

7

# Voorwaarden Betaaldiensten

## 1. Definities

In deze Voorwaarden wordt verstaan onder:

- 1.1 Bank:** Commerzbank AG Kantoor Amsterdam.
- 1.2 Betaaldienstverlener:** een bank of een betaalinstantie.
- 1.3 Betaalrekening:** een door de cliënt bij de Bank aangehouden betaalrekening.
- 1.4 Betalingstransactie:** een overboeking of incasso geïnitieerd door of namens de betaler of de begunstigde.
- 1.5 Betaalinitiatiedienstverlener:** een Betaaldienstverlener die door de client wordt gebruikt voor het initiëren van een betalingsopdracht ten laste van een Betaalrekening van de client die online raadpleegbaar is.
- 1.6 BIC:** Bank Identifier Code, ook wel SWIFT adres genoemd. De BIC is de internationale identificatie van een bank. Elke bank heeft een eigen unieke code van 8 of 11 tekens.
- 1.7 EER:** de Europese Economische Ruimte, waartoe alle lidstaten van de Unie alsmede IJsland, Noorwegen en Liechtenstein behoren.
- 1.8 Lidstaat:** een lidstaat van de Unie.
- 1.9 Rekeninginformatiedienstverlener:** een Betaaldienstverlener die door de client wordt gebruikt voor het verkrijgen van informatie over een Betaalrekening van de client die online raadpleegbaar is.
- 1.10 Rekeningnummer Begunstigde:** het IBAN nummer (International Bank Account Number) van de begunstigde dan wel - als het niet gaat om overboekingen in euro binnen de SEPA of indien in het desbetreffende land geen IBAN bestaat - het rekeningnummer van de begunstigde op basis waarvan een betaalopdracht wordt uitgevoerd.
- 1.11 SEPA:** Single Euro Payments Area. Dit gebied omvat de landen van de EER en tevens Zwitserland en Monaco.
- 1.12 Tarievenbrochure:** het telkens van kracht zijnde, door de Bank opgestelde overzicht van tarieven, uiterste tijdstippen en andere informatie.
- 1.13 Unie:** de Europese Unie.
- 1.14 Voorwaarden:** deze voorwaarden betaaldiensten.
- 1.15 Werkdag:** een dag waarop de bank van de betaler en de bank van de begunstigde open zijn voor de uitvoering van alle voor een Betalingstransactie vereiste werkzaamheden.
- 1.16 Website:** [www.commerzbank.nl](http://www.commerzbank.nl).

## 2. Algemeen

- 2.1** Deze Voorwaarden zijn van toepassing op de Betaalrekening, de Betalingstransacties van de cliënt en alle daarmee verband houdende bestaande of toekomstige rechtsverhoudingen tussen de cliënt en de Bank.
- 2.2** Nadere informatie over een aantal van de in deze Voorwaarden behandelde onderwerpen is te vinden op de Website.
- 2.3** Door aanvaarding van deze Voorwaarden verklaart en aanvaardt de cliënt dat hij werkzaam is en handelt in het kader van zijn beroep of bedrijf en dat hij geen consument is in de zin van artikel 1:1 Wet op het financieel toezicht. In overeenstemming hiermee aanvaardt de cliënt dat van de bepalingen genoemd in artikel 7:550 lid 2 en de regels genoemd in artikel 7:551 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek wordt afgeweken (c.q. dat deze niet van toepassing zijn).

## 3. Rekeninginformatie

- 3.1** De cliënt ontvangt, tegen de daarvoor geldende tarieven, minimaal eenmaal per kwartaal een rekeningoverzicht met de relevante informatie over de Betalingstransacties en eventuele overige boekingen die ten laste of ten gunste van de Betaalrekening hebben plaatsgevonden.
- 3.2** Op verzoek van de cliënt kan de Bank additionele rekeningoverzichten verstrekken tegen betaling van de daarvoor geldende tarieven.
- 3.3** De Bank verstrekt aan een Rekeninginformatiedienstverlener de rekeninginformatie die door hem wordt opgevraagd. De Bank draagt geen verantwoordelijkheid voor het verwerken van dergelijke rekeninginformatie door de Rekeninginformatiedienstverlener.

