

FOGLIO INFORMATIVO

Deposito 24 mesi e 36 mesi – Distribuzione a clienti Banca Sella

INFORMAZIONI SULLA BANCA

Banca illimity Bank S.p.A.
Via Soperga 9 - 20124 Milano
Numero di telefono: 0282847200
Numero Verde: 800 894477
Sito internet: www.illimitybank.com
PEC: illimity@pec.illimity.com
Cod. ABI 03395
N. di iscrizione all'Albo delle Banche: 5710
Capogruppo del Gruppo illimity Bank S.p.A. iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari N. 245
Numero di Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: REA MI 2534291
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (www.fitd.it) e al Fondo Nazionale di Garanzia
Soggetta all'attività di vigilanza e controllo di Banca D'Italia S.p.A.

INFORMAZIONI SUL PARTNER DI DISTRIBUZIONE

Banca Sella S.p.A.
P.zza Gaudenzio Sella, 1 13900 BIELLA (BI)
Numero di telefono: 015.35011
Fax: 015.351767
Numero Verde: 800.142.142
Sito Internet: www.sella.it
E-mail: info@sella.it
Cod. ABI 3268
N. di iscrizione all'Albo delle Banche: 5626
Gruppo bancario: gruppo Sella iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari N. 3311
Iscritta alla C.C.I.A.A. Monte Rosa Laghi Alto Piemonte: 02224410023
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi (www.fitd.it) e al Fondo Nazionale di Garanzia
Soggetta all'attività di vigilanza e controllo di Banca D'Italia S.p.A.

CHE COS'E' UN DEPOSITO BANCARIO VINCOLATO

CARATTERISTICHE

Un deposito bancario vincolato a tempo determinato è un deposito fruttifero presso un istituto bancario che consente di vincolare una tantum somme di importo fisso per una determinata durata e a un tasso d'interesse concordato. Alla fine della durata del deposito, i clienti ricevono il capitale iniziale investito, maggiorato degli interessi generati nel tempo.

RISCHI TIPICI

Il deposito bancario vincolato è un prodotto sicuro. Il rischio principale è il rischio di controparte, cioè l'eventualità che la banca non sia in grado di rimborsare al correntista, in tutto o in parte, il saldo disponibile. Per questa ragione, la banca aderisce al sistema di garanzia Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi, che assicura a ciascun correntista una copertura fino a 100.000 (Centomila) Euro. Per maggiori informazioni si rinvia al sito www.fitd.it.

RISCHI ASSOCIATI DALL'INTRODUZIONE DEL "BAIL-IN"

A seguito del recepimento della direttiva 2014/59/UE (c.d. direttiva "BRRD"), in materia di risanamento e risoluzione degli enti creditizi, è stato introdotto nell'ordinamento il c.d. "bail-in". Il bail-in (letteralmente "salvataggio interno") è uno strumento che consente alle Autorità di risoluzione (in Italia, la Banca d'Italia) di disporre, al ricorrere delle condizioni di risoluzione, ad esempio qualora la banca sia in dissesto o a rischio di dissesto, la riduzione del valore delle azioni e di alcuni crediti o la loro conversione in azioni per assorbire le perdite e ricapitalizzare la banca. Il bail-in si applica seguendo una gerarchia la cui logica prevede che chi investe in strumenti finanziari più rischiosi sostenga prima degli altri le eventuali perdite o la conversione in azioni. Solo dopo aver esaurito tutte le risorse della categoria più rischiosa si passa alla categoria successiva. In primo luogo, si sacrificano gli interessi degli azionisti della banca, riducendo o azzerando il valore delle loro azioni. In secondo luogo, si interviene su alcune categorie di creditori, le cui attività possono essere trasformate in azioni - al fine di ricapitalizzare la banca - e/o ridotte nel valore, nel caso in cui l'azzeramento del valore delle azioni non risulti sufficiente a coprire le perdite. Ad esempio, in caso di bail-in, chi possiede un'obbligazione bancaria potrebbe veder convertito in azioni e/o ridotto (in tutto o in parte) il proprio credito, ma solo se le risorse degli azionisti e di coloro che hanno titoli di debito subordinati (cioè più rischiosi) si sono rivelate insufficienti a coprire le perdite e ricapitalizzare la banca. L'ordine di priorità per il bail in è il seguente: i) gli azionisti; ii) i detentori di altri titoli di capitale, iii) gli altri creditori subordinati; iv) i creditori chirografari; v) le persone fisiche e le piccole e medie imprese titolari di depositi per l'importo eccedente i 100.000 (Centomila) euro; vi) il fondo di garanzia dei depositi, che contribuisce al bail-in al posto dei depositanti protetti.

