

Lloc i data: , de del

Contracte tipus de gestió de carteres d'inversió

D'una part, BANCO SANTANDER, SA, amb domicili social a Santander (39004), Paseo Pereda números 9-12 i NIF A-39000013, inscrit al Registre Mercantil de Cantàbria, full 286, foli 64, llibre 5è de societats, inscripció 1a. **BANCO SANTANDER, SA** és una entitat de crèdit degudament constituïda d'acord amb les lleis espanyoles, de nacionalitat espanyola i radicada a Espanya, que està sotmesa a la supervisió del Banc d'Espanya (www.bde.es) i la Comissió Nacional del Mercat de Valors (www.cnmv.es) i que està degudament inscrita als registres de les dues entitats supervisoras espanyoles amb els números 49 i 1, respectivament. **BANCO SANTANDER, SA** es troba adherit al Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit en els termes que s'estableixen a la seva regulació específica. Es troba representat en aquest acte pel Sr./la Sra. i el Sr./la Sra. , facultats a l'efecte en virtut d'escriptures atorgades davant del Notari de , el Sr./la Sra. , amb data i número de protocol , i davant del Notari de , el Sr./la Sra. , amb data i número de protocol , respectivament.

I de l'altra, el(s) Titular(s) següent(s):

En cas de persones físiques:

Nom i cognoms:

NIF:

Nacionalitat:

País de residència:

Domicili a Espanya:

Tipus d'intervenció:

Activitat (CNAE):

Situació professional:

En cas de representants o apoderats de persones físiques:

Nom i cognoms: Notari:

NIF:

Tipus d'intervenció:

Data:

Núm. de protocol:

En cas de persones jurídiques:

Denominació social:

NIF:

Domicili a Espanya:

Nacionalitat:

Activitat (CNAE):

Codi identificador d'entitat jurídica (LEI):¹

Dades del representant legal/apoderat:

Nom i cognoms:

Notari:

Data:

**Núm. de
protocol:**

NIF:

Tipus d'intervenció:

Número de la cartera d'instruments financers:

Número del compte administrat (EUROS):

Número del compte administrat (DIVISA):

DIVISA

Enviament de correspondència i notificacions:

Domicili a Espanya:

Codi postal i població:

Correu electrònic:

Mòbil:

Signatura Titular/s

BANCO SANTANDER, SA

Per poder

[nom i cognoms, notari, data i protocol]

¹ L'identificador d'entitat jurídica (LEI, per les sigles en anglès) és un codi global i únic que, d'acord amb la llei, permet d'identificar les parts contractants en les transaccions financeres a tot el món i millorar la gestió dels riscos financers. De conformitat amb el dret espanyol, l'emissió i la gestió del LEI a Espanya s'atribueix al Registre Mercantil (www.justicia.lei.registradores.org).

BANCO SANTANDER SA (d'ara endavant, el Banc), entitat legalment habilitada per prestar el servei d'inversió consistent en la gestió discrecional i individualitzada de carteres d'inversió, d'una part, i les persones o entitats (d'ara endavant, el Titular) degudament identificades al primer full d'aquest contracte i interessades a contractar els serveis del Banc perquè sigui gestionada la seva cartera d'instruments financers, de l'altra,

EXPOSEN

1.- Que les dues parts es reconeixen mútuament i recíprocament prou capacitat legal i representació suficient per a l'atorgament d'aquest contracte tipus de gestió de carteres d'inversió, donant-li caràcter de contracte mercantil, de conformitat amb les normes de conducta i els requisits d'informació previstos a la legislació del mercat de valors i, en particular, amb les condicions generals següents i altres pactes que conté.

2.- Que el Titular està interessat a contractar el servei de gestió de carteres, coneix íntegrament les condicions per les quals es regeix aquest contracte, que incorpora condicions predisposades i acceptades per les parts, i declara rebre en aquest acte un exemplar del contracte subscrit a tots els fulls.

3.- Que aquest contracte se celebra en [*****] i en aquesta llengua es realitzaran les comunicacions que el Banc adreça al Titular durant la relació contractual, tret que les parts acordin una altra cosa. La llengua [*****] serà l'idioma emprat per a la formulació de reclamacions contra el Banc i per a la comunicació de la resolució d'aquest contracte.

4.- Que, d'acord amb la normativa aplicable, el Banc circumscriu la prestació del servei de gestió de carteres a clients classificats com a minoristes o professionals.

5.- Que abans de la formalització d'aquest contracte el Banc ha obtingut del Titular l'oportuna informació sobre els seus coneixements i experiència, objectius d'inversió i situació financera, deixant-ne constància al test d'idoneïtat realitzat pel Titular.

6.- Que el Titular ha estat adequadament informat pel Banc que el servei serà prestat pel Banc directament o per delegació en terceres entitats habilitades per a la prestació del servei de gestió de carteres, i que tot i això el Banc assumirà, davant del Titular, la responsabilitat per la prestació correcta del servei, de conformitat amb el que disposen les lleis. Quan escaigui la delegació, el Banc informará oportunament el Titular i aquest l'autoritza expressament

per a la cessió a l'entitat delegatària de les dades de caràcter personal i de la informació completa sobre l'estat i els moviments de la cartera d'instruments financers, així com del compte associat a la cartera, juntament amb qualsevol altra informació precisa per al desenvolupament del servei, ja que aquesta cessió és essencial per a la delegació de la realització del servei d'inversió i/o aquelles altres funcions o serveis indispensables per a la seva prestació.

Atesos els expositius anteriors, els compareixents formalitzen aquest contracte d'acord amb les següents

CONDICIONS GENERALS₂

Primera.- Objecte del contracte. Criteris d'inversió. Forma d'actuació.

1.1. El Titular encarrega al Banc la gestió i l'administració de la cartera d'instruments financers formada per valors mobiliaris, títols, efectes, drets, actius o instruments financers (d'ara endavant denominats valors o instruments financers) i/o diners, la descripció dels quals s'inclou a l'Annex I d'aquest contracte, així com per l'efectiu o els valors que siguin aportats pel Titular en el futur o adquirits pel Banc a nom del Titular, en execució d'aquest contracte, atorgant a aquest efecte, a favor del Banc, mandat exprés per a l'execució del contracte en els termes i les condicions que s'especifiquen tot seguit.

En cap cas la gestió no podrà superar la suma del patrimoni aportat pel Titular inicialment o en aportacions successives, més l'import dels crèdits/préstecs que el Titular pugui obtenir per a aquesta finalitat del Banc o de tercers legalment habilitats, sens perjudici de l'augment de valor experimentat pel patrimoni objecte de gestió. A l'efecte dels compromisos de la cartera gestionada, aquest import no podrà suposar que el Banc exigeixi aportacions addicionals per cobrir pèrdues, llevat que es tracti d'aportacions voluntàries del Titular o crèdits obtinguts del Banc o de tercers tal com s'ha indicat al paràgraf anterior.

1.2. En virtut d'aquesta disposició i sens perjudici del que disposa aquest contracte sobre criteris generals d'inversió, el Banc podrà, en nom i representació del Titular, ordenar en nom propi i amb les seves signatures, segons el seu criteri i iniciativa, sense necessitat de prèvia consulta ni consentiment exprés del Titular, tota mena d'operacions de venda, compra, préstec, subscripció, reemborsament, amortització, bescanvi o conversió sobre les categories de valors o instruments financers que es descriuen a l'Annex II d'aquest contracte i que són objecte d'autorització

2 Contracte tipus redactat de conformitat amb el Reial decret legislatiu 217/2008, de 15 de febrer, sobre el règim jurídic de les empreses de serveis d'inversió i de la resta d'entitats que presten serveis d'inversió, amb l'Ordre EHA/1665/2010, d'11 de juny, per la qual es desenvolupen els articles 71 i 76 del Reial decret 217/2008, de 15 de febrer, i amb la Circular 7/2011, de 12 de desembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, sobre fullet informatiu de tarifes i contingut dels contractes tipus.

expressa per part del Titular, i també podrà percebre dividends, cobrar interessos i satisfer impostos i totes les despeses que originin les operacions a què fa referència aquest contracte, exercir tots els drets i complir totes les obligacions inherents a les operacions esmentades i, en general, fer totes les operacions que siguin necessàries per al desenvolupament de l'administració i gestió de la cartera que té encomanada.

1.3. En l'execució de la seva activitat de gestió, el Banc s'ajustarà en tot moment als criteris d'inversió que es pacten en aquest acte amb el Titular i que es descriuen a l'Annex II d'aquest contracte. Això no obstant, el Banc es podrà desviar d'aquests criteris generals pactats quan el seu criteri professional ho aconselli o quan es produeixin incidències en la contractació que ho justifiquin. En aquests casos, el Banc registrarà la desviació i informarà amb detall el Titular mitjançant la seva inclusió al següent informe periòdic que li remet.

1.4. Els esmentats criteris d'inversió podran ser modificats pel Titular, quant als seus elements essencials, per a la qual cosa n'hi haurà prou a manifestar la seva intenció al Banc i a procedir a pactar-hi un nou Annex II que, degudament signat per les parts, substituirà l'anterior i quedarà incorporat a aquest contracte. Els nous criteris d'inversió entraran en vigor i, per tant, seran de compliment obligat per al Banc quan transcorri un termini de quinze dies des de la formalització de l'annex corresponent d'aquest contracte i de la seva recepció per part del Banc, llevat d'indicació expressa acceptada per les parts.

La modificació dels criteris d'inversió no impedirà al Banc completar les operacions o complir les obligacions concretes amb tercers amb anterioritat a la data d'entrada en vigor dels nous criteris d'inversió.

Als efectes indicats en aquest apartat, només s'entendrà que hi ha modificació dels criteris d'inversió pel que fa a aquells que afectin els seus aspectes essencials, és a dir, els que impliquin una variació substancial en el perfil de risc o en la finalitat de la inversió perseguida pel Titular (inclosos, amb caràcter addicional, les seves possibles preferències de sostenibilitat), així com la variació en les autoritzacions per realitzar operacions concretes o per invertir en classes concretes d'actius, recollides a l'Annex II d'aquest contracte.

1.5. En cas que hi hagi més d'un Titular, s'entendrà, llevat de pacte en contra, que qualsevol dels Titulars, amb la seva signatura, podrà exercir tots els drets inherents al contracte (inclosa la cancel·lació) de forma solidària.

1.6. El Titular és conscient que les inversions que es poden realitzar a l'empara del contracte de gestió es podran instrumentar en actius referenciats en divises diferents de l'euro, amb el consegüent risc financer associat a la fluctuació en el tipus de canvi d'una divisa respecte d'una altra, de

forma que l'exposició a aquest risc variarà depenent fonamentalment del temps que es mantingui la inversió, de la moneda de què es tracti i de la quantitat exposada.

Segona.- Compte corrent administrat en euros i en divisa.

2.1. Els moviments d'efectiu a què donin lloc les operacions derivades d'aquest contracte es recolliran al compte corrent administrat en euros o al compte corrent administrat en la divisa de què es tracti, segons el cas, identificats a l'encapçalament d'aquest contracte, que a l'efecte obre/manté el Titular al seu nom al Banc i que seran d'ús exclusiu per al compliment de l'objecte d'aquest contracte. I, amb les finalitats anteriors, pel seu caràcter especial, aquests comptes no es podran vincular amb la utilització de targetes de crèdit o dèbit, no s'hi podran domiciliar rebuts de cap tipus ni serviran de suport per a un talonari de xecs.