## 4. Betaalopdrachten

- 4.1** De client dient een door de Bank beschikbaar gesteld betaalinstrument te gebruiken overeenkomstig de desbetreffende voorwaarden, en neemt alle redelijke maatregelen om de veiligheid van de persoonlijke beveiligingsgegevens ervan te waarborgen. De client stelt de Bank onverwijld in kennis van verlies, diefstal of niet-toegestaan gebruik van het betaalinstrument.
- 4.2** De cliënt dient er zorg voor te dragen dat een betaalopdracht duidelijk is en de juiste gegevens bevat waaronder in ieder geval het nummer van zijn Betaalrekening en het Rekeningnummer Begunstigde. Betaalopdrachten voert de Bank uit op basis van het door de cliënt opgegeven Rekeningnummer Begunstigde. Voor Betalingstransacties buiten SEPA moet de client tevens de BIC van de bank van de begunstigde in de opdracht vermelden.
- 4.3** De Bank is niet gehouden de juistheid van het opgegeven Rekeningnummer Begunstigde en overige informatie te controleren.

**4.4** De client heeft het recht om voor betaalopdrachten gebruik te maken van de diensten van een Betaalinitiatiedienstverlener. De Bank draagt geen verantwoordelijkheid voor de verwerking van gegevens door een Betaalinitiatiedienstverlener.

## 5. Herroeping betaalopdracht

**5.1** Een betaalopdracht is onherroepelijk zodra de Bank de betaalopdracht heeft ontvangen.

**5.2** Indien is overeengekomen dat betaalopdrachten tegen of op een bepaalde datum worden uitgevoerd, kan de cliënt de betaalopdracht herroepen tot uiterlijk 16.00 uur op de Werkdag die aan de overeengekomen dag voorafgaat.

**5.3** De Bank mag voor het herroepen van een betaalopdracht kosten (als genoemd in de Tarievenbrochure) in rekening brengen.

## 6. Maximale uitvoeringstijd, valuterig en beschikbaarheid

**6.1** Debitering respectievelijk creditering van de Betaalrekening vinden plaats uiterlijk op de eerste Werkdag na de ontvangstdatum van de betaalopdracht of, bij een schriftelijke betaalopdracht, uiterlijk één Werkdag later, ingeval van:

- Betalingstransacties in euro,
- binnenlandse Betalingstransacties in de valuta van een Lidstaat buiten de eurozone
- Betalingstransacties met slechts één valutawissel tussen de euro en de valuta van een Lidstaat die de euro niet als munt heeft (mits de valutawissel wordt uitgevoerd in die Lidstaat en - ingeval van een grensoverschrijdende betaling - de overmaking in euro geschiedt).

**6.2** Debitering respectievelijk creditering van de Betaalrekening vinden plaats uiterlijk op de vierde Werkdag na de ontvangstdatum van de betaalopdracht ingeval van Betalingstransacties binnen de Unie die niet onder 6.1 vallen, voor zover het gaat om:

- Betalingstransacties in de valuta van een Lidstaat waarbij zowel de Betaaldienstverlener van de betaler als die van begunstigde zich binnen de Unie bevinden,
- binnen de Unie uitgevoerde delen van Betalingstransacties (in elke valuta) waarbij slechts één van de betrokken Betaaldienstverleners zich binnen de Unie bevindt.

**6.3** Bij Betalingstransacties die niet vallen onder 6.1 of 6.2 (bijvoorbeeld overboekingen naar de Verenigde Staten), zal de Bank ervoor zorgen dat de rekening van de bank van de begunstigde binnen een redelijke termijn na de ontvangstdatum van de betaalopdracht wordt gecrediteerd met het bedrag van de Betalingstransactie.

**6.4** De ontvangstdatum van de betaalopdracht is de dag waarop de betaalopdracht door de Bank wordt ontvangen of, indien dat geen Werkdag is, de eerstvolgende Werkdag. Bij het vaststellen van de ontvangstdatum dient tevens rekening te worden gehouden met de uiterste tijdstippen zoals opgenomen in de Tarievenbrochure. Indien de Bank een betaalopdracht na het toepasselijke uiterste tijdstip ontvangt, dan geldt de volgende Werkdag als ontvangstdatum.

**6.5** Bij periodieke overboekingen of indien betaling moet plaatsvinden aan het einde van een bepaalde termijn of zodra de betaler geldmiddelen aan de Bank ter beschikking heeft gesteld, geldt als ontvangstdatum van de betaalopdracht de (toekomstige) afgesproken datum.

**6.6** Ingeval van een betaalopdracht via een Betaalinitiatiedienstverlener geldt als tijdstip van ontvangst het moment waarop de Bank de opdracht van deze heeft ontvangen.

**6.7** Waar het gaat om Betalingstransacties die vallen onder 6.1 of 6.2 geldt het volgende:

**(i)** De valutadatum van de debitering van de Betaalrekening van de client uit hoofde van Betalingstransacties valt niet vroeger dan het tijdstip waarop het bedrag van de Betalingstransactie van die rekening is gedebiteerd, en

**(ii)** de valutadatum van de creditering van de Betaalrekening van de client uit hoofde van Betalingstransacties valt uiterlijk op de Werkdag waarop het bedrag van de Betalingstransactie op de Betaalrekening wordt gecrediteerd. De Bank draagt er zorg voor dat genoemd bedrag ter beschikking van de client komt zodra het op de Betaalrekening is gecrediteerd wanneer er van de zijde van de Bank geen valutawissel is of er een valutawissel is tussen de euro en de valuta van een Lidstaat of tussen de valuta's van twee Lidstaten. Dit geldt ook voor betalingen binnen één Betaaldienstverlener.