REQUISITI DI SOTTOSCRIZIONE E UTILIZZO

Il deposito vincolato a termine (o Conto Deposito) è destinato esclusivamente a clienti privati (persone fisiche) maggiorenni, che sono residenti in Italia, anche fiscalmente, e clienti del Partner di Distribuzione, per tutta la durata del rapporto con la Banca.

Al fine di aprire un Deposito presso la Banca, il Cliente deve possedere un Conto Raisin attivo presso Raisin Bank AG. Il Conto Raisin è necessario per l'accredito dei depositi sul Conto Deposito della Banca.

Il Deposito deve essere utilizzato esclusivamente per scopi privati e non può essere intestato a più persone.

PRINCIPALI CONDIZIONI ECONOMICHE

Le voci di spesa riportate nei prospetti che seguono rappresentano i costi complessivi sostenuti da un consumatore medio titolare di un Deposito Vincolato. Tale prospetto **potrebbe non includere voci importanti**, in relazione sia al singolo deposito sia all'operatività del singolo Cliente. È necessario quindi prendere visione di tutto il documento **leggendo attentamente anche la sezione "Altre Condizioni Economiche"**.

Coerentemente con quanto previsto dalla vigente normativa in materia di Trasparenza, le condizioni sono indicate nella misura massima se a favore della Banca e minima se a favore del Cliente.

SPESE FISSE

	Voci	Costo (Online)
Tenuta del deposito	Spese per l'apertura del deposito	0 euro
	Spese per estinzione del deposito	0 euro
	Spese di liquidazione per ogni capitalizzazione	0 euro

SPESE VARIABILI

	Voci	Costo
Tenuta del deposito	Spesa singola operazione (<i>Sono soggette a spese le operazioni disposte direttamente dal Cliente e le operazioni disposte dalla Banca per la tenuta del deposito, es. spese, commissioni, cedole</i>)	0 euro Internet Banking
	Comunicazione periodica sull'andamento del rapporto	0 euro Online 0,00 euro in Cartaceo
	Altre comunicazioni ai sensi del Decreto Legislativo 385/1993 (es. documento di sintesi)	0 euro Online 0,00 euro in Cartaceo

DIVISA

Euro

IMPORTI VINCOLABILI

Importo minimo vincolabile: 5.000 euro

Importo massimo vincolabile: 100.000 euro

L'importo massimo dei fondi depositati presso la Banca tramite il Partner di Distribuzione non può superare i 100.000,00 EUR. Se si dispone già di fondi investiti nella Banca tramite il Partner di Distribuzione, l'importo massimo da investire in un deposito a termine sarà inferiore (il deposito massimo sarà di 100.000,00 EUR meno l'importo dei fondi già investiti nella Banca tramite il Partner di Distribuzione), così che la somma dei fondi già investiti e quelli da investire resti nel limite dell'importo massimo.

INTERESSI

	Voce	Valore
Interessi creditori	Tasso creditore annuo nominale (applicato alla singola capitalizzazione)	0,90%
	Tasso creditore rapportato su base annua	0,90%
Capitalizzazione	Durata del vincolo	24 mesi
	Periodicità	24 mesi

O, in alternativa

	Voce	Valore
Interessi creditori	Tasso creditore annuo nominale (applicato alla singola capitalizzazione)	1,10%
	Tasso creditore rapportato su base annua	1,10%
Capitalizzazione	Durata del vincolo	36 mesi
	Periodicità	36 mesi

I tassi di interesse sono indicati al lordo delle imposte in vigore (attualmente 26,00%). Il calcolo degli interessi è effettuato con riferimento al divisore anno civile.