2.2. Si el Titular d'aquests comptes en pretén disposar, estarà obligat a comunicar-ho per escrit al Banc com a mínim amb setanta-dues (72) hores d'antelació per tal d'evitar descoberts per la possible compra simultània de valors i sens perjudici de la tramitació, liquidació o cancel·lació d'operacions en curs que s'haguessin concertat amb anterioritat al moment de recepció de la comunicació, que es continuaran regint per les condicions que s'hi apliquin. En el supòsit que, per no comunicar-ho en el termini i de la forma assenyalats anteriorment, es produís un descobert en qualsevol dels comptes esmentats, aquesta circumstància es notificarà al Titular per qualsevol dels mitjans pactats en aquest contracte per tal que, immediatament, en un termini màxim de setanta-dues (72) hores a comptar des de la recepció de la comunicació, procedeixi a regularitzar el descobert; si no ho fes, el Banc podrà alienar valors suficients d'entre els que formin part de la cartera per cobrir-lo i seran a càrrec del Titular les despeses que s'ocasionin, si escau. Aquesta alienació s'efectuarà entre aquells valors de la cartera que, segons el criteri del Banc, puguin resultar menys costosos per al Titular, i el Banc no serà responsable en cap cas de l'efecte immediat o futur que l'alienació pugui suposar per al Titular ni de les conseqüències fiscals que es desprenguin de l'alienació.

2.3. En cas que a la cartera d'instruments financers regulada a la condició general tercera hi hagués instruments financers denominats en divisa diferent de l'euro, l'informem que la numeració del compte en la divisa corresponent és l'assenyalada a l'inici d'aquest contracte.

En aquest cas, qualssevol moviments d'abonament o càrrec, comissions i despeses que es poguessin meritjar es calcularan sobre el contravalor en euros. El contravalor es calcularà atenent el tipus de canvi oficial vigent per a la divisa corresponent, en funció del preu comprador o venedor, segons escaigui, que el Banc tingui disponible en la data de pagament de la comissió o despesa corresponent. Sens perjudici del que s'ha indicat anteriorment, el Banc també podrà percebre qualsevol diferència

que resulti al seu favor amb motiu de la variació entre el tipus de canvi expressat i el vigent el dia del pagament efectiu, circumstància que serà comunicada al Titular en cada ocasió.

Tercera.- Obertura de la cartera d'instruments financers.

3.1. El Titular obre/manté al Banc la cartera d'instruments financers al seu nom identificada a l'encapçalament d'aquest contracte, a la qual quedaran dipositats els valors que constitueixen el patrimoni inicial de gestió de la cartera, inclosos a l'Annex I del contracte, així com els valors que s'adquireixin en execució d'aquest contracte i, si escau, els resguards o altres justificants que n'acreditin la propietat.

3.2. El Banc podrà, als efectes del que es pacta a la condició general primera, promoure els dipòsits i registres de valors i efectiu a nom del Titular, com a conseqüència d'operacions autoritzades de compra, venda, subscripció, amortització, canvi o conversió, en entitats financeres o en qualsevol altres establiments dipositaris, així com retirar de les entitats dipositàries els corresponents resguards acreditatius, i podrà obtenir i facilitar tota la informació que sigui necessària amb les finalitats esmentades. En qualsevol cas, el Banc tindrà identificats en tot moment els valors, l'efectiu i les operacions en curs de cada client, mantenint-los separats dels de la resta de clients i de la posició pròpia del Banc. Si es tracta d'operacions realitzades en mercats de valors estrangers, tindrà lloc en tot cas l'aplicació del que preveu la condició general tretzena d'aquest contracte.

Així mateix, arribat el cas de la cancel·lació d'aquest contracte, el Titular autoritza el Banc per a l'obertura a nom del Titular d'una nova cartera d'instruments financers o d'un compte de valors, als quals quedaran dipositats i a la seva disposició els valors resultants després de la cancel·lació del servei de gestió. El Banc comunicarà oportunament al Titular aquesta circumstància.

Quarta.- Delegació de la realització del servei de gestió.

El Banc informa el Titular que portarà a terme la gestió de la cartera i els serveis essencials per a la prestació de l'activitat contractada per si mateix o els podrà delegar en entitats habilitades per a la prestació del servei de gestió de carteres, de conformitat amb el que disposen les lleis.

En el supòsit de delegació de la gestió, o de canvis en la delegació, el Banc ho posarà en coneixement del Titular i, amb la finalitat de facilitar el compliment adequat de la tasca de gestió i administració de la cartera regulada en aquest contracte, el Banc comunicarà a la gestora de què es tracti les dades de caràcter personal i la informació completa sobre l'estat i els moviments dels comptes corrents administrats i de la cartera d'instruments financers, i qualsevol altra informació precisa per al desenvolupament de la gestió, ja que aquesta cessió és

essencial per a la delegació de la realització dels serveis d'inversió o aquelles altres funcions indispensables per a la seva prestació.

Cinquena.- Responsabilitat del Banc.

5.1. Les obligacions derivades d'aquest contracte i assumides pel Banc són obligacions de mitjans, no de resultat. El Banc es compromet a desenvolupar la seva activitat amb la diligència d'un ordenat empresari i d'un representant lleial, vetllant per i defensant en tot moment els interessos del Titular, tot això de conformitat amb el que disposa la normativa bancària, del mercat de valors i altres normatives aplicables.

5.2. Dins del marc establert pels criteris generals d'inversió, definits a l'Annex II d'aquest contracte, el Banc portarà a terme la gestió del patrimoni encomanat pel Titular segons el seu millor criteri professional, diversificant les posicions en funció del perfil de risc marcat pel Titular i donant preferència sempre als interessos del Titular.

El Titular assumeix expressament i des d'ara les possibles pèrdues de la cartera gestionada i dels actius de què consti la cartera en tot moment que es puguin produir per circumstàncies intrínseques del mateix mercat o com a conseqüència del risc inherent de qualsevol inversió en instruments financers.

5.3. Arribat el cas, no obstant la delegació per part del Banc de la realització d'aquest servei de gestió de cartera en una entitat habilitada per a la prestació del servei de carteres, el Banc manté davant del Titular la responsabilitat de compliment de totes les seves obligacions derivades de la gestió.

Sisena.- Obligacions del Titular.

6.1. El Titular s'obliga a posar en coneixement del Banc, en suport durador i per qualsevol mitjà hàbil en dret i del qual es tingui constància al Banc, qualsevol de les circumstàncies següents:

a) Qualsevol canvi en les seves circumstàncies personals relatives als seus coneixements i experiència, objectius d'inversió (inclosos, amb caràcter addicional, les seves possibles preferències de sostenibilitat), situació financera o modificacions estructurals de caràcter societari.

b) El seu desig de modificar els criteris generals d'inversió, de conformitat amb el que disposa aquest contracte.

c) La formalització de qualsevol acte o contracte que impliqui una modificació substancial quant a la titularitat o lliure disponibilitat dels béns a què fa referència aquest contracte i qualsevol altra

circumstància que pugui afectar d'alguna manera la vigència, l'eficàcia i les condicions d'aquest contracte.

6.2. En cas de defunció o concurs del Titular persona física, o en cas que es produeixi qualsevol dels supòsits recollits a l'article 1732 del Codi civil, el mandat, la representació i les facultats conferides en virtut d'aquest contracte al Banc romandran en vigor, a tots els efectes, mentre no es comuniqui de manera fefaent al Banc l'esdeveniment d'aquests fets, i el Banc quedarà exonerat davant de tercers de tota responsabilitat relativa a les operacions realitzades a l'empara d'aquest contracte amb posterioritat al fet esmentat. Aquesta disposició regirà en els mateixos termes quan hi hagi més d'un Titular en aquest contracte.

6.3. En cas de liquidació, dissolució, fusió o concurs del Titular persona jurídica, o quan de qualsevol forma es produeixi l'extinció del Titular o hi hagi qualsevol altra circumstància que pugui afectar aquest contracte, el mandat, la representació i les facultats conferides en virtut d'aquest contracte al Banc romandran en vigor, a tots els efectes, mentre no es produeixi, de manera fefaent per part de persona o entitat degudament legitimada, la comunicació al Banc de l'esdeveniment esmentat, i el Banc quedarà exonerat davant de tercers de tota responsabilitat relativa a les operacions realitzades a l'empara d'aquest contracte amb posterioritat al fet esmentat.

6.4. Quan el Banc hagi rebut alguna de les comunicacions anteriors, podrà procedir al bloqueig del compte corrent administrat i de la cartera d'instruments financers que serveixen de suport per a la gestió de la cartera fins al moment en què acreditin al Banc el compliment de les obligacions legals i/o fiscals, si escau, sens perjudici dels actes que el Banc realitzi en defensa del patrimoni, com ara: el cobrament de cupons i dividendes, el fet d'acudir a ampliacions de capital alliberades o acudir als bescanvis que resultin obligatoris. Si hi hagués pluralitat de Titulars, una vegada mort o liquidat qualsevol d'ells i comunicada aquesta circumstància al Banc cessarà el règim de solidaritat en cas que aquesta forma de disposició fos l'aplicable.

Setena.- Deure d'informació al Titular.

7.1. El Banc comunicarà mensualment al Titular, i sens perjudici que el Titular pugui sol·licitar informació individual sobre cada transacció, totes les operacions de compra, venda, subscripció, reemborsament, conversió, bescanvis i amortitzacions de valors efectuades i li remetrà mensualment el detall dels valors i l'efectiu que componen la cartera, amb la valoració corresponent, comparant el rendiment de la cartera amb l'existent en l'última comunicació i comparant-lo amb el paràmetre de referència assenyalat a l'Annex I, així com un desglossament de les despeses i comissions repercutides.

Si el Titular decidís i donés instruccions al Banc per a la realització d'un canvi en el perfil de risc de la cartera identificat a l'Annex II, el Banc informarà el Titular, en els termes establerts en aquesta estipulació, dels paràmetres de referència del nou perfil de risc utilitzats en la seva activitat de gestió, per tal que el Titular pugui avaluar els resultats de la cartera d'inversió.

El Titular autoritza expressament el Banc perquè li lliuri la informació adreçada a ell, ja sigui en paper o en suport durador diferent del paper. A aquest efecte, el Banc podrà utilitzar com a mitjans o instruments de tramesa d'informació (correu, banca per Internet, banca mòbil, fax, correu electrònic, etc.) els que permetin al Titular d'emmagatzemar aquesta informació i recuperar-la durant un període adequat per a les finalitats a les quals la informació està destinada i que li permeti la reproducció sense canvis.

Mitjançant la signatura d'aquest contracte, el Titular presta el seu consentiment específic perquè el Banc li pugui facilitar la informació prevista de conformitat amb les normes de conducta aplicables a la prestació de serveis i productes sota aquest contracte a través de comunicacions electròniques a la seva adreça electrònica o al seu telèfon mòbil, indicats pel Titular a aquest efecte.

El Banc es reserva la possibilitat de modificar la periodicitat de remissió de la informació als terminis mínims establerts a la normativa, prèvia comunicació al Titular.

7.2. El Banc, a comptar de l'última informació remesa al Titular, posarà en coneixement del Titular qualsevol pèrdua que superi el llindar prèviament determinat entre les parts a l'Annex II d'aquest contracte, com a molt tard a l'acabament del dia en què se superi el llindar o, si es produís en un dia inhàbil, el primer dia hàbil següent.

7.3. El Banc informarà el Titular de l'import de les comissions i despeses percebudes pel Banc i satisfetes pel Titular. Seran a càrrec del Titular totes les despeses de correu que es generin per l'enviament de qualsevol document que es realitzi per raó d'aquest contracte, així com els impostos que s'originin amb motiu del naixement, el compliment o l'extinció de les obligacions derivades d'aquest contracte. Així mateix, si pel servei de gestió o pels serveis auxiliars es generessin honoraris, comissions, costos o altres despeses associades no recollits en aquest contracte, seran a càrrec del Titular i el Banc l'informarà oportunament.

