

## Terms and Conditions for Opening the Current Account

### شروط فتح الحساب الجاري

أولاً: الشروط الخاصة حسب نوع فتح الحساب

1. الحساب الجاري بالدينار الكويتي : يمكن فتح الحساب للأفراد، الشركات، المؤسسات والجهات الاعتبارية.
2. الحساب الجاري بالعملة الأجنبية : يمكن فتح الحساب للأفراد والشركات والمؤسسات والجهات الاعتبارية.

#### First: Special Conditions According to the Type of the Account

1. Current Account in Kuwaiti dinar: This account can be opened to individuals, companies and corporate bodies and institutions.
2. Current Account in foreign currency: Such balance must be available on continued basis in the account. The account can be opened to individuals, companies and corporate bodies and institutions. In certain cases, exemption from the minimum limit can be given to the customer.
3. The current account in foreign currency is a draft account from which withdrawals can be made by drafts. Meanwhile, cash withdrawal can be made at the exchange rate according to the daily exchange rates of currencies. This account is offered by all major currencies (the US dollar, Sterling Pound or other currencies).

#### Second: Investment

1. The credit balance in this account is a "Qardh Hassan" (interest-free loan), and Warba Bank is obligated to pay the entire credit balance on demand.

#### Third: Credits and Debits

1. A cheque book shall be delivered to the customer against payment of the due fees.
2. A visa electron card will be delivered to the customer with PIN and will be used for the current account only in cash withdrawal transactions from Warba Bank ATMs or the other ATMs of local banks or K-Net Company or the other machines deployed in the whole world. The customer may also use the card for payment of the value of purchases through point-of-sale devices available at the commercial stores in Kuwait by way of debit from his credit balance. Meanwhile, cards issued to foreign currency current account will be used only for inquiry transactions through ATMs, excluding corporate accounts and corporate bodies or those accounts managed by two signatories.
3. Credits in the account are accepted in all branches in cash or by cheques drawn at Warba Bank branches or local banks. The customer may use the other applicable credit transactions, such as the transfer between accounts or through the online services rendered by Warba Bank.
4. The account holder or his attorney may withdraw in cash from the available account balance or to make external transfers, payment orders, standing orders, transfer to another account in Warba Bank or with local banks, or to create investment deposits or any other withdrawal transactions by debit to the account in accordance with the applicable rules for all these aforementioned cases.
5. The customer or the beneficiary may have the value of the cheque encashed by way of debt to his credit account in any branch.
6. The customer may use the other credit or withdrawal introduced as long as the necessary conditions have been satisfied.

#### Fourth: Profits and Losses

1. The balance of this account is deemed to be a "Qardh Hassan" and thus it will not incur profits nor will it be charged with losses.

#### Fifth: Other Conditions

1. The customer may transfer his salary to the account.
2. In case Warba Bank returns three dud cheques drawn on Warba Bank to the customer within one year, the customer account will be closed according to the Central Bank of Kuwait regulations and his name will be added to the black list. In this case, the customer will not be allowed to open a current account with all local banks for one year, noting that issuing a dud cheque is deemed a demeanor and renders the cheque issue to punishment by provisions of the law.
3. The due fees will be collected from the customer on the returned cheque due to insufficiency of the account balance or for any other reason.
4. The customer will not be able to withdraw the amounts credited to his account under collection unless such amounts shall be actually collected.
5. The Customer may execute an in-house proxy at Warba Bank for disposition on his account after executing and signature of the documents prepared for the same by Warba Bank.
6. Warba Bank is entitled to deny the credits in the account.
7. The account holder or his legal representative (the proxy) may close the account, conditionally there will be no claims or liabilities on the account.
8. The customer is not entitled to issue a cheque unless according to the forms available at Warba Bank.
9. The account is deemed to be dormant if not activated for one year and the Customer shall have to report to his branch in person for reactivation of the account.

#### ثانياً: الاستثمار

الرصيد الدائن في هذا الحساب هو قرض حسن حال ويلتزم بنك وربة بدفع كامل الرصيد الدائن عند الطلب.

#### ثالثاً: الإيداع والسحب

1. يتم تسليم العميل دفتر شيكات مقابل الرسوم المقررة.
2. يتم تسليم العميل بطاقة فيزا إلكترون مع رقم سري تستخدم بالنسبة للحساب الجاري بالدينار الكويتي فقط في عمليات السحب النقدي من خلال أجهزة الصرف الآلي التابعة لبنك وربة أو التابعة للبنوك المحلية أو التابعة لشركة كي نت أو تلك الأجهزة المنتشرة حول العالم، كما يمكن للعميل استخدام البطاقة لسداد قيمة المشتريات من خلال نقاط البيع المنتشرة في المحال التجارية في الكويت وذلك بالخصم من رصيد حسابه الدائن، أما البطاقة الصادرة لعملاء الحساب الجاري بالعملة الأجنبية فإنها تستخدم لعمليات الاستفسار فقط من خلال أجهزة الصرف الآلي فيما عدا حساب الشركات والجهات الاعتبارية أو التي تدار بتوقيع مجتمعين.
3. تقبل الإيداعات بالحساب بجميع الفروع نقداً أو بشيكات مسحوبة على فروع بنك وربة أو بنوك محلية، كما يمكن للعميل استخدام وسائل الإيداع الأخرى المعمول بها مثل التحويل بين الحسابات أو عن طريق الخدمات الإلكترونية التي يقدمها بنك وربة.
4. ممكن لصاحب الحساب أو الوكيل السحب نقداً من رصيد الحساب المتاح أو عمل الحوالات الخارجية أو أوامر الدفع أو الأوامر الثابتة أو التحويل لحساب آخر داخل بنك وربة أو لدى بنوك محلية أو إنشاء ودائع استثمارية أو أي عمليات سحب أخرى بالخصم من الحساب وفقاً للنظام المتبع في كل من الحالات السابقة.
5. يمكن للعميل أو المستفيد صرف قيمة الشيك الصادر خصماً من رصيد حسابه الدائن من أي فرع.
6. يمكن للعميل استخدام وسائل الإيداع والسحب التي قد تستحدث متى توافرت الشروط اللازمة لذلك.