## 7. Weigeren betaalopdracht

**7.1** De Bank is bevoegd om de uitvoering van een betaalopdracht of het initiëren van een Betalingstransactie te weigeren indien:

**(a)** de betaalopdracht niet is gegeven conform de telkens van kracht zijnde regels die gelden voor electronic banking of voor enig andere met de Bank overeengekomen methode van opdrachtverlening;

**(b)** het saldo van de Betaalrekening op het moment van uitvoeren van de betaalopdracht dat niet toelaat;

**(c)** bij de Bank het vermoeden bestaat van frauduleus gebruik of misbruik;

**(d)** de betaalopdracht tot overboeking onjuiste, onvolledige of onduidelijke gegevens bevat;

**(e)** de uitvoering wordt belemmerd door beslaglegging ten laste van de cliënt;

**(f)** de uitvoering wettelijk verboden is;

**(g)** de Betaalrekening geblokkeerd is;

**(h)** of er andere gegronde redenen zijn voor de Bank om de uitvoering van de betaalopdracht tot overboeking te weigeren.

**7.2** In alle andere gevallen zal, mits de client aan alle betrokken voorwaarden heeft voldaan, de Bank een toegestane betaalopdracht uitvoeren ongeacht of de betaalopdracht door de client (al dan niet via een Betaalinitiatiedienstverlener) of door of via een begunstigde is geïnitieerd; tenzij toepasselijke wetgeving dit verbiedt.

**7.3** Indien de Bank weigert een betaalopdracht uit te voeren of een Betalingstransactie te initiëren zal zij de cliënt daarover informeren. Als het mogelijk is informeert de Bank de cliënt over de reden. De Bank mag een redelijke vergoeding in rekening brengen voor dergelijke kennisgevingen.

## **8. Incasso**

**8.1** De Betaalrekening kan éénmalig of periodiek worden gedebiteerd uit hoofde van een SEPA incasso. Daarvoor moet de incassant (de begunstigde of een derde partij die voor de begunstigde incasseert) over een geldige, op de betrokken vorm van incasso afgestemde machtiging van de client beschikken. Ook dient de client bepaalde gegevens aan de Bank te verstrekken. Zolang de Bank geen opgave van wijziging of aanvulling van die gegevens heeft ontvangen, mag zij uitgaan van de juistheid en volledigheid ervan.

**8.2** Bij een SEPA Business to Business incasso dient de client de machtiging te laten registreren bij de Bank, en de Bank onverwijld te informeren omtrent elke wijziging of intrekking van die machtiging. Die registratie neemt maximaal vijf Werkdagen in beslag.

**8.3** De client kan middels een schriftelijke mededeling aan de Bank alle periodieke afschrijvingen van de Betaalrekening laten blokkeren, of alleen afschrijvingen van een bepaalde incassant.

**8.4** Bij de SEPA Business to Business incasso heeft de client het recht de Bank tot en met de dag van de incasso te verzoeken de afschrijving niet te doen plaatsvinden (dan wel, indien reeds gedebiteerd is, de afschrijving ongedaan te maken). Bij de andere vormen van incasso heeft de client tot 's-middags 12 uur op de Werkdag voorafgaand aan de dag van de incasso het recht om de Bank te verzoeken de afschrijving niet te doen plaatsvinden.

**8.5** Bij een SEPA Business to Business incasso heeft de client geen recht op terugboeking van een afgeschreven bedrag.

**8.6** Bij een SEPA Core incasso heeft de client het recht om binnen 56 kalenderdagen (dus 8 weken) vanaf de dag van de afschrijving terugboeking van het gedebiteerde bedrag te vragen. Dergelijke verzoeken aan de Bank dienen schriftelijk te worden gedaan. Het bedrag wordt dan binnen 10 Werkdagen vanaf de datum van het verzoek terugboekend.

**8.7** Indien een geldige SEPA machtiging ontbrak of niet kon worden aangetoond, heeft de client het recht om de Bank binnen 13 maanden vanaf de boekingsdatum van de afschrijving schriftelijk te verzoeken het gedebiteerde bedrag terug te boeken.