Així mateix, el Banc informarà el Titular, per escrit o en un altre suport durador, de qualsevol modificació de les comissions i despeses repercutibles que puguin ser aplicables a la relació contractual regulada en aquest document, i en aquest cas el Titular disposarà d'un termini d'un mes des de la recepció de la informació esmentada per modificar o cancel·lar la relació contractual, sense que siguin aplicables les noves comissions i despeses modificades a l'alça fins que transcorri el termini esmentat, llevat que les noves comissions i despeses siguin més beneficioses per

al Titular, cas en què es comunicaran igualment sens perjudici de la seva aplicació immediata. La informació esmentada es podrà incorporar a qualsevol comunicació periòdica que el Banc hagi de subministrar al Titular.

7.4. Totes les comunicacions al Titular es realitzaran de la forma i amb la periodicitat pactades en aquest contracte i, en tot cas, amb la periodicitat i d'acord amb la resta d'exigències legals que resultin aplicables en cada moment.

7.5. Totes les comunicacions que s'hagin de realitzar al Titular s'efectuaran a l'adreça postal, al telèfon o a l'adreça electrònica que ha fet constar com a seus a l'encapçalament d'aquest contracte. Quan hi hagi dos o més Titulars, les comunicacions esmentades es realitzaran a l'adreça del primer Titular assenyalada en aquest contracte.

7.6. El Titular és conscient que, a l'empara d'aquest contracte i ateses les característiques pròpies del servei de gestió de carteres, que es regula per una normativa específica que conté el règim d'informació prèvia i periòdica que s'ha de remetre als inversors, no és necessari el lliurament del document amb les dades fonamentals per a l'inversor (DFI) i l'informe econòmic semestral, ni de la memòria de comercialització, ni dels informes econòmics periòdics posteriors de les institucions d'inversió col·lectiva subscrietes o que es puguin subscriure a l'empara de la gestió, ja que aquesta informació té per objecte que els inversors puguin adoptar decisions fonamentades sobre la inversió o desinversió i, en el cas de la gestió de carteres, aquestes decisions són adoptades pel Banc en els termes pactats en aquest contracte.

Vuitena.- Operacions amb potencial conflicte d'interès.

El Banc advertirà el Titular dels conflictes d'interès que es plantegin en el desenvolupament de la seva activitat. Concretament, a la informació prevista a l'apartat 1 de la condició general setena anterior que es remeti periòdicament sobre la cartera gestionada, el Banc informará de les operacions, inversions o actuacions que han estat autoritzades pel Titular en virtut de l'Annex II d'aquest contracte o de forma prèvia i expressa per a cada operació.

El Banc haurà de complir les normes generals actualment exigibles en matèria de conflictes d'interès, i disposa d'una política de conflictes d'interès. El Titular podrà accedir a la informació relativa a la política esmentada a través del web www.bancosantander.es, a l'apartat MiFID, "Informació sobre la prestació de serveis d'inversió".

Novena.- Retribució al Banc.

9.1. Les parts podran pactar com a retribució que haurà de percebre el Banc una comissió de gestió fixa sobre el valor efectiu de la cartera gestionada, una comissió de gestió per beneficis o revaloració de la cartera, o una comissió mixta, relativa a ambdues opcions. Les tarifes pactades es podran

aplicar conjuntament o només una d'elles. En cas que estiguin pactades conjuntament, les comissions són complementàries.

El Banc percebrà del Titular, per trimestres naturals vençuts en cas d'haver pactat una comissió fixa sobre el valor efectiu de la cartera o una vegada l'any per al supòsit d'haver acordat una comissió sobre el benefici o la revaloració de la cartera, com a remuneració pel servei prestat d'administració i gestió de patrimonis, les comissions assenyalades de conformitat amb el que es pacta a l'Annex I d'aquest contracte. Addicionalment, el Banc tindrà dret a percebre la resta de comissions i despeses que es generin per les operacions i altres serveis que pugui prestar el Banc al Titular, siguin o no inherents a aquest contracte. Les comissions esmentades no podran excedir les fixades al fullet informatiu de tarifes de l'entitat.

Per a facturacions per períodes inferiors a un any o trimestre, es meritirà la comissió en la proporció que resulti de la tarifa general corresponent al nombre de dies transcorreguts del període de meritació.

9.2. En cas que el Banc procedís a modificar les comissions establertes pels serveis prestats, comunicarà aquesta circumstància per escrit al Titular de conformitat amb el règim establert a la condició general setena anterior.

9.3. La quantitat resultant es carregarà al compte corrent administrat en euros esmentat a la condició general segona, del qual podrà disposar a aquest efecte el Banc i al qual s'abonaran i carregaran igualment tots els ingressos, les despeses i els tributs que es produeixin com a conseqüència de l'administració i la gestió de la cartera administrada del Titular. A aquests efectes, el Titular confereix un poder irrevocable al Banc perquè, si en la data de càrrec no hi hagués saldo a favor del Titular al compte corrent esmentat, i després de transcórrer 72 hores a comptar de la recepció per part del Titular de la comunicació del Banc d'aquesta circumstància, el Banc pugui vendre els valors necessaris que permetin fer efectiu el càrrec de les quantitats assenyalades. En aquesta comunicació s'inclourà, per ordre de prelación, la relació de valors de la cartera a vendre o reemborsar per fer efectiu el càrrec de les quantitats indicades. La selecció dels valors s'efectuarà entre aquells la venda o el reemborsament dels quals, segons el criteri del Banc, puguin resultar menys costosos per al Titular, sens perjudici que el Titular pugui determinar i comunicar al Banc abans del transcurs del termini indicat la venda d'altres actius, diferents dels seleccionats pel Banc, que permetin fer efectiu el càrrec de les quantitats pendents de pagament. El Banc no serà responsable en cap cas de l'efecte immediat o futur que aquesta alienació pugui suposar per al Titular.

En tot cas, el Titular autoritza perquè, a falta de prou saldo creditor en aquest compte corrent administrat, el Banc pugui carregar les comissions, les despeses o els tributs del compte del Titular en qualsevol altre dels comptes corrents o, altrament, en qualsevol dels comptes d'estalvis

oberts al Banc a nom del Titular; aquesta facultat de compensació s'estendrà als comptes i dipòsits que el Titular mantingui amb terceres persones, respecte dels quals s'hagi pactat l'exercici dels drets i la disposició dels fons de manera indistinta, és a dir, solidària entre ells.

D'acord amb el que estableixen els articles 1730 i 1780 del Codi civil, el Banc, en garantia de la remuneració deguda i de les indemnitzacions i els reemborsaments a què tingui dret, podrà retenir en penyora els instruments financers que, en definitiva, estiguin dipositats, registrats o administrats a l'empara d'aquest contracte, i el Banc gaudirà de la preferència que estableix la Llei concursal.

Desena.- Valoració de la cartera.

La valoració de la cartera del Titular, que també inclourà el compte corrent administrat, es realitzarà segons els criteris establerts per la Comissió Nacional del Mercat de Valors per a la valoració de carteres dels fons d'inversió mobiliària.

La valoració dels actius es determinarà d'acord amb la darrera informació facilitada per diverses entitats en la data de generació de la informació periòdica i pot no coincidir en alguns casos amb la del darrer dia del període indicat a l'informe. Per a la valoració dels actius financers es fan servir preus de mercat obtinguts de fonts d'informació fiables, sens perjudici que es pugui recórrer a qualsevol altra (a títol enunciatiu, Bloomberg, Reuters o Infobolsa), així com, si escau, el lloc web de l'emissor o proveïdor del producte, quan es consideri adequat per recollir fidelment el preu de l'instrument financer. Per als actius que estan denominats en divisa diferent de l'euro es fixarà el seu contravalor al tipus de canvi corresponent. Per a les institucions d'inversió col·lectiva es prendrà l'últim valor liquidatiu facilitat per la gestora corresponent.

Les fonts principals per a la valoració dels actius dependran del tipus d'actiu, del sistema multilateral o del mercat on cotitzin. Així mateix, en aquells casos en què no es pogués obtenir el preu de mercat, es donarà una valoració estimada dels valors o instruments financers, valoració que fins i tot podria ser zero, circumstància que pot ser indicativa de falta de liquiditat.

Onzena.- Prorrateig d'operacions.

11.1. L'execució de les decisions d'inversió o de desinversió que s'hagin de realitzar per compte dels clients és un servei que pertoca al Banc.

11.2. En cas que el Banc realitzi operacions en bloc sobre un mateix actiu inclòs a diverses carteres administrades, per tal d'objectivar la distribució i imputació dels imports

satisfets en l'adquisició, les prorratejarà d'acord amb els procediments interns d'assignació que el Banc té establerts. El Banc disposa d'uns procediments interns que acrediten que la decisió d'inversió o de desinversió és anterior a l'execució de l'ordre.

11.3. El Banc desenvoluparà la seva activitat procurant en tot cas evitar conflictes d'interès entre els seus clients i vetllant pels interessos de cadascun d'ells, i, per a això, mirarà d'obtenir dels membres del mercat o les entitats financeres a través dels quals es realitzin les operacions per als seus clients i de la resta d'entitats amb què contracti serveis en exercici de les seves funcions i facultats les condicions més favorables que permeti la situació del mercat en cada moment. Tot això d'acord amb la política d'execució òptima del Banc, disponible al lloc web del Banc, www.bancosantander.es, apartat MiFID.

Els drets estrictament polítics corresponents als valors que formin part de la cartera del Titular no podran ser exercits pel Banc, sens perjudici de les delegacions que, en cada cas, pugui atorgar el Titular, d'acord amb la legislació vigent.

Dotzena.- Durada i resolució del contracte.

12.1. Aquest contracte tindrà una durada indefinida, sens perjudici del dret de qualsevol de les parts de donar-lo per finalitzat unilateralment en qualsevol moment de la seva vigència mitjançant la comunicació escrita corresponent. Quan la vigència es vulgui interrompre a voluntat del Banc, ho haurà de notificar al Titular amb un preavis d'un mes, excepte si la resolució és a causa de: a) l'impagament per part del client de qualsevol de les seves obligacions derivades del contracte, b) l'incompliment de la normativa aplicable al blanqueig de capitals o d'abús de mercat, o c) risc de crèdit amb el client, cas en què la resolució del contracte podrà tenir efectes immediats.

En cas de resolució del contracte, ja sigui a instàncies del Titular o del Banc, el Titular haurà d'abonar la comissió per l'administració i la gestió de la cartera corresponent al temps en què s'hagués gestionat la cartera, sens perjudici del dret del Banc a percebre addicionalment les comissions per les operacions pendents de liquidar en el moment de la resolució del contracte. Verificada la resolució del contracte, el Banc queda autoritzat expressament i irrevocablement pel Titular per reintegrar-se les comissions i despeses que escaiguin o qualsevol altra quantitat de la qual, en virtut d'aquest contracte, el Titular sigui deutor davant del Banc, mitjançant el càrrec de les quantitats degudes al compte corrent administrat esmentat a la condició general segona. En el supòsit que, com a conseqüència del càrrec, es produís un descobert al compte esmentat per no haver-hi saldo suficient, es procedirà de conformitat amb el que indica l'apartat 3 de la condició general novena d'aquest contracte.

12.2. Un cop que es produeixi el venciment o la resolució del contracte i després de liquidar les ordres cursades abans de la resolució del contracte que estiguessin en curs en aquell moment, el Banc disposarà d'un termini màxim de quinze (15) dies per obtenir del Titular el pagament de les comissions generades i procedir a tancar i informar dels comptes de la gestió realitzada.