Il tasso d'interesse si applica per l'intera durata del deposito a termine. Alla data di scadenza, gli interessi maturati sono accreditati sul Conto Raisin presso Raisin Bank intestato al cliente e da questo sul Conto di Riferimento presso il partner di distribuzione

ALTRE CONDIZIONI ECONOMICHE
SVINCOLI ANTICIPATI

Non è possibile effettuare lo svincolo anticipato, parziale o totale, delle somme oggetto di deposito prima della

scadenza dello stesso.

L'estinzione anticipata è possibile solo su richiesta degli eredi in caso di decesso dell'intestatario del deposito.

RINNOVO

Il rinnovo non è previsto. Alla scadenza del vincolo, l'importo disponibile sul conto deposito alla data di scadenza e i relativi interessi maturati sono automaticamente trasferiti sul Conto Raisin presso Raisin Bank intestato al cliente e il relativo Contratto terminerà.

OPERATIVITA' CORRENTE E TENUTA DEL SERVIZIO

È a carico del Cliente l'imposta di bollo proporzionale da corrispondersi nella misura prevista dalla normativa tempo per tempo vigente. L'imposta di bollo maturata e dovuta è applicata in via posticipata alla scadenza del vincolo o, se precedente, alla chiusura dello stesso.

ALTRI SERVIZI

Spesa documentazione relativa a singole operazioni - per ogni singolo documento 0,00 euro

RECESSO E RECLAMI

Diritto di recesso

In caso di contratto concluso con tecniche di comunicazioni a distanza (tramite internet o telefonicamente) se il Cliente è un consumatore può recedere dal contratto entro 14 giorni senza penalità e senza dover indicare il motivo del recesso, inviando al Partner di Distribuzione una lettera raccomandata con avviso di ricevimento oppure inviando una mail di posta elettronica certificata (PEC) alla casella di posta elettronica certificata del Partner di Distribuzione. In caso di mancato esercizio del diritto di recesso il contratto si intende validamente stipulato e avrà esecuzione tra le parti.

Oltre l'ipotesi sopra richiamata, il Cliente non può esercitare il recesso dal Contratto, con conseguente chiusura del Conto Deposito e svincolo delle relative somme, fino alla data di scadenza del vincolo.

Termine del contratto

Il contratto ha una durata compresa tra l'apertura del Deposito e la scadenza del vincolo previsto per il Deposito stesso.

In caso di decesso del Cliente, il Deposito verrà chiuso automaticamente il giorno in cui il decesso del cliente viene comunicato alla Banca dal Partner di Distribuzione. In tal caso di risoluzione automatica, gli interessi *pro rata* saranno pagati proporzionalmente per il periodo che intercorre tra l'apertura del Deposito e la data del decesso del Cliente, come risultante dalla documentazione fornita al Partner di Distribuzione.

Recesso per giusta causa

In deroga a quanto precede, la Banca può recedere dal contratto, anche senza preavviso, nei casi in cui il Contratto preveda tale diritto o risoluzione e, in particolare e a titolo esemplificativo e non limitativo: (a) se il Cliente si è reso responsabile di una violazione rilevante del Contratto; in questo contesto, con "violazione grave" si intende tra l'altro, il mancato rispetto delle procedure di sicurezza da parte del Cliente, il mancato adempimento di un obbligo importante, qualunque utilizzo illecito dei servizi della Banca, la continua mancata risposta (ove richiesta o necessaria) alle comunicazioni della Banca, la mancata tempestiva fornitura di aggiornamenti o informazioni e documenti aggiuntivi che il Cliente è tenuto a comunicare ai sensi del Contratto; (b) qualora la fiducia della Banca nel Cliente venga meno in misura considerevole; (c) se il Cliente cessa di essere titolare di, o di essere considerato ammissibile per, un Conto Raisin e/o un Conto di Riferimento, per esempio, qualora il Cliente cessi di essere residente in Italia e/o divenga un Soggetto