**8.8** Artikel 7 is ook van toepassing op de uitvoering van incassobetalingen.

## **9. Blokkeren van de Betaalrekening, weigeren van toegang**

**9.1** De Bank kan de Betaalrekening blokkeren indien:

(a) de Bank vermoedt dat de Betaalrekening frauduleus of zonder instemming van de cliënt wordt gebruikt;

(b) er aan de Betaalrekening geen kredietlimiet is verbonden en er sprake is van een ongeoorloofde debetstand;

(c) er aan de Betaalrekening een kredietlimiet is verbonden en er sprake is van een ongeoorloofde debetstand;

(d) er in de visie van de Bank sprake is van een aanzienlijk toegenomen risico dat de cliënt niet in staat is of op korte termijn niet in staat zal zijn aan zijn betalingsverplichtingen te voldoen.

**9.2** De Bank kan een Rekeninginformatiedienstverlener of een Betaalinitiatiedienstverlener de toegang tot de Betaalrekening ontzeggen om objectieve en op voldoende aanwijzingen gebaseerde redenen in verband met niet-toegestane of frauduleuze toegang tot de Betaalrekening door die Rekeninginformatiedienstverlener of die Betaalinitiatiedienstverlener (waaronder de niet-toegestane of frauduleuze initiëring van een Betalingstransactie).

**9.3** In voorkomend geval zal de Bank de cliënt zo spoedig mogelijk op de hoogte stellen, tenzij het informeren van de cliënt objectief gerechtvaardigde veiligheidsoverwegingen zou doorkruisen of wettelijk verboden zou zijn.

## **10. Valutawissel en wisselkoers**

**10.1** De Bank mag de op de Betaalrekening ten gunste van de cliënt binnenkomende bedragen die niet in de valuta van die Betaalrekening luiden omzetten in de valuta van die Betaalrekening.

**10.2** Bij betaalopdrachten wordt de valutawissel uitgevoerd op de ontvangstdatum. De valutawissel wordt uitgevoerd op basis van de koers zoals die ten tijde van de uitvoering van de valutawissel geldt.

**10.3** De door de Bank bij Betalingstransacties te hanteren wisselkoersen kunnen bij de Bank worden opgevraagd. Wijzigingen in de wisselkoersen kunnen met onmiddellijke ingang zonder kennisgeving worden toegepast. De Bank mag hierbij aanvullende kosten dan wel opslagen in rekening brengen.

**10.4** De Bank en de cliënt kunnen schriftelijk afwijkende wisselkoersen overeenkomen.

## **11. Rente en kosten**

**11.1** De Bank kan rente vergoeden en mag negatieve rente in rekening brengen over het geheel of een gedeelte van het positieve saldo op de Betaalrekening. Ook mag de Bank rente in rekening brengen over een negatief saldo op de Betaalrekening. Eén en ander conform de Tarievenbrochure of zoals anders met de client is overeengekomen. De tarieven worden ten gunste respectievelijk ten laste van de Betaalrekening geboekt.

**11.2** De Bank brengt kosten voor de uitvoering van Betalingsstransacties aan de cliënt in rekening overeenkomstig door de Bank vastgestelde tarieven opgenomen in de Tarievenbrochure of zoals anders met de client is overeengekomen. De tarieven worden ten laste van de Betaalrekening geboekt.

**11.3** Bij Betalingstransacties binnen de Unie waarbij de Betaalinitiatiedienstverlener van de betalende en die van de begunstigde partij

zich binnen de Unie bevinden betaalt de client alleen de kosten die de Bank hem in rekening brengt.

**11.4** De Bank kan genoemde tarieven te allen tijde wijzigen. Wijziging van de tarieven zal ten minste 30 dagen voor ingangsdatum aan de cliënt worden bekendgemaakt.

## 12. Limieten

De Bank kan ten aanzien van Betalingstransacties limieten per valuta en/of per tijdseenheid stellen en/of aan het aantal door de cliënt te verrichten Betalingstransacties en/of de hoogte van de bedragen waarover de cliënt kan beschikken. De Bank kan deze limieten te allen tijde wijzigen. Wijziging van de limieten zal ten minste 30 dagen voor ingangsdatum aan de cliënt worden bekendgemaakt.

## 13. Rectificatie en aansprakelijkheid

**13.1** Indien de client bekend wordt met een niet-toegestane of onjuist uitgevoerde Betalingstransactie waarvoor hij de Bank aansprakelijk kan stellen, dient hij de Bank onverwijld en uiterlijk 2 weken na de valutatdatum waarop zijn Betaalrekening is gedebiteerd schriftelijk kennis te geven van de betrokken Betalingstransactie.

