



STANDARD TERMS AND CONDITIONS **U.B.A.F. Head Office**

Applicable to Corporates and Financial
Institutions as of **February, 15th 2019**

CONDITIONS STANDARD **U.B.A.F. Siège Social**

Applicables aux Entreprises et aux Institutions
Financières à compter du **15 Février 2019**

GENERAL INFORMATION

● The terms and conditions mentioned hereinafter apply to standard transactions, to the exclusion of any specific conditions that can be individually negotiated with U.B.A.F. on non-standard services.

● Unless otherwise stated, all charges and commissions are free of tax. They are stipulated in euro and will be converted into the account or transaction currency at the daily exchange rate.

● These standard terms and conditions are valid as of february, 15 2019. They supersede all previous editions and can be modified by U.B.A.F. at any time.

● All relevant taxes, postage or telecommunication charges, correspondent's charges, if any, as well as exceptional investigation expenses will be charged in addition to the standard terms and conditions listed in this leaflet.

● The value date applied to each transaction on the debit and/or the credit side is the interbank settlement date of the said transaction.

● Processing and payment times are given under reserve of complying with legal and regulatory obligations related to financial sanctions as well as anti-money laundering and anti-terrorist financing requirements.

● U.B.A.F.'s internal policy for the application of anti-money laundering and anti-terrorism financing regulations complies with assets freezing and international and/or European embargoes, including all Financial Action Task Force (FATF) recommendations.

● U.B.A.F. as a French credit institution is subject to the control of "Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR)".

● Regarding payment orders and funds receipts on behalf of financial institutions, U.B.A.F. only handles:

- payments denominated in euro that do not involve a Forex transaction in US Dollars;
- operations directly related to the settlement of trade finance transactions processed by U.B.A.F., irrespective of the currency; and
- foreign exchange (forex) and treasury transactions.

In practice, apart from the cases specified above, non-euro transactions received by SWIFT messages such as MT103, MT202 or MT202.COV are not processed by U.B.A.F. – Paris and funds receipt are rejected to the remitting bank.

Moreover and in order to be able to realize necessary controls,

U.B.A.F. systematically requires, for every payment order or funds receipt, the following 3 compulsory information:

- name, address and account number of applicant,
- name, address and account number of beneficiary,
- economic purpose.

U.B.A.F. is entitled to reject any customer order that appears in violation of the above requirements.

● The personal data information provided to U.B.A.F. may, upon implementation of certain transactions, be transferred to one country of the European Union or outside the European Union in strict compliance with any applicable law.

● To read UBAF's rules on confidentiality, prevention of conflicts of interest and fight against corruption, see our website www.ubaf.fr under the section "legal notices"

INFORMATION GÉNÉRALE

● Les termes et conditions mentionnés dans cette plaquette s'appliquent à des opérations standard, à l'exclusion de toute condition particulière pouvant être négociée avec l'U.B.A.F. en cas de prestation spécifique.

● Sauf indication contraire, les frais et commissions s'entendent hors taxe. Ils sont exprimés en euro et seront contre valorisés dans la devise du compte ou de la transaction au cours du jour.

● Ces termes et conditions standards sont applicables à compter du 15 février 2019. Ils annulent et remplacent les précédentes éditions et sont susceptibles d'être modifiés à tout moment par l'U.B.A.F.

● A la tarification mentionnée dans cette plaquette viennent s'ajouter, s'il y a lieu, les taxes fiscales en vigueur, les frais de port ou de télécommunication et les frais d'intermédiation ainsi que tous frais de recherches exceptionnelles.

● La date de valeur appliquée à chaque opération au débit et/ou au crédit est égale à la date de règlement interbancaire de ladite opération.

● Les délais de traitement et de règlement sont communiqués sous réserve du respect des obligations légales et réglementaires relatives aux sanctions financières et à la lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme.

● L'U.B.A.F. a mis en place une politique interne de prévention du blanchiment des capitaux et du financement du terrorisme répondant aux obligations de gel des avoirs et des embargos internationaux et/ou européens et aux recommandations de GAFI

● L'U.B.A.F. en tant qu'établissement de crédit français, est soumis à la surveillance et au contrôle exercés par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (ACPR).

