

Documentation 2.0: / Paquete de Documentación 2.0:

Key Changes to MAST & CDPC

We are delighted to introduce Documentation 2.0: TTS's new Cash Management Terms and Conditions.

Over the last five years, we have led a Global Documentation Transformation Initiative designed to simplify TTS's deal terms and support a frictionless Digital Experience. Beginning in September 2020, clients can expect the following:

- The consolidation of globally-applicable deal terms for Cash Management Services in the updated Master Account and Services Terms (MAST) and Confidentiality and Data Privacy Conditions (CDPC) allowing us to eliminate the majority number of Service Agreements and Local Conditions. These global agreements are now supplemented with:
 - The introduction of the Country Addendum. While local supplements have been eliminated in over 50% of countries, the remaining Country Addenda will only include the country-specific conditions that are not already addressed in the MAST and CDPC.
 - Rationalized Service Agreements including only provisions specific to the service that are not already addressed in the MAST and CDPC.
- Service-related materials (e.g. the Cash Management User Guide) available on paper or online providing clients with a detailed overview of the operational aspects of the Services.

Cambios clave en MAST y CDPC

Estamos encantados de presentar el Paquete de Documentación 2.0: los nuevos Términos y Condiciones para la Apertura de Cuentas y Prestación de Servicios de "Cash Management" TTS.

Durante los últimos cinco años, hemos liderado una Iniciativa de Transformación de la Documentación Global diseñada para simplificar los términos de TTS y respaldar una experiencia digital sin fricciones. A partir de septiembre de 2020, los clientes pueden esperar lo siguiente:

- La consolidación de los Términos y Condiciones para la Apertura de Cuentas y Prestación de Servicios de "Cash Management" aplicables globalmente en los actualizados Acuerdo Marco para Apertura de Cuentas y Prestación de Servicios (MAST 2.0) y Condiciones relativas a Privacidad de Datos y Confidencialidad (CDPC 2.0), nos permite eliminar la mayoría de los Acuerdos de Servicio y Condiciones Locales. Estos acuerdos globales ahora se complementan con:
 - La introducción de las Condiciones Locales del país. Si bien los suplementos locales se han eliminado en más del 50% de los países, las Condiciones Locales de los países restantes solo incluirán las condiciones específicas de cada país que aún no se abordan en el MAST y el CDPC.
 - Acuerdos de Servicio optimizados que incluyen solo disposiciones específicas del servicio que aún no se abordan en el MAST y el CDPC.
- Materiales relacionados con el servicio (por ejemplo, la Guía del Usuario de "Cash Management") disponibles en papel o en línea que brindan a los clientes una descripción general detallada de los aspectos operativos de los Servicios.

- To enable a truly digital process, the Documentation 2.0 package will be routed through the Citi Direct Digital On-boarding portal and signed electronically, where permitted.
- Global adoption of the Universal Onboarding Form (UOF), where all data relevant to Account Opening is consolidated into one, user-friendly form. Prior to Documentation 2.0, the UOF was only accessible to Accounts opened through the CitiDirect Digital Onboarding portal.
- Para permitir un proceso verdaderamente digital, el paquete de Documentación 2.0 se enviará a través del portal Digital de On-boarding de Citi Direct y se firmará electrónicamente, donde esté permitido.
- Implementación global del Formulario Universal de Onboarding (UOF), donde todos los datos relevantes para la apertura de cuentas se consolidan en un formulario fácil de usar. Antes de la Documentación 2.0, solo se podía acceder al UOF para las cuentas abiertas a través del portal Digital de Onboarding de CitiDirect.

Below you'll find a high-level summary of the key changes made to both the MAST and CDPC, which are valid in all TTS markets and applicable to both Accounts and Services. For additional information, please contact your [Citi Representative].

A continuación, encontrará un resumen general de los cambios clave realizados tanto en el MAST como en el CDPC, que son válidos en todos los mercados de TTS y aplicables tanto a Cuentas como a Servicios. Para obtener información adicional, comuníquese con su [Representante de Citi].