#### رابعاً: الأرباح والخسائر

يعتبر رصيد هذا الحساب بمثابة قرض حسن حال وبالتالي لا يستحق ربحاً ولا يتحمل خسارة.

#### خامساً: شروط أخرى

1. يمكن للعميل تحويل راتبه إلى الحساب.
2. في حال إرجاع بنك وربة 3 شيكات مسحوبة على حساب العميل بدون رصيد خلال سنة فإنه وفقاً لتعليمات بنك الكويت المركزي سيتم إغلاق حسابه وإضافته للقائمة السوداء حيث يُمنع من فتح حساب جاري لدى جميع البنوك المحلية لمدة سنة، مع العلم بأن إصدار شيكات بدون رصيد تعتبر جنحة ويعاقب عليها القانون.
3. يتم تحصيل الرسم المقرر من العميل على الشيك المعاد لعدم توفر رصيد بالحساب أو لأي سبب آخر.
4. لا يمكن للعميل سحب المبالغ المودعة بحسابه برسم التحصيل إلا بعد تحصيلها فعلياً.
5. يمكن للعميل إجراء وكالة داخلية لدى بنك وربة للتصرف بحسابه وذلك بعد تحرير وتوقيع الأوراق المعدة لذلك من قبل بنك وربة.
6. لبنك وربة الحق في رفض قبول الإيداعات في الحساب.
7. يجوز لصاحب الحساب أو من يمثله قانونياً (وكيل) إغلاق الحساب بشرط ألا يكون هناك مطالبات أو التزامات مرتبطة بهذا الحساب.
8. لا يحق للعميل إصدار شيك إلا وفقاً للنماذج الخاصة التي يقدمها بنك وربة.
9. يعتبر الحساب ساكناً إذا لم يتحرك لمدة سنة وعلى العميل مراجعة فرعه شخصياً لإعادة تشغيله.
10. يحق لبنك وربة أن يدفع ويقيّد على هذا الحساب سواء كان الرصيد دائناً أو مدينياً أو يصبح مدينياً نتيجة لمثل هذا القيد (جميع الشيكات والسحوبات وأوامر الدفع الأخرى والكمبيالات)، كما يحق لبنك وربة أن يقيّد في الحساب أية حوالة قد ترد إليه مهما كان نوعها وعلى العميل سداد المبلغ المكتشف به حسابه عند طلب بنك وربة ذلك.
11. يحق لبنك وربة رفض الوفاء بقيمة الشيكات والسحوبات والكمبيالات وأوامر الدفع الأخرى المسحوبة على هذا الحساب إذا لم يكن لها رصيد بالحساب في الفرع المسحوب عليه ولو كان للساحب حساب دائن آخر في نفس الفرع أو في فرع آخر.
12. يتم إرسال كشوف الحساب على العنوان الذي يحدده صاحب الحساب مرة كل شهر ما لم تكن هناك تعليمات مغايرة لذلك، وتعتبر تلك الكشوف صحيحة وموافقاً عليها من صاحب الحساب ما لم يعترض عليها خلال 15 يوماً من تاريخ إرسالها.
13. يحق لبنك وربة رفض صرف دفتر شيكات جديد إذا لم تُظهر حركة الحساب قيام العميل باستخدام الدفتر السابق.
14. يمكن لبنك وربة أن يدفع قيمة الشيك الصادر بالعملة الأجنبية بالدينار الكويتي وذلك وفق أحكام المادة 538 من قانون التجارة الكويتي.
15. السن القانوني لفتح الحساب الجاري للأفراد هو 21 سنة.

10. Warba Bank may pay and debit to the account all cheques, withdrawals, other payment orders and promissory notes, whether the account balance is in credit or debit or shall be debit as a result of such debiting. Warba Bank is also entitled to debit to the account any draft of whatsoever kind the Bank receives and the Customer shall have to settle the overdrawn amount on his account upon request of Warba Bank.
11. Warba Bank is entitled to deny the payment of cheques, withdrawals promissory notes, and the other payment orders drawn on the account if the balance is insufficient in the account at the branch on which such debits are made, even if the drawer has another credit account in the same branch or at another branch.
12. Statement of accounts shall be forwarded to the address designated by the account holder once per month unless different instructions exist for the same. Such accounts shall be deemed correct and approved by the account holder unless the account holder rejects the statement within 14 days of receipt of the statement.
13. Warba Bank is entitled to deny dispensing a new cheque book if the account movement shows that the Customer did not use the previously issued cheque book.
14. Warba Bank may pay in Kuwaiti dinar the cheque issued in foreign currency in accordance with the provisions of article 538 of the Kuwaiti commercial law.
15. The legal age for opening the current account for individuals is 21 years.