● En matière de virements émis et réceptions de fonds réalisés pour le compte d'institutions financières, l'U.B.A.F. ne traite que :

- des paiements libellés en euro qui n'entraînent pas d'opération de change en US Dollars ;
- des opérations directement liées au règlement des transactions de Trade Finance traitées par U.B.A.F., quelle qu'en soit la devise ; et
- des opérations de trésorerie-change.

En pratique, en dehors des cas mentionnés ci-dessus, les transactions hors euro reçues par messages SWIFT MT103, MT202 ou MT202.COV ne sont pas traitées par l'U.B.A.F. - Paris et les réceptions de fonds sont rejetées à la banque remettante.

En outre et afin d'être en mesure d'effectuer les contrôles nécessaires, l'U.B.A.F. exige systématiquement pour toute instruction de paiement (virement émis) ou toute réception de fonds (virement reçu) les 3 mentions obligatoires suivantes :

- nom, adresse et numéro de compte du donneur d'ordre,
- nom, adresse et numéro de compte du bénéficiaire,
- motif économique.

L'U.B.A.F. est en droit de rejeter tout ordre de la clientèle lui paraissant contrevenir aux obligations mentionnées ci-dessus.

● Les données à caractère personnel transmises à l'U.B.A.F. peuvent, à l'occasion de diverses opérations, faire l'objet d'un transfert vers des États membres ou non membres de l'Union Européenne dans le respect strict de la réglementation applicable.

● Pour prendre connaissance des règles appliquées par l'U.B.A.F. en matière de confidentialité, de prévention des conflits d'intérêts et de lutte contre la corruption, voir sur notre site internet www.ubaf.fr sous la section « mentions légales

TABLE OF CONTENTS / SOMMAIRE

1	Current account keeping Tenue de Compte Courant	4
2	Financial Payment Order by SWIFT Message (MT200, MT202, MT203) Paiement Financier par Message SWIFT (MT200, MT202, MT203)	5
3	Commercial Payment Order by SWIFT Message (MT103, MT103+) Paiement Commercial par Message SWIFT (MT103, MT103+)	6
4	Inward Payment Order Réception de Fonds	7
5	Banker's Cheque Chèque de Banque	7
6	Credit Remittance after Collection Remise après Encaissement	8
7	Documentary Credit Crédit Documentaire	9
8	Bank to Bank Reimbursement under Documentary Credit Crédit de Remboursement en vertu de Crédit Documentaire	10
9	Collection – Documentary Remittance Encaissement – Remise Documentaire	11
10	Bond and Guarantee Caution et Garantie	11
11	Financing - Bill Discounting Financements – Escompte d'Effets ou de Documents	11
12	Credit Line Booking Réservation de Ligne de Crédit	12
13	Miscellaneous Autres Services	12

1. CURRENT ACCOUNT KEEPING TENUE DE COMPTE COURANT

ACCOUNT SERVICE CHARGES / COMMISSIONS DE SERVICE LIÉES AU COMPTE

Account maintenance fee	150 € per year / 150 € par an	Frais de tenue de compte
Credit interest rate	By arrangement / Nous consulter	Taux d'intérêt créditeur
Debit interest rate	Fed funds + 5% / Eonia + 5%	Taux d'intérêt débiteur
Entry fees Debit / Credit	1 € per entry / 1 € par écriture	Frais de mouvements Débit / Crédit

REPORTING FOR FINANCIAL INSTITUTIONS REPORTING APPLICABLE AUX INSTITUTIONS FINANCIÈRES

Monthly paper statement of account (first copy)	30€ per month, 50€ ten-days period 30€ par mois, 50€ par décade	Extrait de compte papier mensuel (premier exemplaire)
Debit advice MT900	20 € / Swift	Avis de débit MT900
Credit advice MT910	20 € / Swift	Avis de crédit MT910
SWIFT account statement MT940 or MT950	20 € / Swift	Extrait de compte SWIFT MT940 ou MT950

REPORTING FOR CORPORATES REPORTING APPLICABLE AUX ENTREPRISES

Monthly paper statement of account	30€ per month, 50€ ten-days period 30€ par mois, 50€ par décade	Extrait de compte papier mensuel
SWIFT account statement MT950	20 € / Swift	Extrait de compte SWIFT MT950
Account statement sent via SwiftNet Service (FileAct)	20 € / Swift	Extrait de compte envoyé par service SwiftNet (FileAct)
Account statement MT950	100 € per year / 100 € par an	Extrait de compte MT950