statunitense o un Titolare di Green Card; (d) se il Cliente ha chiuso il Conto di Riferimento indicato nella richiesta di apertura di Conto Raisin senza comunicare alla Banca un nuovo Conto di Riferimento da questa considerato accettabile; (e) se il Cliente non accetta le nuove Condizioni Generali prima della loro entrata in vigore (f) se è venuto meno anche solo uno dei presupposti necessari per l'apertura del Deposito; (g) se per il Cliente è stato nominato, un tutore, curatore o amministratore di sostegno o per qualsiasi altra ragione che comporti l'impossibilità del Cliente di operare direttamente sul Deposito.

Reclami

Nel caso in cui sorga una controversia tra il Cliente e la Banca in relazione a operazioni e servizi bancari e finanziari (diversi dai servizi di investimento), il Cliente può presentare un reclamo alla Banca, anche per lettera raccomandata a.r. o per via telematica a illimity Bank S.p.A. Via Soperga, n. 9, 20124 Milano (MI) o all'indirizzo e-mail reclami@illimity.com. La Banca è tenuta a rispondere entro sessanta (60) giorni dal ricevimento di reclami aventi ad oggetto servizi bancari, . . . Se il Cliente non è soddisfatto della risposta ottenuta al reclamo o non ha ricevuto risposta entro il termine, può rivolgersi all'Arbitro Bancario Finanziario (ABF). Per sapere come rivolgersi all'Arbitro e l'ambito della sua competenza si può consultare il sito www.arbitrobancariofinanziario.it, rivolgersi presso le Filiali della Banca d'Italia, oppure chiedere alla Banca. La decisione dell'Arbitro non pregiudica la possibilità per il Cliente di ricorrere all'autorità giudiziaria ordinaria. Ai fini del rispetto degli obblighi di mediazione obbligatoria previsti dalla Legge 9 agosto 2013 n. 98, prima di fare ricorso all'autorità giudiziaria il Cliente e la Banca devono esperire il procedimento di mediazione, quale condizione di procedibilità, ricorrendo:

- all'Organismo di Conciliazione Bancaria costituito dal Conciliatore Bancario Finanziario
- all'Associazione per la soluzione delle controversie bancarie, finanziarie e societarie
- ADR (www.conciliatorebancario.it, dove è consultabile anche il relativo Regolamento)
- ad uno degli altri organismi di mediazione, specializzati in materia bancaria e finanziaria, iscritti nell'apposito registro tenuto dal Ministero della Giustizia.

La condizione di procedibilità di cui alla predetta normativa si intende assolta nel caso in cui il Cliente abbia esperito il procedimento di cui al comma precedente presso l'ABF. Sempre al fine della definizione stragiudiziale di eventuali controversie, in relazione all'obbligo previsto dalla Legge 9 agosto 2013 n. 98 di esperire il procedimento di mediazione, quale condizione di procedibilità, prima di fare ricorso all'Autorità Giudiziaria ed anche in assenza di preventivo reclamo, il Cliente e la Banca possono ricorrere:

- all'Organismo di conciliazione bancaria costituito dal "Conciliatore Bancario Finanziario"
- all'Associazione per la soluzione delle controversie bancarie, finanziarie e societarie
- ADR (www.conciliatorebancario.it), dove è consultabile anche il relativo Regolamento
- Ad uno degli altri Organismi di mediazione, specializzati in materia bancaria e finanziaria, iscritto nell'apposito Registro degli organismi tenuto dal Ministero della Giustizia.