**13.2** Het bedrag van een niet-toegestane Betalingstransactie zal door de Bank, tenzij zij redelijke gronden heeft om fraude te vermoeden, onmiddellijk (uiterlijk aan het einde van de eerstvolgende Werkdag) na ontvangst van genoemde kennisgeving worden terugbetaald aan de cliënt, waarbij in voorkomend geval de Betaalrekening die met dat bedrag was gedebiteerd wordt hersteld in de toestand zoals die geweest zou zijn indien de niet-toegestane Betalingstransactie niet zou hebben plaatsgevonden. De valutatdatum van de creditering van de Betaalrekening van de client is uiterlijk de datum waarop het bedrag was gedebiteerd.

**13.3** Een betaalopdracht waarvoor de client niet overeenkomstig de desbetreffende voorwaarden (inzake vorm en procedure) instemming heeft verleend, wordt aangemerkt als een niet-toegestane Betalingstransactie.

**13.4** Indien de niet-toegestane Betalingstransactie via een Betaalinitiatiedienstverlener is geïnitieerd, betaalt de Bank het bedrag van de niet-toegestane Betalingstransactie binnen dezelfde termijn terug en herstelt zij in voorkomend geval de Betaalrekening in de toestand zoals die zou zijn geweest wanneer de niet-toegestane Betalingstransactie niet zou hebben plaatsgevonden.

**13.5** De Bank is in geen geval aansprakelijk jegens de client in verband met een niet-toegestane of onjuist uitgevoerde Betalingstransactie:

(i) indien zij geen kennisgeving als hierboven genoemd heeft ontvangen,

(ii) indien door de cliënt verstrekte gegevens (zoals bijvoorbeeld het Rekeningnummer Begunstigde) onjuist of onvolledig blijken te zijn,

(iii) indien een door de client verstrekte unieke identificator (op basis waarvan de betaalopdracht zou worden uitgevoerd) onjuist is,

(iv) indien zich abnormale en onvoorziene omstandigheden voordoen die onafhankelijk zijn van de wil van de Bank en waarvan de gevolgen ondanks alle redelijke voorzorgsmaatregelen niet konden worden voorkomen, of

(v) indien de Bank een betaalopdracht niet mocht uitvoeren uit hoofde van nationaal recht of Unierecht.

**13.6** In het hierboven sub (iii) genoemde geval zal de Bank zich redelijke inspanningen getroosten om de betrokken gelden terug te krijgen. Daarvoor kan de Bank kosten in rekening brengen.

**13.7** Ingeval van aansprakelijkheid van de Bank is deze, tenzij anders aangegeven, beperkt tot een maximum van 225 euro per Betalingstransactie. De Bank is in geen geval aansprakelijk voor indirecte schade, gevolgschade en winstderving daaronder begrepen.

## 14. Wijzigingen

De Bank is gerechtigd wijzigingen in en aanvullingen op de bepalingen van deze Voorwaarden aan te brengen. Wijzigingen en aanvullingen zullen voor de cliënt bindend zijn 30 dagen nadat daarvan aan de cliënt mededeling is gedaan. Cliënt kan de gewijzigde Voorwaarden meteen na de mededeling van de Bank inzien op de Website.

## 15. Algemene bankvoorwaarden

De contractuele relatie tussen de Bank en de client wordt, behoudens voor zover anders is overeengekomen, mede beheerst door de telkens van kracht zijnde Algemene bankvoorwaarden.

## 16. Klachten

De Bank heeft een interne klachtenprocedure. De client kan zich met een klacht tot de Bank wenden bij brief gericht aan de klachtencommissie.

# Payment Services Terms and Conditions

## 1. Definitions

The following definitions shall apply to these terms and conditions:

**1.1 Account information service provider:** payment service provider used by the customer to obtain information concerning an online current account of the customer.

**1.2 Bank:** Commerzbank AG, Amsterdam Office.

**1.3 Beneficiary's account number:** the IBAN number (international bank account number) of the beneficiary or, as the case may be – if a transfer in euro within the SEPA is not involved, or if, in the country in question, IBANs are not used – the account number of the beneficiary on whose basis a payment order is executed.

**1.4 BIC:** bank identifier code, also referred to as a SWIFT address. The BIC is a bank's international identification code. Every bank has its own unique BIC code, consisting of eight to eleven characters.

**1.5 Current account:** a payment account with the Bank, held by the customer.

**1.6 EEA:** the European Economic Area, to which all EU member states as well as Iceland, Norway and Liechtenstein belong.

**1.7 EU:** European Union.

**1.8 Fees brochure:** the list of fees, deadlines and other information, drawn up by the Bank, as applicable from time to time.

**1.9 Member State:** member state of the EU.

**1.10 Payment initiation service provider:** a payment service provider used by the customer to initiate a payment order to be debited from an online current account of the customer.