Sens perjudici del que es pacta a l'apartat 12.3 posterior, el Banc posarà a disposició del Titular el patrimoni resultant de la liquidació i el tancament descrit anteriorment, complint les instruccions que, a aquest efecte, li transmeti el Titular. En cas que no hi hagi instruccions i en el supòsit que no hi hagués una cartera d'instruments financers a nom del Titular independent de la vinculada al servei de gestió, el Banc procedirà de conformitat amb el que estableix l'apartat 2 de la condició general tercera. Si escau, el Titular dona instruccions al Banc perquè, si cal, procedeixi a l'obertura d'un compte corrent la finalitat del qual serà exclusivament instrumental per als abonaments o càrrecs derivats de la finalització de la gestió.

12.3. El servei prestat pel Banc en virtut d'aquest contracte determina l'accés a les classes d'accions o participacions d'institucions d'inversió col·lectiva (IIC) que, de conformitat amb el seu fulllet informatiu respectiu, presentin comissions reduïdes per a cada classe. Aquestes classes són de contractació exclusiva per a les carteres dels clients que, prèvia signatura d'aquest contracte, hagin delegat en el Banc la gestió del patrimoni de la seva cartera.

Per l'anterior, i si es tracta d'un Titular persona física resident, en cas de cancel·lació d'aquest contracte o d'ordres cursades pel Titular sobre retirades totals o parcials de les accions o participacions d'IIC sota el servei de gestió, el Titular faculta expressament el Banc perquè executi raonablement els traspassos necessaris a una altra o unes altres classes d'accions o participacions d'IIC per a l'adequació de les posicions del Titular al marc establert als fulllets corresponents, de forma que els canvis entre les classes d'accions o participacions siguin els procedents per al servei d'inversió que, després de cessar la gestió, el Banc presti efectivament al Titular. Tot això sens perjudici del dret de reemborsament de què disposarà el Titular en tot moment sobre els actius de la seva titularitat que formin part de la cartera gestionada.

En el cas de Titulars persones jurídiques o persones físiques no-residents, per a la cancel·lació d'aquest contracte o bé per atendre ordres cursades pel Titular sobre retirades parcials o totals d'accions o participacions d'IIC sota el servei de gestió, el Banc procedirà al reemborsament total o parcial dels actius objecte de la petició, sobre la qual cosa informará oportunament el Titular.

Tretzena.- Operacions realitzades sobre instruments financers estrangers. Comptes globals.

En les operacions realitzades en mercats de valors estrangers es tindrà en compte la legislació especial sobre la matèria vigent a cadascun d'ells. El Titular queda informat que, en cas de realitzar operacions amb valors la custòdia dels quals s'encomani al Banc a l'empara d'aquest contracte en mercats estrangers, en els quals la pràctica habitual exigeix (per raons de costos i de simplicitat operativa) l'ús de comptes globals, els valors esmentats quedaran dipositats en un "compte global" obert a nom del dipositari dels valors, és a dir, del Banc (o d'un tercer designat a l'efecte), en un "subdipositari internacional" (d'ara endavant, el Subdipositari) i al qual es custodiaran els valors financers pertanyents a una pluralitat de clients. En aquest cas, tant el Banc com els Subdipositaris designats adoptaran les mesures necessàries perquè, en el conjunt de l'estructura de custòdia descrita, aquests valors romanguin permanentment identificats com a pertanyents a clients i degudament segregats respecte dels actius propis del Banc i dels Subdipositaris. Addicionalment, el Banc i els Subdipositaris mantindran els registres interns necessaris per conèixer, en tot moment i sense demora, la posició de valors i operacions en curs de cadascun dels seus clients.

Addicionalment al que hem indicat, i per al cas d'institucions d'inversió col·lectiva (IIC), el Titular, amb la signatura d'aquest contracte, queda informat i dona la seva autorització i el seu consentiment exprés perquè les accions o participacions de cada IIC que se subscriuguin a l'empara del contracte, per les mateixes raons ja exposades anteriorment, es puguin registrar en un "compte global" obert a l'entitat gestora de la IIC corresponent a nom de l'entitat que presta els serveis de "representant" (el Banc o un tercer designat a l'efecte; d'ara endavant, el "Representant").

El Representant adoptarà les mesures necessàries perquè les accions o participacions de cada IIC romanguin permanentment identificades com a pertanyents al partícip o accionista i degudament segregades, si escau, respecte dels actius propis del Representant i/o de les que mantingui registrades el Representant al seu nom per compte d'altres tercers del Representant, que mantindrà els registres interns necessaris per conèixer, en tot moment i sense demora, la posició del partícip o accionista a la IIC.

Aquesta manera de custodiar o registrar valors o instruments financers estrangers mitjançant la utilització de comptes globals pot suposar, en funció d'allò que determini la legislació estrangera aplicable, que, davant de l'emissor del valor, el sistema de registre corresponent i, si escau, les autoritats locals competents, la titularitat dels valors i la legitimació per exercir els drets incorporats es reconegui al titular del compte global (i no al client del Banc), amb els efectes corresponents per a l'operativa ordinària sobre els valors. Per tal de permetre l'exercici dels drets del Titular sobre els valors de la seva propietat, el Banc transmetrà al Subdipositari les ordres oportunes que aquell li cursi sobre els valors estrangers de què es tracti i carregarà o abonarà l'efectiu, o bé abonarà els valors de cada operació al seu compte. Per a l'exercici dels

drets polítics inherents als instruments financers estrangers, el Banc no rebrà instruccions del client ni les comunicarà, si escau, al Subdipositari corresponent. De la mateixa manera, el Titular queda informat que, en l'àmbit de la custòdia de valors estrangers, és pràctica habitual i condició exigida pels Subdipositaris internacionals per acceptar la prestació dels seus serveis que als contractes corresponents se'ls reconeixin drets de retenció, garantia, realització o disposició sobre els valors com a manera d'assegurar-ne el risc davant l'incompliment de les obligacions econòmiques del contracte.

Així mateix, el Titular queda informat que l'ús de comptes globals per a la custòdia de valors estrangers pot comportar la restricció temporal de la seva disponibilitat o del ple i puntual exercici de drets incorporats, així com el deteriorament del valor o, fins i tot, la pèrdua dels valors com a conseqüència dels riscos específics que es deriven d'aquesta operativa i del fet que els valors i la seva custòdia puguin quedar subjectes a l'ordenament jurídic d'un tercer Estat, fins i tot fora de la Unió Europea, tot això en els termes que es descriuen a continuació.

Els drets dels clients sobre els valors estrangers que dipositin o registrin al seu compte obert al Banc o els fons afectes a l'operativa amb aquests valors poden ser diferents, en matèria de propietat i insolvència, dels que els correspondrien si estiguessin subjectes a la legislació d'un Estat membre de la Unió Europea.

Aquests riscos derivats de l'ús de comptes globals fan referència al supòsit de produir-se la insolvència del titular del compte global (el Banc o un Subdipositari designat); en aquest cas, en funció d'allò que determini la legislació aplicable al procés d'insolvència, les mesures de segregació descrites podrien no ser suficients per permetre la plena identificació dels valors del Titular, la seva separació respecte del patrimoni del bancarrot/insolvent i la seva ràpida restitució al propietari o el traspàs a un altre dipositari o Subdipositari, si: (i) la legislació esmentada no reconeix la titularitat fiduciària dels valors (mantinguda pel Banc o un Subdipositari internacional en nom propi però per compte i en benefici de tercers, en aquest cas, els clients) i, com a conseqüència, l'autoritat corresponent entengués que els valors dipositats al compte global no pertanyen a tercers, sinó a l'entitat insolvent com a titular del compte; (ii) en el moment de declarar-se la fallida, l'entitat insolvent (en aquest cas, el Subdipositari internacional) no tingués registrats al seu nom valors suficients al sistema de registre local per cobrir el saldo de valors que custodii per a tots els seus clients, de manera que, en no poder restituir a cadascun la totalitat d'allò que li pertoca, la quantitat efectivament recuperable dependrà de les regles sobre distribució del saldo existent i el reconeixement i la prelació de crèdits que estableixi la norma que reguli la insolvència.

Pels mateixos motius, i en funció d'allò que estableixi la legislació estrangera aplicable tant als valors i la seva custòdia com al procés d'insolvència, mentre no es resolgui la situació i es reconegui el dret del client final (la qual cosa es podria demorar en el temps), la insolvència podria dificultar el ple coneixement i exercici per part del Titular dels drets incorporats al valor, així com l'exercici d'accions de reclamació i, a aquest efecte, podria ser necessari obtenir la col·laboració del titular del compte global (que es podria denegar, demorar en el temps o no ser tècnicament possible).

Finalment, el Titular queda informat que, d'acord amb la legislació de la Unió Europea, els dipòsits de valors de clients a comptes oberts a entitats de crèdit estan protegits per sistemes de garantia en les condicions i fins als límits que estableixin les legislacions de cada Estat membre. Fora dels països de la Unió Europea, aquests dipòsits poden no estar protegits per sistemes de garantia equivalents o anàlegs.

Coneguts aquests riscos, el Titular queda igualment informat que, d'acord amb la legislació espanyola sobre protecció d'actius de clients, el Banc no garanteix ni estarà obligat a respondre de la restitució dels valors en cas de produir-se la bancarrota o insolvència d'un Subdipositari internacional i la seva responsabilitat en relació amb l'ús de Subdipositaris i comptes globals consistirà a emprar (per si mateix o a través d'un Subdipositari designat) la diligència deguda en l'avaluació, la selecció, la contractació, el manteniment i el control dels Subdipositaris internacionals, per a la qual cosa s'hauran de seguir els criteris i requisits molt exigents en matèria de solvència, risc operatiu o legal i qualitat del servei, així com informar els seus clients de manera clara, completa i comprensible dels riscos que assumeixen com a conseqüència de la seva decisió de contractar i dipositar valors estrangers per a la seva custòdia als seus comptes oberts al Banc. Si el Titular no volgués assumir aquests possibles riscos o el funcionament, en general, dels comptes globals oberts en Subdipositaris, s'haurà d'abstenir d'operar amb valors estrangers que, com s'explica més amunt, necessàriament comporten la utilització d'aquest tipus de comptes.

Com que es tracta d'una informació prolixa i canviant en el temps (pel nombre potencialment elevat de Subdipositaris internacionals susceptibles d'ésser emprats en funció dels criteris d'inversió del Titular establerts a l'Annex II d'aquest contracte), en compliment de la normativa vigent sobre protecció d'actius de clients, el Banc posa a la seva disposició informació completa, actualitzada i precisa sobre la identitat, el país d'origen, la qualificació creditícia, els requisits i les normes sobre segregació d'actius i riscos específics derivats, en cada cas, de l'ús de comptes globals de cadascun dels Subdipositaris internacionals, i l'insta que la consulti i analitzi detingudament abans de procedir a la contractació i el dipòsit de valors estrangers al seu compte.

Aquesta informació es pot consultar a www.bancosantander.es, a l'apartat MiFID, accedint-hi a través d'"Informació de subdipositaris".

Catorzena.- Data d'inici de les operacions.

Les operacions objecte d'aquest contracte començaran a partir del moment en què el Banc tingui la disposició del primer dels béns que integren la cartera d'instruments financers i/o efectiu reflectida a l'Annex I d'aquest contracte aportat pel Titular, prèvia verificació i comprovació per part del Banc.

Quinzena.- Despeses i tributs.

Totes les despeses i els tributs que es derivin de la formalització i l'execució d'aquest contracte o de l'adquisició, el dipòsit, l'administració, la venda o el cobrament de valors mobiliaris, títols, efectes i altres actius financers que formin la cartera gestionada seran a càrrec del Titular.

Setzena.- Fullet de tarifes.