GLOSSARIO

Capitalizzazione degli interessi	Modalità di calcolo degli interessi maturati per cui, una volta accreditati sul conto corrente, gli stessi sono computati nel saldo e producono a loro volta interessi, secondo le condizioni contrattuali.
Periodicità di capitalizzazione	Periodicità cui si riferisce il calcolo degli interessi creditori e delle spese di tenuta del deposito.
Spesa per singola operazione	Spesa per la registrazione contabile di ogni operazione.
Spese di liquidazione per ogni capitalizzazione	Spese per il conteggio periodico delle competenze (interessi e spese di tenuta del deposito).
Tasso creditore annuo nominale applicato alla singola capitalizzazione	Tasso annuo utilizzato per calcolare periodicamente gli interessi sulle somme depositate (interessi creditori), che sono poi accreditati sul conto, al netto delle ritenute fiscali.
Tasso creditore rapportato su base annua	Tasso indicato tenendo conto degli effetti della capitalizzazione qualora il contratto preveda la capitalizzazione infrannuale.
Partner di Distribuzione	Il soggetto che permette ai clienti di visualizzare e accedere ai conti deposito delle Banche Partner di Raisin grazie ad una integrazione tecnologica con la Piattaforma Raisin. Per la presente offerta: Banca Sella S.p.A.
Conto di Riferimento	Il conto del Cliente detenuto presso il Partner di Distribuzione.
Conto Raisin	Il conto di regolamento detenuto dal Cliente presso Raisin Bank per gli ordini di pagamento tra il conto di riferimento (presso il Partner di Distribuzione) e il conto deposito della Banca
Conto Deposito o Deposito o Deposito a Termine	Il conto di deposito vincolato detenuto dal Cliente presso la Banca, e aperto tramite il sistema del Partner di Distribuzione.
Contratto	Il contratto relativo al Conto Deposito, composto dalla Proposta di Apertura e dalle Condizioni Generali, integrate con il Foglio Informativo in vigore alla data di apertura o con il Documento di Sintesi (ove applicabile), che disciplina i termini e condizioni del Deposito.

INFORMATION SHEET

24-month and 36-month deposits - Distribution to Banca Sella customers

INFORMATION ABOUT THE BANK

Banca illimity Bank S.p.A.
Via Soperga 9 - 20124 Milan, Italy
Telephone number: +39 02.828.47200
Toll-free number (Italy): 800 894.477
Website: www.illimitybank.com
Certified electronic mail address: illimity@pec.illimity.com
ABI code 03395
Registered in the Bank Roll with number 5710
Parent company of the illimity Bank S.p.A. group registered in the Banking Group Roll with number 245
Registered with the Milan Companies' Registrar with REA code MI 2534291
Member of the Interbank Deposit Protection Fund (www.fitd.it) and the National Guarantee Fund
Subject to the supervision and control of Banca D'Italia S.p.A.

INFORMATION ABOUT THE DISTRIBUTION PARTNER

Banca Sella S.p.A.
P.zza Gaudenzio Sella 1 - 13900 BIELLA (BI), Italy
Telephone number: +39 015.35011
Fax number: +39 015.351767
Toll-free number (Italy): 800.142.142
Website: www.sella.it
E-mail: info@sella.it
ABI code 3268
Registered in the Bank Roll with number 5626
Banking group: Sella group registered in the Banking Group Roll with number 3311
Registered with C.C.I.A.A. Monte Rosa Laghi Alto Piemonte: 02224410023
Member of the Interbank Deposit Protection Fund (www.fitd.it) and the National Guarantee Fund
Subject to the supervision and control of Banca D'Italia S.p.A.

WHAT IS A TERM DEPOSIT?

FEATURES

A term deposit is an interest-bearing deposit with a bank by which an investor deposits a fixed amount on a one-off basis for a specific period of time at an agreed interest rate. At the end of the deposit term, the customer receives the initial principal invested plus the interest that has accrued over the term.

TYPICAL RISKS

A fixed-term bank deposit is a safe product. The main risk is counterparty risk, meaning the possibility that the bank will be unable to repay the balance due to the deposit-holder, wholly or in part. For this reason, the

bank is a member of the Interbank Deposit Protection Fund, by which each deposit-holder is guaranteed coverage of up to 100,000 (one hundred thousand) euro. Further information can be found on the website www.fitd.it.