**1.11 Payment service provider:** a bank or payment institution.

**1.12 Payment transaction:** transfer or direct debit initiated by or on behalf of the payer or beneficiary (payee).

**1.13 SEPA:** the single euro payments area, which encompasses the countries of the EEA as well as Switzerland and Monaco.

**1.14 Terms and conditions:** these terms and conditions of payment services.

**1.15 Website:** [www.commerzbank.nl](http://www.commerzbank.nl).

**1.16 Working day:** any day on which both the Bank of the payer and the Bank of the beneficiary are open for purposes of executing all tasks required for executing payment transactions.

## 2. General

**2.1** These Terms and Conditions shall apply to the current account and payment transactions of the customer and to all existing and future legal relationships between the customer and the Bank relating thereto.

**2.2** Further information concerning a number of topics treated in these Terms and Conditions can be found on the website.

**2.3** By accepting these Terms and Conditions, the customer declares and accepts that he/she is acting within the context of his/her profession or business and that he/she is not a consumer within the meaning of Art. 1:1 (Dutch) Financial Supervision Act. Accordingly, the customer accepts that deviation is made from the provisions referred to in Art. 7:550 section 2 as well as the rules referred to in Art. 7:551 section 1 (Dutch) Civil Code (or, as the case may be, that these do not apply).

## 3. Account information

**3.1** The customer shall, against payment of the applicable fees, receive at least once per quarter an account overview with relevant information concerning payment transactions and any other entries debited from or in favour of the current account.

**3.2** Upon the request of the customer, the Bank may provide additional account overviews against payment of the applicable fees.

**3.3** The Bank shall provide an account information service provider with the account information requested by it. The Bank shall bear no responsibility for the processing of such account information by the account information service provider.

## 4. Payment orders

**4.1** The customer is required to use payment devices provided by the Bank in accordance with the applicable terms and conditions and shall take all reasonable measures to guarantee the security of the personal security data which apply to them. The customer shall notify the Bank without delay in the event of loss, theft or unauthorised use of a payment device.

**4.2** The customer must ensure that payment orders are clear and contain the correct details, including in any case the number of his/her current account and the beneficiary's account number. The Bank shall execute payment orders on the basis of the beneficiary's account number provided by the customer. For payment transactions outside SEPA, the customer must also indicate the BIC of the bank of the beneficiary in the order.

**4.3** The Bank is not obliged to verify the correctness of the beneficiary's account number or other information provided.

**4.4** For payment orders, the customer is entitled to avail him/herself of the services of a payment initiation service provider. The Bank shall bear no responsibility for the processing of details by a payment initiation service provider.

## 5. Revocation of a payment order

**5.1** A payment order shall be irrevocable from the moment that the Bank has received the payment order.

**5.2** In the event that it is agreed for a payment order to be executed at or around a certain date, the customer may revoke the payment order, at the latest at 16.00 hours on the working day preceding the date agreed.

**5.3** The Bank may charge costs (as mentioned in the Fees brochure) for the revocation of a payment order.

## 6. Lead time, value date and availability

**6.1** Debiting respectively crediting of the current account occurs no later than on the first working day following the date of receipt of the payment order or, in case of a written payment order, no later than one working day later, in case of:

- Payment transactions in euro,
- Domestic payment transactions in the currency of a member state outside the eurozone,
- Payment transactions involving only one currency conversion between the euro and the currency of a member state outside the eurozone (provided that the currency conversion is carried out in that member state and, in case of a cross-border payment transaction, the cross-border transfer takes place in euro).

**6.2** Debiting respectively crediting of the current account occurs no later than on the fourth working day following the date of receipt of the payment order in case of payment transactions within the EU which are not covered by clause 6.1, to the extent that:

- the payment transactions are in the currency of a member state and both the payment service provider of the payer and the payment service provider of the payee are located in the EU,
- parts of payment transactions (in any currency) are concerned that are carried out in the EU and whereby only one of the payment service providers is located in the EU.

**6.3** In case of payment transactions not covered by clause 6.1 or 6.2 above (e.g. transfers to the USA), the Bank shall ensure that the account of the bank of the beneficiary is credited with the amount of the payment transaction within a reasonable term following the date of receipt of the payment order.

**6.4** The date of receipt of a payment order is the day on which the payment order is received by the Bank or, in the event that this date is not a working day, the first subsequent working day. For the determination of the date of receipt due consideration must also be given to the deadlines set out in the Fees brochure. If the Bank receives a payment order after any such deadline, the next working day will be the date of receipt.

**6.5** In connection with periodic transfers or in the event that payment must take place upon expiry of a certain term or as soon as the payer has provided the Bank with funds, the date of receipt is the (future) date agreed.