2. FINANCIAL PAYMENT ORDERS BY SWIFT MESSAGE

(MT200, MT202, MT203)

PAIEMENT FINANCIER PAR MESSAGE SWIFT

(MT200, MT202, MT203)

TRANSACTION CHARGES / FACTURATION PAR TRANSACTION

Message MT200	20 € / Swift	Message MT200
Message MT202	20 € / Swift	Message MT202
Message MT203	20 € / Swift	Message MT203

OTHER CHARGES / AUTRES CHARGES

Repair fees	100 € each / 100 € chaque	Frais de réparation
Cancellation/change of instruction	100 € each / 100 € chaque	Annulation/changement des instructions
Return of funds	100 € each / 100 € chaque	Retour des fonds

CUT-OFF TIMES FOR “D” * PROCESSING / HEURES LIMITES POUR APPLICATION VALEUR “J”

*

	EURO	USD	Others currencies Autres devises
Financial payment	Order received before 3 p.m. (Paris Time) for same Day value	Order received before 4 p.m. (Paris Time) for same Day value	D-2 working days
Ordres de transferts	Application de la valeur pour tout ordre reçu avant 15 heures (heure de Paris)	Application de la valeur Jour, pour tout ordre reçu avant 16 heures (heure de Paris)	J-2 jours ouvrés

* “D” is defined as the value date appearing in field 32A of SWIFT payment orders.

* “J” est défini comme étant la date de valeur figurant dans le champ 32A des ordres de paiement SWIFT.

3. COMMERCIAL PAYMENT ORDER BY SWIFT MESSAGE (MT103, MT103+) PAIEMENT COMMERCIAL PAR MESSAGE SWIFT (MT103, MT103+)

CORPORATES ONLY / ENTREPRISES SEULEMENT

TRANSACTION CHARGES / FACTURATION PAR TRANSACTION

Outgoing transfer	50 € each / 50 € chaque	Transfert émis
-------------------	-------------------------	----------------

These charges do not cover our correspondent charges which may vary as per the currency of the transaction and the geographic area of the beneficiary.

For a payment order issued with the option "All charges on our account", clearing fees are charged on the top of U.B.A.F. fees.

Ces frais n'intègrent pas le coût de nos correspondants, qui varie en fonction de la devise de la transaction et de la zone géographique du bénéficiaire.

Pour un ordre de transfert émis avec la mention "Tous frais à notre charge" une commission de compensation est facturée en sus des frais de l'U.B.A.F.

OTHER CHARGES / AUTRES CHARGES

Repair fees	100 € each / 100 € chaque	Frais de réparation
Cancellation or change of instruction	100 € each / 100 € chaque	Annulation ou changement des instructions
Return of funds	100 € each / 100 € chaque	Retour des fonds

CUT-OFF TIMES FOR "D" * PROCESSING / HEURES LIMITEES POUR APPLICATION VALEUR "J"

*

	EURO / USD	Others currencies Autres devises
Commercial payment orders	Order received before 1 p.m. (Paris Time) for same Day value	D-2 working days
Ordres de transferts commerciaux	Application de la valeur Jour, pour tout ordre reçu avant 13 heures (heure de Paris)	J-2 jours ouvrés

* "D" is defined as the value date appearing in field 32A of SWIFT payment orders.

* "J" est défini comme étant la date de valeur figurant dans le champ 32A des ordres de paiement SWIFT.

4. INWARD PAYMENT ORDER RÉCEPTION DE FONDS

Funds received by SWIFT messages MT103, MT103+, MT202

Fonds reçus par messages SWIFT MT103, MT103+, MT202

TRANSACTION CHARGES / FACTURATION PAR TRANSACTION

In favour of one U.B.A.F. customer

35 €

En faveur d'un client U.B.A.F.