RISKS ASSOCIATED WITH THE INTRODUCTION OF THE "BAIL-IN"

The transposition into Italian law of directive 2014/59/EU (the "BRRD") on the recovery and resolution of credit institutions and investment firms led to the introduction of the "bail-in" tool. This tool allows the resolution authorities (in Italy, the Bank of Italy) to require, if the conditions for resolution are met, for example if the bank has failed or is at risk of failure, that shares and certain receivables should have their value reduced or that the receivables be converted to shares to absorb the losses and recapitalise the bank. The bail-out is applied by following a hierarchy whose logic envisages that anyone investing in riskier financial instruments should incur any losses or have their instruments converted to shares. Only once all the funds of the riskiest category have been depleted does the passage to the following category take place. In the first place, the interests of the bank's shareholders are sacrificed by reducing the value of their shares, maybe also down to zero. In the second place, action is taken on certain categories of creditor whose assets can be converted to shares – in order to recapitalise the bank – and/or be reduced in value in case the write-off of the value of the shares is insufficient to cover the losses. For example, in case of a bail-in, holders of bank bonds might see their receivable converted to shares and/or reduced in value (wholly or in part), but only if the funds of the shareholders and the holders of subordinated (meaning riskier) debt securities turn out to be insufficient for covering the losses and recapitalising the bank. The priority ranking for the bail-in is as follows: i) shareholders; ii) holders of other equity securities, iii) other subordinated creditors; iv) unsecured creditors; v) natural persons and small and medium-sized enterprises that are holders of deposits for an amount exceeding 100,000 (one hundred thousand) euro; vi) the deposit guarantee fund, that contributes to the bail-in in the place of the protected deposit-holders.

REQUIREMENTS FOR SUBSCRIPTION AND USE

The fixed-term deposit (or Deposit Account) is intended solely for private customers (natural persons) of legal age who are resident in Italy, also for tax purposes, and customers of the Distribution Partner, for the entire term of the relationship with the Bank.

To open a Deposit Account with the Bank, customers must be holders of an active Raisin Account with Raisin Bank AG. The Raisin Account is required to credit deposits onto the Bank's Deposit Account.

The Deposit may only be used for private purposes and cannot be held in the name of more than one person.

MAIN ECONOMIC CONDITIONS

The items stated in the following tables represent the total costs incurred by an average consumer holding a Term Deposit. These tables **may not include important items**, in relation to both the individual deposit and the transactions of the individual customer. It is therefore necessary to read the whole of the document, in particular **paying close attention to the section "Other Economic Conditions"**.

In accordance with applicable legislation on Transparency, the conditions are stated to the maximum extent if in favour of the Bank and to the minimum extent if in favour of the customer.

FIXED CHARGES

	Item	Cost (online)
Deposit upkeep charges	Making the first deposit	0 euro
	Terminating the deposit	0 euro
	Fee for each capitalisation	0 euro

VARIABLE CHARGES

	Item	Cost
Deposit upkeep charges	Fee for each single transaction (<i>transactions instructed directly by the customer and transactions carried out by the Bank as part of the upkeep of the deposit account, e.g. expenses, fees and commissions, dividend coupons</i>)	0 euro internet banking
	Regular communication on performance	0 euro online 0 euro paper copy
	Other communications pursuant to Legislative Decree no. 385/1993 (e.g. summary documents)	0 euro online 0 euro paper copy

CURRENCY

Euro

AMOUNTS THAT MAY BE PUT ON DEPOSIT

Minimum amount: 5,000 euro

Maximum amount: 100,000 euro

The funds deposited with the Bank through the Distribution Partner may not exceed 100,000.00 euro. If a Customer already has funds invested in the Bank through the Distribution Partner, the maximum investment in a term deposit will be lower (the maximum deposit will be 100,000.00 euro less the amount of funds already invested in the Bank through the Distribution Partner), so that the sum of the funds already invested and those to be invested remains within the limit of the maximum amount.