**6.6** In case of a payment order via a payment initiation service provider, the date of receipt is the day on which the Bank has received the order from the payment initiation service provider.

**6.7** In case of payment transactions covered by clause 6.1 or 6.2 the following applies:

(i) the value date of the debiting of the current account of the customer pursuant to payment transactions shall not be earlier than the moment on which the amount of the payment transaction is debited from that account, and

(ii) the value date of the crediting of the current account of the customer pursuant to payment transactions shall not be later than the working day on which the amount of the payment transaction is credited to that account. Provided that there is no currency conversion on the part of the Bank or only a currency conversion between the euro and the currency of a member state or between the currencies of two member states, the Bank shall ensure that said amount will become available to the customer as soon as it is credited to the current account. This also applies to payments within one payment service provider.

## 7. Refusal of a payment order

**7.1** The Bank shall be authorised to refuse the execution of a payment order or the initiation of a payment transaction in the event that:

(a) the payment order is not given in conformity with the rules that apply from time to time to electronic banking or to any other method of order delivery agreed with the Bank;

(b) the balance of the current account at the moment of execution of the payment order does not allow it;

(c) the Bank suspects fraudulent use or abuse;

(d) the payment order contains incorrect, incomplete or unclear details;

(e) execution is prevented as a result of a seizure against the customer;

(f) execution is not permitted by law;

(g) the current account is blocked;

(h) or there are other valid reasons for the Bank to refuse to execute the payment order.

**7.2** In all other cases, the Bank shall, provided the customer has complied with all relevant terms and conditions, execute a permitted payment order, regardless whether the payment order has been initiated by the customer (whether or not through a payment initiation service provider) or by or through a beneficiary, unless this is forbidden under applicable legislation.

**7.3** In the event that the Bank refuses to execute a payment order or to initiate a payment transaction, it shall inform the customer. If possible, the Bank shall inform the customer as to the reason for this. The Bank shall be permitted to charge a reasonable fee for such notifications.



## 8. Direct debit

**8.1** The current account may be debited at once, or periodically, based on a SEPA direct debit. A prerequisite for this shall be that the payee (the beneficiary or a third party who collects payment for the beneficiary) has valid authorisation from the customer which is appropriate for the type of direct debit involved. The customer shall also be required to supply certain details to the Bank. For as long as the Bank has received no statement amending or supplementing these details, it may assume that they are correct and complete.

**8.2** In case of a SEPA Business to Business direct debit, the customer must register the authorisation with the Bank, and inform the Bank without delay of any change to, or withdrawal of the authorisation. Registration takes a maximum of five working days.

**8.3** If so desired, the customer may, by means of a written communication to the Bank, have all direct debits, or debits of a specified payee only, from the current account blocked.

**8.4** In case of a SEPA Business to Business direct debit, the customer shall be entitled, up to and including the date of a direct debit, to request the Bank not to allow the direct debit to go through (or, as the case may be, in the event that direct debiting has already taken place, to reverse it). With the other types of direct debit, the customer shall be entitled, until twelve o'clock (noon) on the working day preceding the date of a direct debit, to request the Bank not to allow the direct debit to go through.

**8.5** In case of a SEPA Business to Business direct debit, the customer has no right to have a debit transaction reversed.

**8.6** In case of a SEPA Core direct debit, the customer shall be entitled, within fifty-six calendar days (i.e. eight weeks) of the date of debiting, to request a reversal entry of a debited sum. Such requests to the Bank must be in writing. Reversal entry of the sum debited shall then take place within ten working days of the date of the request.

**8.7** In the event that a valid SEPA authorisation was absent or could not be evidenced, the customer shall be entitled, within thirteen months of the date of the direct debit, to request the Bank in writing to reverse the direct debit.

**8.8** Art. 7 shall also apply to the execution of direct debit payments.

## 9. Blocking of the current account; refusal of access

**9.1** The Bank may block the current account in the event that:

(a) the Bank suspects that the current account is being used in a fraudulent manner or without the consent of the customer;

(b) the current account has no negative balance limit and shows an unpermitted negative balance;

(c) the current account has a negative balance limit which is exceeded;

(d) in the Bank's opinion there is a substantially increased risk that the customer is not able, or will at short notice not be able to discharge his/her payment obligations.

**9.2** The Bank may deny an account information service provider or a payment initiation service provider access to the current account for objective reasons based on sufficient indications, in connection with unpermitted or fraudulent access to the current account by the account information service provider or payment initiation service provider (including the unpermitted or fraudulent initiation of a payment transaction).

**9.3** The Bank shall notify the customer as soon as possible of any such occurrence, unless informing the customer would conflict with objectively justified security considerations or be prohibited by law.