Amb l'acceptació i la signatura d'aquest contracte, el Titular declara haver rebut informació o tenir a la seva disposició i poder accedir lliurement al fullet informatiu de tarifes del Banc publicat al web www.bancosantander.es, que coincideix exactament amb el remès i publicat a la Comissió Nacional del Mercat de Valors (www.cnmv.es) de conformitat amb el que disposa el Reial decret 217/2008, de 15 de febrer, l'Ordre EHA/1665/2010, d'11 de juny, i la Circular 7/2011, de 12 de desembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

Dissetena.- Informació bàsica sobre protecció de dades.

1. Les dades de caràcter personal (d'ara endavant, les "**Dades**") que el titular d'aquest contracte o qualsevol tercer que hi intervingui, per exemple avaladors, garants, autoritzats, representants o persones de contacte del titular del contracte, en cas de ser persones físiques (d'ara endavant, respectivament, l'"**Interessat**" i, conjuntament, els "**Interessats**"), facilitin a Banco Santander, SA (d'ara endavant, el "**Banc**") en relació amb aquest contracte seran tractades pel Banc en qualitat de responsable del tractament, principalment, per a les finalitats següents:
 - (i) La contractació, el manteniment i el seguiment de la relació contractual amb el Banc.
 - (ii) El desenvolupament d'accions comercials dirigides al titular del contracte en general i, en particular, l'oferiment o la recomanació de productes i serveis financers i d'assegurances comercialitzats pel Banc que li puguin interessar tenint en compte els que ha contractat en el passat. La recomanació de productes es podrà basar en

una anàlisi del seu perfil que, en alguns casos, es portarà a terme fent servir mitjans basats únicament en el tractament automatitzat de les seves dades.

- (iii) La prevenció, la investigació o el descobriment d'activitats fraudulentament, incloent-hi, eventualment, la comunicació de les Dades dels Interessats a tercers, siguin o no empreses del Grup Santander.
 - (iv) L'enregistrament de la veu dels Interessats per mantenir la qualitat del servei, quan es dirigeixin per via telefònica al Banc, i la utilització de les gravacions com a prova, en judici i fora de judici, si calgués.
 - (v) La realització de procediments d'anonimització, després dels quals el Banc ja no estarà en disposició d'identificar els Interessats. La finalitat d'aquests procediments és fer servir la informació anonimitzada per a la realització d'estadístiques i per a l'elaboració de models de comportament.
 - (vi) La cessió de les Dades dels Interessats (identificatives i de contacte estrictament necessàries) a altres empreses del Grup Santander i terceres empreses participades o empreses col·laboradores del Grup Santander, en cas que els Interessats portin a terme la contractació d'algun dels productes o serveis d'aquestes entitats que són comercialitzats pel Banc.
 - (vii) La comunicació de les Dades dels Interessats, en casos d'impagament, a sistemes comuns d'informació creditícia.
2. Els Interessats podran exercir davant del Banc els seus drets d'accés, rectificació, supressió, oposició, limitació del tractament, portabilitat i a no ser objecte de decisions individuals automatitzades, de manera que podran sol·licitar la intervenció humana en la presa de decisions, mitjançant l'enviament d'un correu electrònic a privacidad@gruposantander.es o per correu postal adreçat a c/ Juan Ignacio Luca de Tena 11-13, 28027 Madrid. L'Interessat haurà d'aportar una còpia del seu DNI o del document oficial que l'identifiqui.
3. La informació detallada sobre protecció de dades es pot consultar a l'Avis legal del lloc web de Santander, www.bancosantander.es, informació que el titular del contracte s'obliga a traslladar a qualsevol representant o persona de contacte les dades del qual hagués facilitat al Banc amb motiu de la relació contractual i que no intervingui com a signant d'aquest contracte.

Divuitena. Fons de Garantia de Dipòsits.

El Banc està adscrit al Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit (FGD).

A efectes informatius, es fa constar que el Fons de Garantia de Dipòsits té la seva seu a Madrid, al carrer José Ortega y Gasset, número 22, telèfon 91.431.66.45, adreça electrònica: fogade@fgd.es. El Titular podrà obtenir més informació al web www.fgd.es.

Dinovenena.- Procediments de resolució de queixes i reclamacions.

En cas de divergència entre les parts sobre qualsevol qüestió relacionada amb aquest o altres contractes, el Titular podrà reclamar davant del Servei de Reclamacions i Atenció al Client, mitjançant correu adreçat a l'Apartat de correus 35.250, 28080 Madrid, per correu electrònic a santander_reclamaciones@gruposantander.es o a l'Oficina del Defensor del Client, Apartat de correus 14.019, 28080 Madrid.

El Titular és conscient que la presentació de la reclamació o queixa davant de les instàncies assenyalades té caràcter previ a la presentació de la reclamació davant de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, per a la qual es podrà adreçar a l'Oficina d'Atenció a l'Inversor de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, situada al carrer Edison 4, 28006 Madrid. Per obtenir-ne més informació es pot consultar el lloc web www.cnmv.es.

Vintena.- Registres.

El Titular queda informat que el Banc mantindrà els registres legalment establerts en relació amb aquest contracte; la informació obtinguda del Titular, la classificació d'aquest i les seves eventuais modificacions; les dades personals i la informació adequada sobre el Titular per a la prestació dels serveis a l'empara d'aquest contracte; les reclamacions del Titular i qualssevol altres en relació amb les decisions d'inversió, les operacions i els actius del Titular, en els termes i amb l'abast previst legalment i reglamentàriament.

Vint-i-unena.- Insolvència de l'emissor.

En cas de concurs de creditors, fallida, suspensió de pagaments o supòsit similar de l'emissor d'algun actiu adquirit pel Titular en virtut d'aquest contracte, el Banc ho posarà en coneixement del Titular per tal que adopti els acords que consideri convenients i, si escau, assumeixi les despeses que es puguin derivar del desenvolupament d'actuacions o procediments judicials, d'arbitratge o altres de naturalesa similar, que tinguin origen en les situacions esmentades.

Vint-i-dosena.- Actius i transaccions exclosos de gestió.

El Titular queda informat i declara que és conscient que el Grup Santander manté una llista de companyies que contravenen la política de defensa de Banco Santander per fabricar, comercialitzar o distribuir armament o material fonamental de l'armament controvertit, entès com mines antipersona, bombes de dispersió, armes nuclears i armes químiques o biològiques. D'acord amb els criteris del Grup en matèria de responsabilitat social, Banco Santander no realitzarà en

nom i per compte del Titular cap inversió en la llista d'actius que en cada moment indiqui el Grup Santander per contravenir la política de defensa del Grup.

Idèntica limitació a l'establerta al paràgraf anterior mantindrà la seva aplicació i vigència en l'àmbit de la gestió que el Banc pugui delegar en un tercer.

Així mateix, el Banc, en el desenvolupament de la seva activitat de gestió, no realitzarà en nom i per compte del Titular transaccions consistents en préstecs de valors ni operacions amb instruments financers derivats sobre matèries primeres amb liquidació en espècie.

Vint-i-tresena.- Fur i jurisdicció.

Per a la resolució de qualsevol dubte o conflicte que es pogués plantejar sobre la interpretació, el compliment, l'eficàcia o l'extinció d'aquest contracte, el Titular podrà entaular les seves accions enfront del Banc davant dels jutjats i tribunals de qualsevol dels llocs que permeti la legislació espanyola. Per la seva banda, si fos el Banc qui entaulés l'acció, podrà optar per la jurisdicció i competència dels jutjats i tribunals del lloc de l'atorgament del contracte o del domicili del Titular.

De la mateixa manera, les parts acorden sotmetre's a les normes de conducta i requisits d'informació que preveu la legislació del mercat de valors.

I, com a prova de conformitat amb tot l'anterior, ambdues parts signen aquest contracte, per duplicat i a un únic efecte, al lloc i en la data assenyalats a l'encapçalament, lliurant-se i rebent cada part còpia d'aquest document.

EL/S TITULAR/S

BANCO SANTANDER, SA

Per poder

Annex I al contracte tipus de gestió de cartera formalitzat entre BANCO SANTANDER, SA i
(Titular) , amb data de del

A , de del

1.- Composició de la cartera la gestió de la qual es confia al Banc.

A) Instruments financers:(*)

<i>Descripció del valor</i>	<i>Nombre d'unitats</i>	<i>Entitat en què es troba dipositat o registrat</i>	<i>(**) Data d'adquisició</i>	<i>(**) Valor d'adquisició</i>

(*) El Titular consent que, en cas que el nombre d'instruments financers sigui elevat, la relació dels instruments es pugui recollir en un annex al contracte que haurà d'acceptar amb la seva signatura.

(**) En cas que no es facilitin aquestes dades, la informació fiscal remesa pel Banc sobre el valor esmentat podria no ser exacta. El Titular es responsabilitza de la veracitat i l'exactitud de les dades consignades als apartats esmentats.

B) Efectiu: euros.

2.- Retribució al Banc.

Comissió de gestió. Les retribucions que el Banc percebrà pel servei de gestió de cartera, en funció del patrimoni a gestionar, seran les següents:

Una comissió fixa en base anualitzada del %, amb un mínim de euros, que es determinarà sobre el valor efectiu de la cartera gestionada al final del període de meritació.

La comissió es meritirà diàriament i es liquidarà trimestralment.

Per a períodes inferiors a un any, es meritirà la proporció que resulti de la tarifa general corresponent al nombre de dies transcorreguts del període de meritació.

A les anteriors comissions s'hi aplicarà l'impost sobre el valor afegit corresponent.

No s'inclouen en aquests imports les comissions i despeses pròpies de cada operació d'intermediació que es realitzi en nom i per compte del Titular. Les tarifes anteriorment consignades i qualssevol comissions o despeses que es repercutixin al Titular no superen, en cap cas, els màxims fixats al fullet informatiu de tarifes.

3.- Delegació del servei de gestió en *** , SGIIC, SA.**

D'acord amb allò pactat a la condició general quarta d'aquest contracte, el Banc informa el Titular de la delegació a favor de ***** , SGIIC, SA ("*****") del servei de gestió que el Titular té encomanat al Banc en virtut d'aquest contracte, de manera que, a partir de la data de la signatura del contracte, **** serà qui dugui a terme la prestació del servei de gestió esmentat, estant aquesta societat facultada per adoptar les decisions d'inversió i desinversió corresponents en relació amb la seva cartera, i es mantindran inalterats els criteris d'inversió pactats entre el Titular i el Banc.

La delegació de la gestió no suposa canvis en cap de les condicions pactades en aquest contracte tipus subscrit entre el Titular i el Banc.

A causa d'això, la delegació no eximirà el Banc de la responsabilitat derivada de la gestió, ni alterarà els drets i les obligacions del Banc davant del Titular. Així mateix, la delegació esmentada no generarà despeses addicionals per al Titular ni variacions en les comissions pactades en aquest contracte de gestió de carteres.

El Titular queda informat que el Banc remunerarà ****, **SA, SGIIC** pel servei de gestió de carteres delegat, sense que això suposi cap cost addicional per al Titular.

Les dades de la societat gestora en què el Banc ha delegat el servei de gestió són les següents:

******* , SGIIC, SA**, amb domicili social a ***** i NIF ***** , inscrita al Registre Mercantil de Madrid, full *****, foli **, tom ***** , secció ***. ***** , **SA, SGIIC** és una entitat habilitada per a la prestació del servei de gestió de carteres, degudament constituïda d'acord amb les lleis *****, de nacionalitat ***** i radicada a ***** , que està sotmesa a la supervisió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (www.cnmv.es) i inscrita degudament als seus registres amb el número ****. ***** , **SA, SGIIC**, es troba adherida al Fons de Garantia d'Inversions en els termes que s'estableixen a la seva regulació específica.

4.- Paràmetres de referència.