5. BANKER'S CHEQUE CHÈQUE DE BANQUE

TRANSACTION CHARGES / FACTURATION PAR TRANSACTION

Banker's cheque in euro

100 € each / 100 € chaque

Chèque de banque en euro

6. CREDIT REMITTANCE AFTER COLLECTION REMISE APRÈS ENCAISSEMENT

**DRAFT REMITTANCE TO BE CREDITED TO AN ACCOUNT HOLD AT U.B.A.F.
REMISE D'EFFET POUR CRÉDIT EN COMPTE À L'U.B.A.F. / TRAITES, AVALISEES
OU NON**

Collection fee	2‰ flat with a minimum of 500€ / minimum 500 €	Frais d'encaissement
----------------	---	----------------------

ADDITIONAL CHARGES / AUTRES FRAIS

Any modification	150 € each / 150 € chaque	Modification d'acte
Overdue bill for more than 10 days or received after maturity	1‰ flat with a minimum of 100 € 1‰ flat – minimum 100 €	Effet impayé au-delà de 10 jours ou reçu après maturité
Unpaid or returned draft without protest	100 € each / 100 € chaque	Effet impayé ou retourné sans protêt
Unpaid or returned draft with protest	100 € each plus protest charges 100 € chaque plus frais de protêt	Effet impayé ou retourné avec protêt

7. DOCUMENTARY CREDIT CRÉDIT DOCUMENTAIRE

IMPORT DOCUMENTARY CREDIT / CREDIT DOCUMENTAIRE IMPORT

Arrangement fee	Minimum 500 €	Frais de montage
Issuance commission, extension of the expiry date or increase of a documentary credit per indivisible quarter	Subject to general market conditions with a minimum of 250 € Selon les conditions de marché minimum 250 €	Commission d'ouverture, prorogation de validité, augmentation de crédit documentaire par trimestre indivisible
Payment commission Handling fees	1.5‰ flat with a minimum of 500 € per utilization 1,5 ‰ flat - Minimum 500 € par utilisation	Commission de paiement Levée de documents
Acceptance or undertaking to pay on a deferred payment basis (minimum 2 months)	Subject to general market conditions with a minimum of 500 € Selon les conditions de marché - Minimum 500 €	Acceptation ou engagement de paiement différé
Amendment of the documentary terms other than those related to U.B.A.F. commitment	150 € each / 150 € chaque	Modification des termes du crédit documentaire autres que ceux relatifs à l'engagement de l'U.B.A.F
Discrepancy fee	150 € per presentation 150 € par présentation	Frais d'irrégularité
Service charges (mail, SWIFT)	150 € plus VAT / 150 € plus TVA	Frais de service (mail, SWIFT)
Additional DHL / Chronopost	10 € each / 10 € chacun	DHL / Chronopost supplémentaire
Additional SWIFT	20 € / Swift	SWIFT supplémentaire

EXPORT DOCUMENTARY CREDIT / CREDIT DOCUMENTAIRE EXPORT

Arrangement fee	Minimum 500 €	Frais de montage
Notification or increase of an unconfirmed documentary credit	1‰ flat with a minimum of 500 € 1‰ flat - Minimum 500 €	Notification ou augmentation de crédit documentaire non confirmé
Confirmation, extension of expiry date, increase of a confirmed documentary credit per indivisible quarter	Subject to general market conditions with a minimum of 500 € Selon les conditions de marché minimum 500 €	Confirmation, prorogation de validité, augmentation de crédit documentaire confirmé par trimestre indivisible
Pre-check of documents	Minimum 500 € per presentation Minimum 500 € par présentation	Pré-vérification des documents
Payment commission Handling fees	1.5‰ flat with a minimum of 500 € per utilization 1,5 ‰ flat - Minimum 500 € par utilisation	Commission de paiement Levée de documents

Acceptance or undertaking to pay on a deferred payment basis (minimum 2 months)	Subject to general market conditions with a minimum of 250 € Selon les conditions de marché - Minimum 250 €	Acceptation ou engagement de paiement différé (minimum 2 mois)
Amendment of the documentary terms other than those related to U.B.A.F. commitment	150 € each / 150 € chaque	Modification des termes du crédit documentaire autres que ceux relatifs à l'engagement de l'U.B.A.F
Discrepancy fee	150 € per presentation 150 € par présentation	Frais d'irrégularité
Transfer of a documentary credit	1/4% flat plus handling fee, if necessary, minimum of 1 000 € 1/4 % flat plus frais de gestion, si nécessaire - Minimum 1 000 €	Transfert de crédit documentaire
Assignment of proceeds	Minimum of 1000 € Minimum de 1000 €	Cession de créance
Service charges (mail, SWIFT)	150 € plus VAT / 150 € plus TVA	Frais de service (mail, SWIFT)
Additional DHL / Chronopost	10 € each / 10 € chacun	DHL / Chronopost supplémentaire
Additional SWIFT	20 € / Swift	SWIFT supplémentaire