INTEREST

	Item	Rate/period
Interest income	Nominal annual rate (applied to the individual capitalisation)	0,90%
	Equivalent annual rate	0,90%
Capitalisation	Fixed term	24 months
	Frequency	24 months

Or, alternatively

	Item	Rate/period
Interest income	Nominal annual rate (applied to the individual capitalisation)	1,10%
	Equivalent annual rate	1,10%
Capitalisation	Fixed term	36 months
	Frequency	36 months

Interest rates are stated before tax (currently 26.00%). Interest is calculated on a civil year (365-day) basis. Interest rates apply for the entire deposit term. On maturity, the interest accrued is credited to the Raisin Account held in the Customer's name at Raisin Bank and from this to the Reference Account held with the Distribution Partner.

OTHER ECONOMIC CONDITIONS
EARLY WITHDRAWAL

AGGIORNATO AL 11/10/2021

Early withdrawal of the sums on deposit, either partial or total, may not be made before the maturity date. Early extinguishment is only possible at the request of the heirs in case of decease of the deposit-holder.

RENEWAL

Renewal is not provided for. At the end of the deposit term the available funds on the deposit account at that date and the relative accrued interest will be automatically transferred to the Raisin Account held in the Customer's name at Raisin Bank and the relative Agreement will terminate.

CURRENT OPERATIONS AND MAINTENANCE OF THE SERVICE

The proportional stamp duty to be paid in the amount established by applicable law shall be borne by the Customer. The stamp duty accrued and due is charged in arrears at the end of the deposit term or on termination of the deposit if earlier.

OTHER SERVICES

Document expenses for each individual transaction – per document 0.00 euro

WITHDRAWAL AND CLAIMS AND COMPLAINTS

Withdrawal Right

In case of agreements concluded using remote means (via internet or by telephone), if the Customer is a consumer he or she may withdraw from the agreement within 14 days without penalty, and without having to give the reason for the withdrawal, by sending a registered letter with return receipt to the Distribution Partner or by sending a message by Certified Electronic Mail (*Posta Elettronica Certificata - PEC*) to the certified electronic mailbox of the Distribution Partner. If the withdrawal right is not exercised, the agreement shall be understood to have been validly stipulated and will be effective between the parties.

Apart from the above situation, the Customer shall have no right to withdraw from the Agreement until the end of the deposit term, with the resulting closure of the Deposit Account and release of the relative sums.

Term of the agreement

The term of the agreement runs from the date on which the Deposit Account is opened to the ending date of the specified fixed term for the Deposit.

In case of decease of the Customer, the Deposit Account will be automatically closed on the day on which the Bank receives notification of the decease from the Distribution Partner. In this case of automatic resolution, pro-rata interest will be paid proportionally for the period between the opening of the Deposit Account and the date of decease of the Customer as stated in the documentation provided to the Distribution Partner.

Withdrawal for just cause

As an exception to the above, the Bank may withdraw from the agreement, also without giving notice, in the cases when the Agreement provides for such right or resolution, and in particular, by way of example and not limited to, in the following situations: (a) if the Customer is responsible for a serious breach of the Agreement; in this case, "serious breach" shall mean among other things, the failure to comply with the Customer's security procedures, the failure to fulfil an important obligation, any illicit use whatsoever of the Bank's services, the continuous failure to reply (where requested or necessary) to the Bank's communications, the failure to provide timely updates or additional information and documents that the Customer is required to communicate pursuant to the Agreement; (b) if the Bank loses trust in the Customer

to a considerable extent; (c) if the Customer is no longer the holder of, or can no longer be considered acceptable for, a Raisin Account and/or a Reference Account, for example if the Customer ceases to be resident in Italy and/or becomes a United States Person or the Holder of a Green Card; (d) if the Customer has closed the Reference Account stated in the application for the opening of a Raisin Account without notifying the Bank of a new Reference Account which the Bank considers acceptable; (e) if the Customer does not accept the new General Conditions before they become effective; (f) if even only one of the conditions required to open the Deposit Account no longer holds; (g) if a tutor, guardian or trustee has been appointed for the Customer or for any other reason that leads to the impossibility for the Customer to operate directly

on the Deposit Account.