A efectes de l'adequat compliment de la normativa vigent, el Banc ha establert uns indicadors de gestió estratègica que permeten al Titular de conèixer quantitativament i qualitativament el comportament de la cartera gestionada, de conformitat amb el perfil de risc establert pel Titular, i que serviran com a mesura de relació entre l'activitat de gestió i els resultats obtinguts periòdicament.

El Banc informa el Titular dels paràmetres de referència de cada perfil de risc de la cartera emprats en la seva activitat de gestió, amb la finalitat que el Titular pugui avaluar els resultats de la cartera d'inversió. Els paràmetres esmentats seran els emprats per a les finalitats esmentades, llevat que el Titular i el Banc acordin la determinació d'un de diferent.

RENDA FIXA CONSERVADOR MODERAT EQUILIBRAT

----- ----- _____ _____

DINÀMIC AGRESSIU SELECCIÓ EMERG/MATÈRIES PRIMERES

_____ _____ _____ _____

EL/S TITULAR/S

BANCO SANTANDER, SA
Per poder,

**Annex II al contracte tipus de gestió de cartera formalitzat entre BANCO SANTANDER, SA i
(Titular) , amb data de del**

A , de del

El perfil inversor resultant del test d'idoneïtat del Titular en la data de subscripció d'aquest contracte és:

A) Procediment per a l'actualització de la informació sobre els coneixements, la situació financera i els objectius d'inversió del Titular.

S'informa expressament el Titular que la contractació i prestació d'un servei de gestió de carteres exigeix legalment la realització prèvia d'un test d'idoneïtat que permet al Banc d'obtenir informació precisa sobre el Titular i d'avaluar-la per tal d'assegurar-se que el servei de gestió ofert pel Banc o sol·licitat pel Titular és convenient per al Titular, així com les transaccions específiques que s'hagin de prestar a la seva empara.

El Banc avaluarà la idoneïtat prenent en consideració exclusivament les posicions que són objecte d'aquest contracte de gestió de carteres, llevat que el Titular pertanyi al segment de Banca Privada (fet que el Banc comunicarà expressament al Titular). En aquest cas, el Banc avaluarà la idoneïtat prenent en consideració la globalitat de les posicions que el Titular manté a l'entitat.

En el cas de posicions de cotitularitat, els Titulars són conscients que el Banc ha decidit realitzar el test d'idoneïtat a aquell client que figura com a primer Titular en les posicions. Per tant, la resta de cotitulars assumeixen la prestació del servei de gestió per part del Banc sobre la base del test d'idoneïtat emplenat pel primer Titular d'aquest contracte.

El Banc revisarà periòdicament el resultat de l'avaluació i n'informarà el primer Titular, quedant en tot cas el Titular obligat a posar en coneixement del Banc qualsevol canvi de circumstàncies que afecti els seus objectius d'inversió (incloent-hi, amb caràcter addicional, les seves possibles preferències de sostenibilitat), situació financera i experiència i coneixements. Si tots els cotitulars volguessin canviar el perfil considerat per a l'avaluació d'idoneïtat prenent el resultat del test d'idoneïtat d'un altre dels cotitulars, hauran de cursar, de comú acord, instruccions per escrit a la seva oficina per canviar l'ordre de cotitularitat, de tal manera que consti com a primer Titular aquell els coneixements, l'experiència inversora, el perfil d'inversió i, addicionalment, les preferències de sostenibilitat del qual considerin més adequats per al servei que mantenen en règim de cotitularitat. En aquest cas, el Banc realitzarà el test d'idoneïtat a la persona designada pels cotitulars com a nou primer Titular.

El Banc realitzarà les gestions necessàries encaminades a aconseguir la coherència entre el perfil instruït pel Titular en aquest Annex II i el resultat del test d'idoneïtat. En el supòsit que el Titular pertanyi al segment de Banca Privada, tenint en compte que la cartera gestionada és o pot ser només una part de les posicions del Titular al Banc, el test d'idoneïtat que el Titular empeni aportarà un resultat que servirà de referència per al conjunt de les seves posicions al Banc. En qualsevol altre cas, el test d'idoneïtat empenat pel Titular aportarà un resultat que servirà de referència exclusivament per a les posicions que són objecte d'aquest contracte. En qualsevol dels casos, és possible la coexistència d'un perfil de risc de la cartera gestionada diferent del perfil inversor resultant del test d'idoneïtat.

Tenint en compte l'anterior, en cas que hi hagi diferències entre el perfil de risc de la cartera gestionada i el perfil inversor del test d'idoneïtat en el moment de la signatura del contracte de gestió o de la modificació posterior dels criteris d'inversió establerts en aquest Annex II, s'informarà el Titular de la necessitat que el perfil de risc de la cartera gestionada (juntament amb la resta de les posicions que el Titular pugui tenir al Banc, només en el cas de clients pertanyents al segment de Banca Privada) sigui conforme al perfil inversor resultant del seu test d'idoneïtat.

De la mateixa manera, si hi ha discrepàncies entre els atributs en matèria de sostenibilitat (mediambientals, socials o de governança; "ASG") de la cartera gestionada i les possibles preferències de sostenibilitat manifestades al test d'idoneïtat, s'informarà el Titular de la necessitat que la qualificació de cartera gestionada en matèria de sostenibilitat (juntament amb la resta de les posicions susceptibles de classificar-se amb criteris sostenibles que el Titular pugui tenir al Banc, només en el cas de clients pertanyents al segment de Banca Privada) sigui conforme a les possibles preferències de sostenibilitat manifestades pel Titular al test d'idoneïtat.

En el supòsit que el Titular pertanyi al segment de Banca Privada, la cartera de gestió es considerarà dins del patrimoni del Titular al Banc, a l'efecte de valorar el nivell de risc i l'observança de les seves preferències de sostenibilitat pel que fa al conjunt de les posicions del Titular en cada moment. A l'efecte, amb independència dels actius concrets que componguin la cartera gestionada, el Banc assignarà: i) a cada perfil de risc del contracte de gestió de carteres, un nivell de risc equivalent que servirà com a límit de mesura de la totalitat del patrimoni sota gestió; ii) a la cartera gestionada en conjunt, una qualificació segons els seus atributs en matèria de sostenibilitat. Si hi hagués diferències entre el perfil de la cartera gestionada i el resultant del test d'idoneïtat, el Banc informarà el Titular com a mínim semestralment de les situacions de discrepància en el nivell de risc o en l'observança de les seves preferències de sostenibilitat pel que fa al de les seves posicions al Banc, inclosa la cartera gestionada, i

el resultat del test d'idoneïtat. El Titular s'obliga a col·laborar amb el Banc en la gestió de les eventuais situacions de discrepància esmentades quan li ho requereixin.

En cas que el Titular no pertanyi al segment de Banca Privada, als efectes de valorar el nivell de risc de la cartera de gestió, el Banc assignarà a cada perfil de risc del contracte de gestió de carteres un nivell de risc equivalent que servirà com a límit de mesura del patrimoni sota gestió, independentment dels actius concrets de què consti la cartera gestionada. Si hi hagués diferències entre el perfil de la cartera gestionada i el perfil inversor resultant del test d'idoneïtat, el Banc informarà el Titular com a mínim semestralment de les situacions de discrepància entre el nivell de risc de la cartera gestionada i el perfil inversor resultant del test d'idoneïtat. El Titular s'obliga a col·laborar amb el Banc en la gestió de les eventuais situacions de discrepància esmentades quan li ho requereixin.

En qualsevol dels casos, en l'execució de la seva activitat de gestió, el Banc s'ajustarà en tot moment als criteris d'inversió que es pacten en aquest Annex II, sens perjudici del que estableix l'apartat 3 de la condició general primera d'aquest contracte.

El Titular podrà modificar els criteris d'inversió, per a la qual cosa n'hi haurà prou a manifestar la seva intenció al Banc i procedir a la signatura d'un nou Annex II que formarà part d'aquest contracte i substituirà el de data anterior. Els nous criteris d'inversió entraran en vigor i seran vinculants de conformitat amb el que estableix el punt número 4 de la condició general primera d'aquest contracte.

B) Determinació dels criteris generals d'inversió.

Atenent tot l'anterior, de conformitat amb el que estableix la normativa vigent i als efectes establerts a la condició general primera d'aquest contracte, les parts acorden com a **CRITERIS GENERALS D'INVERSIÓ** als quals s'haurà d'ajustar l'activitat de gestió de la cartera que desenvoluparà el Banc els següents:

- 1) **Relació d'operacions i/o categories de valors o instruments financers sobre els quals, en virtut d'autorització expressa manifestada en aquest acte pel Titular, recaurà la gestió** (assenyaleu el que escaigui):

TIPUS D'OPERACIÓ	AUTORITZACIÓ	
Valors de renda variable	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
Valors de renda fixa	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
Altres instruments financers de comptat	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
Instruments financers derivats(*)	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
Actius híbrids(**)	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
Institucions d'inversió col·lectiva	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>

(*) El Titular haurà d'atorgar autorització expressa mitjançant la signatura de l'annex corresponent (Annex IV). Si no hi hagués autorització expressa, s'entendrà que no ha estat atorgada.

(**) A títol enunciatiu, són actius híbrids els bons convertibles, els bons de titulització, les participacions preferents, el deute subordinat i altra renda fixa amb derivats implícits o actius de característiques similars. S'adverteix expressament el Titular que els actius híbrids són actius d'escassa liquiditat i presenten dificultat per comprar i vendre els actius als preus que s'informin en cada moment. Aquests valors poden ser altament volàtils i de difícil valoració.

Altres operacions que exigeixen autorització expressa del Titular en annex separat: (*)

TIPUS D'OPERACIÓ	AUTORITZACIÓ
IIC d'inversió lliure, IIC d'IIC d'inversió lliure o altres vehicles d'inversió lliure(*)	SÍ <input type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/>

(*) El Titular haurà d'atorgar autorització expressa mitjançant la signatura de l'annex corresponent (Annex V). Si no hi hagués autorització expressa, s'entendrà que no ha estat atorgada.

El Titular és conscient i accepta que la inversió es podrà materialitzar en diversos valors o instruments financers, inclosos aquells en la gestió, la intermediació, la col·locació i les possibles diferències en preu, dipòsit, comercialització o tasques relacionades dels quals puguin intervenir entitats pertanyents al grup empresarial al qual pertany el Banc. Així mateix, s'adverteix de la possibilitat que part de les inversions puguin estar materialitzades en instruments que no permetin d'efectuar vendes o reemborsaments diàriament o que estableixin el manteniment de la inversió durant un termini determinat per evitar la repercussió de comissions de venda o reemborsament, circumstàncies que es posen en coneixement del Titular per si precisés disposar immediatament de la liquiditat total del patrimoni la gestió del qual s'encomana.

2) Perfil de risc de la cartera (assenyaleu el que escaigui):

Perfil de risc	Percentatge de renda variable sobre el total de la cartera	Percentatge de renda fixa High Yield sobre el total de la cartera	Percentatge de divisa sobre el total de la cartera	Autorització
Renda fixa	Fins al **%	Fins al **%	Fins al **%	
Conservador	Fins al **%	Fins al **%	Fins al **%	
Moderat	Fins al **%	Fins al **%	Fins al **%	
Equilibrat	Fins al **%	Fins al **%	Fins al **%	

Dinàmic	Fins al **%	Fins al **%	Fins al **%	<input type="checkbox"/>
Agressiu(1)	Fins al **%	Fins al **%	Fins al **%	<input type="checkbox"/>
Selecció(2)	Fins al **%	Fins al **%	Fins al **%	<input type="checkbox"/>
Emergents i matèries primeres (3)	Fins al **%	Fins al **%	Fins al **%	<input type="checkbox"/>

- (1) El perfil agressiu té per objecte invertir de forma continuada la major part de la cartera en renda variable.
- (2) El perfil selecció, en funció de la situació dels mercats o de les decisions de gestió, podrà tenir major o menor exposició a la renda variable.
- (3) En el perfil emergents i matèries primeres la inversió es materialitzarà en actius dels mercats indicats i el Titular haurà de signar l'Annex III, al qual consten els riscos associats a aquest perfil i la seva vocació inversora.