1. MAST 2.0 Key Changes

- **Introduction of Service-related materials (Section 1.2):** The Cash Management User Guide ("User Guide") and other Service Materials are not included in the definition "Terms" in an effort to distinguish between the informational and operational nature of these materials.
- **The Communications section has been aligned with Security Procedures 2.0 (Sections 3.1 and 3.2):** We have eliminated duplicative content from Section 3 that is already addressed in the updated Security Procedures which explain the nuances of Citi's connectivity channels.
- **Consolidation of Manually Initiated Funds Transfers (MIFT) (Section 3.1):** Rather than calling out MIFT separately, we have consolidated under the broader definition of Communications in Section 3.1, which includes all "transactional instructions" exchanged between the Customer and Citi.
- **Opt-in for Electronic Delivery of Statements (Section 6):** Given clients' general preference to receive statements electronically, we have defaulted to the electronic delivery unless prohibited by local law or a Customer instructs us otherwise.

1. Cambios clave de MAST 2.0

- **Introducción de documentos relacionados con el Servicio (Sección 1.2):** La Guía del Usuario de Cash Management ("Guía del Usuario") y otros documentos del Servicio quedan excluidos de la definición de "Términos y Condiciones" a fin de distinguir la naturaleza informativa y operativa de estos documentos.
- **La sección de Comunicaciones se alineó con los Procedimientos de Seguridad 2.0 (Secciones 3.1 y 3.2):** Hemos eliminado el contenido duplicado de la Sección 3 que está incluido en los Procedimientos de Seguridad actualizados donde se explican las diferencias entre los canales de conectividad de Citi.
- **Consolidación de las transferencias de fondos iniciadas manualmente (MIFT) (Sección 3.1):** En lugar de mencionar las MIFT por separado, hemos consolidado bajo la definición más amplia de Comunicaciones en la Sección 3.1, la cual incluye todas las "instrucciones transaccionales" intercambiadas entre el Cliente y Citi.
- **Entrega electrónica de estados de cuenta (Sección 6):** Dada la preferencia general de los clientes de recibir estados de cuenta electrónicamente, hemos implementado la entrega electrónica a menos que lo prohíba la ley local o que un cliente nos indique lo contrario.

- **Inclusion of Set-off (Section 7.3); Indemnity (Section 9.3); and Right to Amend (Section 10.3):**

To support a globally consistent approach to addressing key commercial clauses, Citi's set-off rights, indemnity protections, and ability to amend the terms have been centralized in the global deal terms.

In certain circumstances, Citi may need to update the terms at some point in the future. As such, we've simplified and streamlined the language supporting Citi's ability to amend terms which was previously reserved in 70+ Local Conditions.

Each of these updates eliminates the need to address this in various local documents and Service Agreements across the globe.

- **Tax Updates (Section 8):**

With Taxes now broken out into a dedicated section of the MAST, clients can now easily locate relevant terms. We have also expressly called out the Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA") and included a standard gross-up provision to ensure that when Citi processes a payment where taxes may be deducted or withheld, Citi receives the same amount that it would have received had no tax been withheld.

- **Clarified Citi's Sanctions Obligations (Section 9.5):**

Updated to reflect Citi policy in relation to Citi's ability to act or not act on a payment instruction.

- **Termination (Section 10.1):**

With many clients requesting a more precise notice period for Citi to terminate Accounts and Services, the MAST has been updated to include a 30-day notice period to terminate Accounts and Services for convenience or, if longer, the mandatory minimum period defined under applicable law.

- **Inclusión de las cláusulas de Compensación (Sección 7.3); Indemnización (Sección 9.3); y Derecho de modificación (Sección 10.3):**

Para respaldar un enfoque globalmente consistente para abordar las cláusulas comerciales clave, los derechos de compensación de Citi, las cláusulas de indemnización y la capacidad de modificar los términos se han centralizado en los términos del acuerdo global.

En ciertas circunstancias, Citi podría necesitar actualizar los términos en algún momento en el futuro. Como tal, hemos simplificado y optimizado la cláusula que respalda la capacidad de Citi para modificar los términos, que anteriormente estaba incorporada en más de 70 Condiciones Locales.

Cada una de estas actualizaciones elimina la necesidad de abordar esto en varios documentos locales y acuerdos de servicio en todo el mundo.