## 10. Currency exchange; exchange rates

**10.1** The Bank may convert amounts credited in favour of the customer's current account which are not in the currency of the current account into the currency of the current account.

**10.2** For payment orders, currency conversion shall be effectuated on the date of receipt. The currency conversion shall be effectuated based on the exchange rate that prevails at the time of the execution of the conversion.

**10.3** The exchange rates to be applied by the Bank for payment transactions shall be available from the Bank upon request. The Bank shall be permitted to change exchange rates with immediate effect, without notice. In this context the Bank may charge additional costs or surcharges.

**10.4** The Bank and the customer may agree on deviating exchange rates in writing.

## 11. Interest; costs

**11.1** The Bank may pay interest and may charge negative interest on the positive balance of the Current account or part thereof. The Bank may also charge interest on any negative balance of the current account. All in accordance with the Fees brochure or as otherwise agreed with the customer. The fees shall be credited to or respectively debited from the current account.

**11.2** For executing payment transactions, the Bank shall charge the customer such fees as are determined by the Bank and set out in the Fees brochure or as otherwise agreed with the customer. The fees shall be debited from the current account.

**11.3** In case of payment transactions within the EU the customer shall only pay the costs which the Bank charges him/her if both the payment service provider of the payer and the payment services provider of the beneficiary are located within the EU.

**11.4** The Bank may change said fees at any time. The customer shall be notified of any change to fees a minimum of thirty days prior to the effective date.

## 12. Limits

In respect of payment transactions, the Bank may set limits per currency and/or per time unit and/or in respect of the number of payment transactions made by the customer and/or the amounts that are at the customer's disposal. The Bank may change such limits at any time. The customer shall be notified of any changes to such limits a minimum of thirty days prior to the effective date.

## 13. Rectification; liability

**13.1** In the event that the customer becomes aware of an unpermitted or incorrectly executed payment transaction for which he/she can hold the Bank liable, he/she must notify the Bank of such payment transaction in writing without delay and at the latest two weeks of the value date on which his/her current account was debited.

**13.2** Unless the Bank has reasonable grounds to suspect fraud, the customer shall be reimbursed by the Bank for the amount of an unpermitted payment transaction immediately (no later than at the end of the first subsequent working day) following receipt of the aforementioned notification, such that, in such instance, the current account from which the amount in question was debited will be restored to the situation which would have existed if the unpermitted payment transaction had not taken place. The value date of the crediting of the current account of the customer shall not be later than the date on which the amount was debited.

**13.3** A payment order for which the customer has not given his/her consent in accordance with the relevant terms and conditions (as to form and procedure), shall be regarded as an unpermitted payment transaction.

**13.4** In the event that the unpermitted payment transaction has been initiated via a payment initiation service provider, the Bank shall repay the amount of the unpermitted payment transaction within the same term and, in such instance, restore the current account to the situation which would have existed if the unpermitted payment transaction had not taken place.

**13.5** In no event will the Bank be liable vis-à-vis the customer in connection with an unpermitted or incorrectly executed payment transaction:

- (i) if it has not received a notification as referred to above,
- (ii) if details supplied by the customer (e.g., the Beneficiary's account number) appear to be incorrect or incomplete,
- (iii) if a unique identifier provided by the customer (on the basis of which the payment order was to be executed) is incorrect,
- (iv) if abnormal or unforeseen circumstances occur that are independent of the intentions of the Bank and whose consequences, despite all reasonable precautions, could not be prevented, or
- (v) if the Bank was not permitted to execute a payment order under national or EU law.

**13.6** In the case mentioned above under (iii), the Bank shall make a reasonable effort to recover the relevant funds. The Bank may charge costs for this.

**13.7** Unless otherwise indicated, in the event of liability on the part of the Bank, it shall be limited to a maximum of € 225 per payment transaction. Under no circumstance shall the Bank be liable for indirect or consequential loss, including loss of profits.

## 14. Amendments

The Bank has the right to amend or supplement the provisions of these Terms and Conditions. Such amendments and supplements shall be binding for the customer as from thirty days following notification thereof to the customer. The customer will be able to review such modified Terms and Conditions on the website immediately following the notification by the Bank.

## 15. General banking conditions

Unless agreed otherwise, the contractual relationship between the Bank and the customer shall also be governed by the general banking conditions (Algemene bankvoorwaarden) applicable from time to time.

## 16. Complaints

The Bank has an internal complaints procedure. The customer may contact the Bank with a complaint by means of a letter addressed to the complaints committee.

**Commerzbank AG**  
Amsterdam Branch  
Claude Debussylaan 24  
1082 MD Amsterdam  
[www.commerzbank.nl](http://www.commerzbank.nl)

Postadres  
Postbus 75444  
1070 AK Amsterdam