En cas que no es marqui cap de les opcions anteriors, s'entén que el perfil de risc pel qual opta el Titular és el de renda fixa.

En funció del perfil de risc de la cartera, es prendrà el paràmetre de referència que correspongui dels indicats a l'Annex I.

3) Criteris de distribució geogràfica d'actius de renda variable: GLOBAL

4) Autorització expressa del Titular per a determinades operacions amb potencial conflicte d'interès.

Dins de les admeses a l'apartat primer d'aquest annex, el Titular autoritza expressament el Banc per realitzar les operacions o inversions següents, fins i tot en el supòsit que aquestes, per si soles o sumades a les posicions d'aquells mateixos valors o instruments financers ja existents a la cartera gestionada, puguin representar més d'un vint-i-cinc per cent (25%) de l'import total de la cartera administrada (assenyaleu el que escaigui):

<i>TIPUS D'OPERACIÓ</i>	<i>AUTORITZACIÓ</i>	
Inversió en valors o instruments financers emesos pel Banc o entitats del grup del Banc	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
Inversió en institucions d'inversió col·lectiva gestionades per entitats del grup del Banc	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
Subscripció o adquisició de valors o instruments financers en què alguna entitat del grup del Banc sigui assegurador o col·locador d'una emissió o oferta pública de venda	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
Operacions entre el Titular i altres clients del Banc	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>

5) Autorització expressa per a la utilització de comptes globals.

Utilització de comptes globals en la negociació de valors en mercats estrangers o IIC estrangeres per compte del Titular	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
--	-----------------------------	-----------------------------

De conformitat amb el que estableix la condició general tretzena, el Titular queda informat i és conscient que la informació sobre els subdipositaris o representants als quals el Banc ha encomanat la custòdia dels valors estrangers del Titular està publicada i a la seva disposició al lloc web www.bancosantander.es.

6) Llindar de pèrdues.

El llindar de pèrdues que les parts acorden, fixat de conformitat amb el que disposa la condició general setena d'aquest contracte, serà d'un deu per cent (10%), o posteriors múltiples del deu per cent (10%), del valor del patrimoni gestionat.

El Banc informarà el Titular quan el valor de la cartera gestionada, tal com es valori a l'inici de cada període d'informació, es depreciï en un deu per cent (10%) i, posteriorment, en múltiples del deu per cent (10%), com a molt tard a l'acabament del dia hàbil en què se superi el llindar o, en cas que se superi el llindar en un dia no hàbil, al tancament del dia hàbil següent.

7) Horitzó temporal desitjat per a les inversions objecte d'aquest contracte.

El Titular manifesta expressament que aquest contracte se celebra per perdurar en el temps, encomanant al Banc una gestió a mitjà o llarg termini d'acord amb els seus criteris d'inversió, les seves preferències relatives a l'assumpció de riscos, la finalitat de les inversions i el perfil de la cartera seleccionat pel Titular, de conformitat amb el que indica aquest Annex II.

Així mateix, en el cas que el Titular pertanyi al segment de Banca Privada, el Titular ha de tenir en compte que la cartera gestionada és o pot ser només una part de les seves posicions al Banc i, per aquest motiu, hi ha la possibilitat que l'horitzó temporal assenyalat al seu test d'idoneïtat per al conjunt de les posicions del Titular al Banc sigui diferent del mitjà o llarg termini que ha manifestat en aquest contracte per a la cartera gestionada.

EL/S TITULAR/S

BANCO SANTANDER, SA
Per poder,

Annex III al contracte tipus de gestió de cartera formalitzat entre BANCO SANTANDER, SA i (Titular) , amb data de del

ADVERTÈNCIA DE RISCOS ASSOCIATS AL PERFIL D'INVERSIÓ D'EMERGENTS I MATÈRIES PRIMERES

A , de del

El Titular ha estat informat prèviament per part del Banc dels ELEVATS RISCOS associats a la selecció del perfil d'inversió emergents i matèries primeres i, concretament, de la **possibilitat d'estar exposat a una pèrdua parcial o total de la inversió, no essent un producte apte per a inversors amb aversió al risc.**

El Titular queda advertit que la selecció d'aquest perfil implica acudir a mercats amb més volatilitat i incertesa que els mercats desenvolupats i pren la decisió amb la finalitat de diversificar el seu patrimoni, i és aconsellable que la inversió esmentada no constitueixi una part significativa del patrimoni total financer del Titular.

El perfil emergent i matèries primeres té per objecte fer inversions en institucions d'inversió col·lectiva la política de les quals sigui invertir en mercats emergents, en emissors relacionats amb l'extracció i la negociació de matèries primeres, i valors relacionats amb indústries en fase de desenvolupament (com ara biotecnologia, semiconductors, etc.).

Els mercats emergents corresponen normalment a països amb un menor nivell de desenvolupament de les seves economies i mercats de capitals, un major grau de volatilitat dels preus i les seves monedes, i que estan subjectes a incerteses polítiques i legislatives. En circumstàncies socials i polítiques adverses, els governs han aplicat polítiques d'expropiació, tributació confiscatòria, nacionalització i intervenció en els mercats de valors i liquidació d'operacions, restricció a la inversió estrangera i als moviments de capitals.

Els mercats de valors dels països en vies de desenvolupament tenen un menor volum de contractació que els mercats madurs, la qual cosa es tradueix en problemes de liquiditat i en una major volatilitat de preus. La liquidació d'operacions sobre valors i el seu dipòsit i registre poden ser menys fiables. Així mateix, la inversió en valors emesos o avalats per països en vies de desenvolupament comporta un risc elevat pel seu fort endeutament, qualificació creditícia i una altra sèrie de factors que impedeixin atendre el pagament del principal o els interessos a venciment.

Les inversions que es pretén efectuar sota aquest perfil poden tenir unes expectatives més grans de creixement i de rendibilitat. No obstant això, la concurrència d'un o més factors de risc dels descrits anteriorment o d'altres exposen aquestes inversions a una major possibilitat de pèrdua en comparació de les inversions en països, mercats o sectors econòmics més madurs.

EL/S TITULAR/S

BANCO SANTANDER, SA

Per poder

Annex IV al contracte tipus de gestió de cartera formalitzat entre BANCO SANTANDER, SA i (Titular) , amb data de del .

OPERACIONS EN INSTRUMENTS FINANCERS DERIVATS

A , de del

Primer. Autorització general.

El Titular autoritza el Banc, que accepta, i si cal li concedeix facultats de representació tan àmplies com escaigui en dret, perquè pugui operar en nom i per compte del Titular en els mercats d'instruments financers derivats, independentment de la seva naturalesa (ja siguin o no mercats organitzats), sia directament o bé a través de tercers, subscriuint i formalitzant tots els documents, públics i privats, que consideri necessaris per al perfeccionament i, si escau, l'execució d'aquestes operacions, així com realitzar en nom i per compte del Titular els pagaments i cobraments pertinents, donant sempre compliment a la normativa aplicable en cada moment. El Titular és conscient i accepta que en cap cas els compromisos adquirits per les operacions contractades pel Banc a l'empara d'aquesta autorització no superaran el valor patrimonial de la cartera sota gestió.

<i>TIPUS D'OPERACIÓ</i>	<i>AUTORITZACIÓ</i>	
Instrument financer derivat en divisa	SÍ	NO
Resta d'instruments financers derivats en mercats organitzats	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
Resta d'instruments financers derivats no admesos a negociació (OTC)	SÍ <input type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>

Segon. Finalitat de l'operativa amb instruments financers derivats.

El Titular manifesta que les operacions amb instruments financers derivats es realitzaran amb una finalitat de (assenyaleu el que escaigui):

Cobertura Inversió

Tercer. Resolució del contracte de gestió de cartera.

En cas que s'insti per alguna de les parts la resolució del contracte de gestió de cartera de què és annex aquest document, trobant-se en curs operacions formalitzades pel Banc, el Titular es compromet a constituir garanties suficients per sufragar els costos pendents de les operacions esmentades o els que pogués ocasionar la seva cancel·lació immediata. Així mateix, autoritza el Banc perquè procedeixi a retenir l'import estimat per cobrir els costos de les operacions en curs i qualssevol altres despeses que se'n derivin.

Quart. Informació sobre l'operativa amb instruments financers derivats.

El Titular manifesta que és conscient que **l'operativa en instruments financers derivats podria comportar un risc elevat i que un benefici es pot convertir ràpidament en una pèrdua com a conseqüència de variacions en el preu**, i també és conscient que tota la inversió en derivats es prolonga en el temps amb pèrdues o guanys pendents que caldrà garantir.

Així mateix, el Titular declara que és conscient que la utilització d'instruments financers derivats, tant amb la finalitat de cobertura com d'inversió, comporta riscos addicionals als de les inversions de comptat pel palanquejament que comporten, la qual cosa els fa especialment sensibles a les variacions de preu del subjacent, podent multiplicar les pèrdues de valor de la cartera.

El Titular també declara que és conscient que la utilització d'instruments financers derivats no contractats en mercats organitzats de derivats comporta riscos addicionals, com el que la contrapart incompleixi, atesa la inexistència d'una cambra de compensació que s'interposi entre les parts i asseguri el bon fi de les operacions.

Finalment, el Titular persona jurídica declara que coneix les obligacions de comunicació derivades de la normativa europea relativa a les operacions de derivats (Reglament UE 648/2012 del Parlament Europeu i del Consell, de 4 de juliol del 2012, relatiu a derivats extraborsaris, les entitats de contrapartida central i els registres d'operacions —EMIR—) i l'obligació que se'n deriva de comunicar les operacions de derivats a un registre autoritzat per l'Autoritat Europea de Valors i Mercats (ESMA). Així mateix, com que ha delegat la comunicació de les operacions de derivats que contracti en l'àmbit de la gestió de la cartera objecte d'aquest contracte en Banco Santander, SA, el Titular dona instruccions perquè totes elles es realitzin amb Banco Santander, SA.

EL/S TITULAR/S

BANCO SANTANDER, SA

Per poder

ANNEX V al contracte tipus de gestió de cartera formalitzat entre BANCO SANTANDER, SA i (Titular) , amb data de del

INVERSIÓ EN INSTITUCIONS D'INVERSIÓ COL-LECTIVA LLIURES, EN INSTITUCIONS D'INVERSIÓ COL-LECTIVA QUE INVERTEIXIN EN ALTRES INSTITUCIONS D'INVERSIÓ COL-LECTIVA D'INVERSIÓ LLIURE O ALTRES VEHICLES D'INVERSIÓ LLIURE

A , de del .

El Titular autoritza el Banc, que accepta, i si cal li concedeix facultats de representació tan àmplies com escaigui en dret, perquè, en nom i per compte del Titular, pugui materialitzar la cartera del Titular invertint, entre d'altres, en (i) institucions d'inversió col·lectiva nacionals i estrangeres harmonitzades de conformitat amb la Directiva 2009/65/CEE o que, sense estar-ho sota aquesta norma, radiquin o tinguin seu en un Estat membre de l'OCDE, publiquin el valor liquidatiu i garanteixin el reemborsament de les seves accions i participacions de forma periòdica i disposin d'un règim d'inversions, segregació d'actius, endeutament, palanquejament i vendes al descobert similar al de les institucions d'inversió col·lectiva espanyoles (d'ara endavant, **Fons d'Inversió Ordinaris**); en (ii) institucions d'inversió col·lectiva que inverteixin en altres institucions d'inversió col·lectiva d'inversió lliure i que es trobin registrades a la Comissió Nacional del Mercat de valors (d'ara endavant, **FoFIL**); (iii) institucions d'inversió col·lectiva d'inversió lliure que es trobin registrades a la Comissió Nacional del Mercat de Valors (d'ara endavant, **FIL**); així com en (iv) altres vehicles d'inversió lliure.