8. BANK TO BANK REIMBURSEMENT UNDER DOCUMENTARY CREDIT CRÉDIT DE REMBOURSEMENT EN VERTU DE CRÉDIT DOCUMENTAIRE

Payment commission	250 € per payment / 250 € par paiement	Commission de paiement
Bank to bank reimbursement with irrevocable undertaking	Subject to general market conditions with a minimum of 500 € Selon les conditions de marché minimum 500 €	Crédit de remboursement avec engagement irrévocable

9. COLLECTION – DOCUMENTARY REMITTANCE ENCAISSEMENT – REMISE DOCUMENTAIRE

Collection or acceptance	2‰ flat with a minimum of 500 € 2 ‰ flat - Minimum 500 €	Encaissement ou acceptation
Service charges (mail, SWIFT)	150 € plus VAT / 150 € plus TVA	Frais de service (mail, SWIFT)

10. BOND AND GUARANTEE CAUTION ET GARANTIE

Arrangement fee	Minimum 500 €	Frais de montage
Commitment fee per indivisible quarter	Subject to general market conditions with a minimum of 500 € Selon les conditions de marché minimum 500 €	Commission d'engagement par trimestre indivisible
Charge per event (e.g. amendment, release...)	150 € plus VAT / 150 € plus TVA	Charge par événement (ex: modification, main-levée...)
Call for payment (partial or full)	Minimum 500 €	Mise en jeu (partielle ou totale)

11. FINANCING – BILL DISCOUNTING FINANCEMENT – ESCOMPTE D'EFFETS OU DE DOCUMENTS

Commitment fee	Subject to general market conditions, minimum 1 month Selon les conditions de marché minimum 1 mois	Commission d'engagement
Interest rate	Subject to general market conditions Selon les conditions de marché	Taux d'intérêt
Management fee	500 € each / 500 € chaque	Commission de gestion

12. CREDIT LINE BOOKING

RÉSERVATION DE LIGNE DE CRÉDIT

Reservation of credit line	Subject to general market conditions with a minimum of 1000 €, 1 month minimum Selon les conditions de marché, minimum 1000 €, durée minimum 1 mois	Réservation de ligne de crédit
----------------------------	--	--------------------------------

13. MISCELLANEOUS

AUTRES SERVICES

INVESTIGATION CHARGES / FRAIS DE RECHERCHE

For a transaction less than 1 month	30 € each / 30 € chaque	Pour une opération de moins d'un mois
For a transaction between 1 and 3 months	50 € each / 50 € chaque	Pour une opération entre 1 et 3 mois
For a transaction between 3 and 12 months	100 € each / 100 € chaque	Pour une opération entre 3 et 12 mois
For a transaction older than 12 months	200 € each / 200 € chaque	Pour une opération de plus de 12 mois
Balance reporting / Audit confirmation of accounts	250 € each / 250 € chaque	Relevé de solde / Demande de confirmation de solde des CAC
Legal attachment of accounts	150 € each / 150 € chaque	Saisie sur compte bancaire

ANY OTHER SERVICES / AUTRES SERVICES

KYC Opening	1000 €	Ouverture KYC
Other Pricing to be negotiated on a case by case basis		Autre Tarif à négocier au cas par cas

UNION DE BANQUES ARABES ET FRANÇAISES - U.B.A.F.

*Société Anonyme - Capital 250 727 220 euros
R.C.S. Nanterre B 702 027 178*

*Numéro de TVA intracommunautaire : FR 86 702027178
Legal Entity Identifier (LEI): 9695003L8X241KRTAG54*

Tour EQHO
2, avenue Gambetta
92066 - Paris La défense Cedex
France
Tel. 33 (0)1 46 40 61 01 - Fax 33 (0)1 47 38 13 88 SWIFT UBAFFRPP

www.ubaf.fr

Email: ubaf.paris@ubaf.fr

For all claims in connection with the processing of your transactions,
or for any suggestions, thank you to send an E-mail to:

clients.service@ubaf.fr

Pour toutes réclamations dans le cadre du traitement de vos opérations,
ou toutes suggestions, nous vous remercions d'envoyer
un E-mail à l'adresse suivante :

clients.service@ubaf.fr