- **Actualizaciones Tributarias (Sección 8):**

Dedicamos una sección entera de las MAST a la cláusula de Impuestos, de modo que los clientes ahora pueden ubicar fácilmente los términos impositivos relevantes. También hemos mencionado expresamente la Ley de Cumplimiento Tributario de Cuentas Extranjeras ("FATCA") e incluimos una disposición estándar de "gross-up" para garantizar que cuando Citi procese un pago en el que se tenga que deducir o retener impuestos, Citi reciba la misma cantidad que habría recibido si no se hubieran retenido impuestos.

- **Aclaración de las Obligaciones de Sancionados de Citi (Sección 9.5):**

Actualizamos la cláusula de Sanciones en línea con la política de Citi en relación con su capacidad de actuar o no actuar en base a las instrucciones de pago.

- **Terminación (Sección 10.1):**

Dado que muchos clientes solicitan un período de notificación más preciso para que Citi cancele Cuentas y Servicios, el MAST se ha actualizado para incluir un período de notificación de 30 días o cualquier plazo más largo que sea requerido por la ley aplicable para cancelar Cuentas y Servicios para mayor comodidad del cliente.

- **Use of Electronic Signatures (Section 11.7):**

As the use of electronic signatures continues to increase across the world, Section 11.7 has been added to the MAST 2.0 to reflect both Citi and our clients adoption of and reliance on electronic signatures.

- **Citi's Intellectual Property Rights (Section 11.8):**

Simplified intellectual property language has been moved from individual Service Agreements to MAST 2.0 to cover all relevant Services leveraging Citi's intellectual property.

- **Obligation to Keep KYC and Other Information Up to Date (Section 11.10):**

Know Your Customer ("KYC") is critical in the fight against financial crime. MAST 2.0 includes a provision that ensures Customers will not only provide critical information requested at the time of Account Opening, but will also keep such information up to date throughout the duration of the relationship.

- **Venue (Section 12.2):**

In the unlikely event of a dispute, venue is now generally reserved in the city listed in the Bank's address in Account Opening documentation under MAST 2.0. Prior to Documentation 2.0, venue was reserved in a number of Local Conditions that resulted in the same position.

- **Uso de firmas electrónicas (Sección 11.7):**

A medida que el uso de firmas electrónicas continúa aumentando en todo el mundo, la Sección 11.7 se ha agregado al MAST 2.0 para reflejar tanto la implementación como el efecto vinculante para de Citi y nuestros clientes de las firmas electrónicas.

- **Derechos de propiedad intelectual de Citi (Sección 11.8):**

Se ha trasladado de los Acuerdos de Servicio individuales a las MAST 2.0 un lenguaje simplificado sobre propiedad intelectual para cubrir todos los Servicios relevantes y que estén respaldados por este lenguaje de propiedad intelectual de Citi.

- **Obligación de mantener KYC y otra información actualizada (Sección 11.10):**

Conozca a su cliente ("KYC") es fundamental en la lucha contra los delitos financieros. El MAST 2.0 incluye una disposición que garantiza que los Clientes no solo proporcionarán la información crítica solicitada en el momento de la Apertura de la Cuenta, sino que también mantendrán dicha información actualizada durante toda la duración de la relación.

- **Jurisdiccion (Sección 12.2):**

En el improbable caso de una disputa, la jurisdiccion ahora está generalmente reservada en la ciudad que figura en la dirección del Banco en la documentación de Apertura de Cuenta bajo MAST 2.0. Antes de la Documentación 2.0, la jurisdicción para disputas se reservaba en una serie de condiciones locales que daban lugar a la misma posición.

2. CDPC 2.0 Key Changes

- The CDPC has been simplified and streamlined, with duplicative and redundant terms (including most country- and regional-specific conditions) eliminated, resulting in a significantly shortened document. There is no reduction in the scope of protection provided to Customers.

2. Cambios clave de CDPC 2.0

- El CDPC se ha simplificado y optimizado, y se han eliminado los términos duplicados y redundantes (incluidas la mayoría de las condiciones específicas de cada país y región), lo que resulta en un documento significativamente más corto. No hay reducción en el alcance de la protección proporcionada a los Clientes.