Claims and complaints

If a dispute arises between the Customer and the Bank over banking and financial transactions and services (other than investment services), the Customer may file a complaint with the Bank, also by registered letter with return receipt, or by email sent to illimity Bank S.p.A. Via Soperga 9, 20124 Milan (MI), Italy or to the email address reclami@illimity.com. The Bank is required to reply within sixty (60) days from the receipt of claims and complaints concerning banking services. If the Customer is not satisfied with the reply received to the claim or complaint or has not received a reply within the established period he or she may contact the Financial Banking Arbitrator (*Arbitro Bancario Finanziario - ABF*). For details of how to contact the Financial Banking Arbitrator and about the scope of its responsibility consult the website www.arbitrobancariofinanziario.it, contact one of the branches of the Bank of Italy or make a request to the Bank.

The Arbitrator's decision does not prejudice the possibility for the Customer to appeal to the ordinary judicial authority. In order to comply with the mandatory conciliation requirements provided by Law no. 98 of 9 August 2013, before appealing to the judicial authority, the Customer and the Bank must attempt to resolve the issue through the conciliation procedure, as a necessary condition for being able to proceed, by making recourse to:

- the Banking Conciliation Body set up by the Financial Banking Conciliator
- the Association for the solution of banking, financial and corporate disputes
- Alternative Dispute Resolution (ADR) (www.conciliatorebancario.it, where the relative Regulation can also be consulted)
- one of the conciliation bodies specialising in banking and financial matters, registered with the Ministry of Justice.

The condition for being able to proceed as per the above-mentioned legislation is considered satisfied if the Customer has carried out the procedure with the ABF specified in the previous paragraph.

Again for the purpose of reaching an out-of-court settlement of any disputes, regarding the requirement to carry out the conciliation procedure provided by Law no. 98 of 9 August 2013 as the condition for being able to proceed, before appealing to the judicial authority and also in the absence of a prior claim, the Customer and the Bank must make recourse to:

- the Banking Conciliation Body set up by the Financial Banking Conciliator
- the Association for the solution of banking, financial and corporate disputes
- Alternative Dispute Resolution (ADR) (www.conciliatorebancario.it, where the relative Regulation can also be consulted)
- one of the conciliation bodies specialising in banking and financial matters, registered with the Ministry of Justice.

GLOSSARY

Capitalisation of interest	Means of calculating the accrued interest, by which once credited on the current account, the interest is included in the balance and in turn produces interest under the contractual terms and conditions.
Frequency of capitalisation	The frequency with which interest income and the expenses for the upkeep of the deposit are calculated.
Charge for each transaction	Fee charged for recording each transaction.
Charge for each capitalisation	Fee charged for the periodic calculation of interest and expenses for the maintenance of the Deposit Account.
Nominal annual interest income for each capitalisation	Annual interest rate used to calculate, on a periodic basis, the interest earned on the deposited amounts (interest income), which is then credited to the account net of any withholding taxes.
Equivalent annual interest income rate	The rate stated taking into account the effects of capitalisation should the Agreement provide for interim capitalisation.
Distribution Partner	The entity that allows Customers to view and access the deposit accounts of Raisin's Partner Banks thanks to technological integration with the Raisin Platform. For this offer: Banca Sella S.p.A..
Reference Account	The account the Customer holds with the Distribution Partner.
Raisin Account	The settlement account the Customer holds with Raisin Bank for payments ordered between the Reference Account (held with the Distribution Partner) and the Bank's Deposit Account.
Deposit Account or Deposit or Term Deposit	The term deposit account held by the Customer with the Bank and opened through the Distribution Partner's System.
Agreement	The agreement regarding the Deposit Account, consisting of the Application to open the account and the General Conditions, together with the Information Sheet effective at the opening date and the Summary Document (where applicable) that governs the terms and conditions of the Deposit.