- To make the CDPC easier to digest, we have moved all definitions to the first (or most relevant) location where they are used,
- **Definition of Payment Facilitator and Permitted Purposes (Section 3.1):**
The definition of “Payment Facilitator” has been updated to reflect the current banking environment. We have modified the definition of “Permitted Purposes” to make it a unified definition applicable to both parties and to ensure clarity, we have incorporated purposes that were previously addressed elsewhere in the CDPC.
- **Permitted Disclosures (Section 3.2; 3.3):**
We have incorporated a waiver and release under local bank secrecy laws thus enabling the elimination of local country conditions addressing this issue.
- **Personal Data (Section 6):**
To reflect the increasing global focus on data privacy, we have updated the personal data conditions to eliminate the majority of country- and region-specific terms. We have also amended this section to reflect the fact that in most countries, legal entities do not have personal data rights.
- **Cross-border Personal Data Transfers (Section 6.3):**
We have added additional commitments on Citi’s part to ensure that personal data is protected when disclosed to Citi affiliates and third party service providers, and to ensure that cross-border transfers are conducted in accordance with applicable data protection laws.
- **Legal Basis for Processing Personal Data (Section 6.4):**
We have simplified and streamlined Customer’s obligations in respect of any personal data provided to Citi. We have also placed all TTS-related privacy statements at a single URL so that they can be accessed easily.
- Para que el CDPC sea más fácil de digerir, hemos movido todas las definiciones a la primera (o más relevante) ubicación donde se utilizan,
- **Definición de Facilitador de Pagos y Propósitos Permitidos (Sección 3.1):**
La definición de “Facilitador de Pagos” se ha actualizado para reflejar el entorno bancario actual. Hemos modificado la definición de “Propósitos Permitidos” para que sea una definición unificada aplicable a ambas partes y, para garantizar la claridad, hemos incorporado propósitos que anteriormente se abordaban en otras partes de la CDPC.
- **Divulgaciones permitidas (Sección 3.2; 3.3):**
Hemos incorporado una exención y liberación bajo las leyes locales de secreto bancario, lo que permite la eliminación de las condiciones locales del país que abordan este problema.
- **Datos personales (Sección 6):**
Para reflejar el creciente enfoque global en la privacidad de los datos, hemos actualizado las condiciones de los datos personales para eliminar la mayoría de los términos específicos de cada país y región. También hemos modificado esta sección para reflejar el hecho de que, en la mayoría de los países, las personas jurídicas no tienen derechos sobre los datos personales.
- **Transferencias transfronterizas de datos personales (sección 6.3):**
Hemos agregado compromisos adicionales por parte de Citi para garantizar que los datos personales estén protegidos cuando se divulguen a las filiales de Citi y a los proveedores de servicios externos, y para garantizar que las transferencias transfronterizas se realicen de acuerdo con las leyes de protección de datos aplicables.
- **Base legal para Procesar Datos Personales (Sección 6.4)**
Hemos simplificado y optimizado las obligaciones del Cliente con respecto a cualquier dato personal proporcionado a Citi. También hemos colocado todas las declaraciones de privacidad relacionadas con TTS en una única URL para que se pueda acceder a ellas fácilmente.

3. Country Addendum (New to Documentation 2.0)

The Country Addendum includes clauses supplemental to the MAST and CDPC triggered by local regulation (each will include the specific regulatory citation) or necessary to address a specific commercial risk not addressed in the global deal terms. These clauses were previously included in either the Local Conditions or Regulatory Disclosures, Declarations and Representations (RDDR). Prescribed regulatory disclosures that Citi must provide and/or regulatory-driven statements to which clients must attest to open Accounts and utilize Services are now broken out in “Local Declarations”, but only where required.

Las Condiciones Locales para el país incluyen cláusulas complementarias al MAST y al CDPC gatilladas por la regulación local (cada una incluirá la cita regulatoria específica) o necesarias para abordar un riesgo comercial específico no abordado en los términos del acuerdo global. Estas cláusulas se incluían anteriormente en las Condiciones Locales o en las Divulgaciones, Declaraciones y Representaciones Regulatorias (RDDR). Las divulgaciones regulatorias prescritas que Citi debe proporcionar y/o las declaraciones regulatorias de las que los clientes deben realizar para abrir Cuentas y utilizar los Servicios ahora se desglosan en las “Condiciones Locales”, solo cuando sea necesario.