Advertiments generals i riscos sobre els vehicles d'inversió lliure i sobre els actius en què inverteixin:

El Titular reconeix que les inversions en aquest tipus d'institucions estan subjectes a riscos de naturalesa i grau diferents dels riscos dels Fons d'Inversió Ordinaris. Assumeix que el valor de la seva inversió podrà variar substancialment al llarg del temps i ho podrà fer sense mantenir relació amb l'evolució de les borses o dels mercats de renda fixa. Igualment, assumeix que pot perdre part de la inversió realitzada i, en casos extrems, la seva totalitat. Accepta expressament que la seva inversió tindrà molta menys liquiditat que els Fons d'Inversió Ordinaris, per la qual cosa no és aconsellable per a aquells que puguin tenir necessitats urgents de diners.

- En el cas de FoFIL, la seva política d'inversió té per objecte invertir la major part de la cartera en altres institucions d'inversió col·lectiva d'inversió lliure nacionals o estrangeres que puguin tenir diverses estratègies de gestió amb major o menor risc. Les institucions d'inversió col·lectiva d'inversió lliure es caracteritzen per la flexibilitat de la seva política d'inversió i per no estar sotmeses als criteris de diversificació i altres restriccions pròpies dels Fons d'Inversió Ordinaris.

- Aquestes institucions, en general, poden estar sotmeses, entre d'altres, als riscos següents, tant de forma directa com de forma indirecta:
 - De mercat: fluctuacions de mercat, de tipus d'interès i de tipus de canvi de divisa, i de caràcter polític o social.
 - De crèdit de l'emissor dels valors en què s'inverteixi.
 - De liquiditat.
 - Regulador: pot invertir en institucions d'inversió col·lectiva de jurisdiccions amb diferent nivell de supervisió que el mercat espanyol.
 - Operacional: motivat per errors a l'organització en què operi la institució d'inversió col·lectiva de què es tracti o en la qual estigui invertida.
 - Valoració: alguns dels actius en què es pot invertir poden no tenir un mercat que n'asseguri la liquiditat i la valoració de conformitat amb les regles del mercat.
 - Fraus: derivat de la manipulació en la valoració dels actius subjacents en cartera, especialment significatiu en les estratègies que inverteixen en actius no líquids.
 - De contrapart: les institucions d'inversió col·lectiva o els subjacents en què s'inverteixi poden concertar acords de garantia financera en els quals el beneficiari tingui dret a disposar dels béns lliurats, la qual cosa implica un risc, com el risc que la contrapart incompleixi.
 - D'inversió en derivats: aquestes institucions poden operar amb instruments financers derivats negociats en mercats organitzats. Aquests instruments comporten riscos addicionals als de les inversions de comptat pel palanquejament que comporten, la qual cosa els fa especialment sensibles a les variacions de preu del subjacent i pot multiplicar les pèrdues de valor de la cartera. Així mateix, també poden utilitzar instruments financers derivats no contractats en mercats organitzats de derivats, la qual cosa comporta riscos addicionals, com el que la contrapart incompleixi, atesa la inexistència d'una cambra de compensació que s'interposi entre les parts i asseguri el bon fi de les operacions.
- El càlcul del valor liquidatiu (VL) es realitzarà amb una periodicitat no diària (setmanal, mensual, trimestral, semestral, etc.).

- Hi ha terminis de preavís, normalment molt dilatats, tant per a subscripcions com per a reemborsaments.
- Com a norma general, les subscripcions es paguen en el moment del preavís (dies abans de la data de publicació del següent VL) i els reemborsaments s'abonen amb posterioritat a la data de publicació del VL. En determinades circumstàncies el reemborsament es podria endarrerir fins a 14 mesos (sempre que no concorrin supòsits de prorrateig als quals fa referència el paràgraf següent, cas en què es podria dilatar encara més).
- Hi pot haver un límit màxim als reemborsaments en una data determinada. Una vegada assolit aquest límit, l'import màxim es prorratejarà entre totes les ordres de reemborsament, obtenint-se'n només una part, i la recuperació de la resta s'obtindrà més endavant. També es poden fer reemborsaments parcials, de forma que en una data concreta s'abona un percentatge sobre la base d'un VL estimat i, una vegada conegut el VL definitiu, s'abona la part restant.
- És possible que hi hagi períodes de permanència (*lock-up*) durant els quals no es podrà sol·licitar el reemborsament de la institució d'inversió col·lectiva de què es tracti. En alguns casos es poden admetre reemborsaments, però abonant una comissió de penalització elevada.
- Les possibles comissions i despeses aplicables es detallen al fullet de la institució corresponent, que el Titular podrà sol·licitar al Banc.

Característiques generals de la cartera invertida en Fons d'Inversió Ordinaris i en institucions d'inversió lliure:

Exposició màxima de la cartera:

L'exposició màxima del total de la cartera gestionada invertida en institucions d'inversió lliure no en podrà superar el deu per cent (10%). Reemborsaments:

La part de la cartera invertida en Fons d'Inversió Ordinaris es podrà reemborsar en qualsevol moment, en funció de les opcions de reemborsament establertes per cadascuna de les institucions d'inversió col·lectiva que integrin aquesta part de la cartera i previ abonament, si escau, de la comissió de reemborsament corresponent.

La part de la cartera invertida en institucions d'inversió lliure també es podrà reemborsar en qualsevol moment, i s'adverteix que el termini en el qual el reemborsament sol·licitat serà efectiu pot ser de fins a catorze (14) mesos (o superior si hi hagués prorrateig) en cas que, amb anterioritat a la sol·licitud de reemborsament, quedin pendents d'executar-se ordres sobre la institució de què es tracti.

Les retirades d'efectiu s'atendran, per tant, reemborsant la part de la cartera invertida en Fons d'Inversió Ordinaris, i posteriorment es procedirà a ajustar la cartera. En aquest supòsit pot ocórrer que el perfil inversor de la cartera quedi desajustat durant el període de temps que transcorri entre el reemborsament realitzat de la part de la cartera invertida en Fons d'Inversió Ordinaris i el moment en què pugui tornar a quedar ajustada, especialment prenent en consideració els dilatats terminis aplicables per poder adequar la part de la cartera invertida en institucions d'inversió lliure.

Noves aportacions:

Les noves aportacions que s'efectuïn s'invertiran, en funció dels criteris de gestió que es considerin més apropiats en cada moment, en els Fons d'Inversió Ordinaris que integrin la cartera —segons el seu perfil d'inversió en el moment de l'aportació— i aquella part que s'hagi de destinar a la inversió en institucions d'inversió lliure es mantindrà en efectiu o en Fons d'Inversió Ordinaris conservadors i líquids fins que arribi la data en què es pugui realitzar la subscripció. Per consegüent, el perfil d'inversió de la cartera pot quedar desajustat mentre no s'hagin pogut subscriure íntegrament els Fons d'Inversió Ordinaris i les institucions d'inversió lliure que la integren.

Canvi de perfil inversor:

Si el Titular sol·licita un canvi de perfil inversor de la cartera, s'efectuarà en funció dels criteris de gestió que es considerin més apropiats en cada moment, variant la part de la cartera invertida en Fons d'Inversió Ordinaris per adequar-la al nou perfil. La part invertida en institucions d'inversió lliure quedarà ajustada quan s'hagin pogut completar les operacions necessàries per acomodar-la al nou perfil d'inversió de la cartera, i mentrestant aquest podrà quedar desajustat.

Informació general i fiscal i valoració de la cartera:

Tota la informació que es generi d'aquesta cartera gestionada, inclosa la fiscal i la valoració de la cartera, serà en funció de l'últim VL conegut i de cadascun dels Fons d'Inversió Ordinaris o les institucions d'inversió lliure que integrin la cartera, tenint en compte que, com que es pot diferir la periodicitat de publicació dels seus VL, la informació facilitada pot no estar actualitzada.

EL/S TITULAR/S

BANCO SANTANDER, SA
Per poder

(NOMÉS PER A CARTERES ART. 8 SFDR)

ANNEX VII al contracte tipus de gestió de cartera formalitzat entre BANCO SANTANDER, SA i (Titular) , amb data de del

A , de del

Als efectes del Reglament (UE) 2019/2088 del Parlament Europeu i del Consell, de 27 de novembre del 2019, sobre la divulgació d'informació relativa a la sostenibilitat en el sector dels serveis financers (d'ara endavant, "SFDR"), la cartera gestionada (d'ara endavant, la "Cartera") promou característiques mediambientals o socials d'acord amb l'article 8 SFDR, però no té com a objectiu realitzar inversions sostenibles.

- La cartera gestionada promou característiques mediambientals o socials, però no realitza inversions sostenibles.

Les principals característiques socials o mediambientals que es promouen a través de les inversions realitzades a través d'aquesta cartera gestionada poden ser:

- **Cura del medi ambient:** mitigació del canvi climàtic (promoció o foment d'energies renovables, emissions de CO₂, gasos amb efecte d'hivernacle, etc.), benefici per als recursos naturals (polítiques forestals, d'aigua, tractament de fustes, etc.), disminució de la pol·lució, gestió adequada de residus o oportunitats mediambientals.
- **Criteris socials:** foment del respecte pels drets humans, un treball digne, el desenvolupament del treballador dins de l'empresa, ja sigui en l'àmbit professional o personal (igualtat de gènere, formació, seguretat i salut, desenvolupament professional, etc.), o control dels productes de l'empresa perquè no generin danys físics ni morals als consumidors, entre d'altres. Així mateix, foment de polítiques d'alfabetització, ocupació, educació o qualitat social (relacionades amb l'esperança de vida). Es valoraran de forma positiva iniciatives per impulsar el desenvolupament de regions més desfavorides.
- **Bon govern i ètica empresarial:** govern i comportament corporatiu. Es farà una anàlisi profunda de la qualitat de l'equip directiu de les companyies i els emissors en què s'inverteixi per tal de limitar els esdeveniments i les notícies negatives que puguin afectar, a curt termini, l'evolució d'un valor determinat (per exemple, accidents, vagues, corrupció i frau). Així mateix, dins del govern corporatiu es para una atenció especial a la composició del consell d'administració pel que fa al nombre de dones al consell, la remuneració dels consellers, el control i la propietat de

l'empresa i la comptabilitat. També pel que fa al compliment adequat dels estàndards reguladors i de les lleis dels Estats, control de la corrupció, inversió en R+D, estabilitat política, llibertat de creació d'empreses o d'inversions.

Per a l'assoliment d'aquestes característiques, la cartera porta a terme l'estratègia d'inversió següent:

La societat gestora compta amb una metodologia ASG basada en l'anàlisi d'indicadors quantitatius i qualitius que s'obtenen de diferents proveïdors de dades i que permeten valorar en sentit positiu o negatiu com s'aconsegueix promoure les característiques mediambientals o socials identificades anteriorment per a aquesta cartera. Concretament, la societat gestora considera els indicadors de sostenibilitat següents:

- i. Puntuació ASG i ràting de cadascun dels emissors, públics o privats, dels actius en què inverteixi la cartera.
- ii. Puntuació per pilar mediambiental, social i de governança, dels actius que componen la cartera.
- iii. Desglossament del ràting de la cartera.

L'estratègia descrita s'implementa en el procés d'inversió de la manera següent:

La cartera inverteix en productes financers classificats com a sostenibles i se supervisa que l'exposició habitual de la cartera a aquests productes sigui superior al 51%. Per tal d'identificar els actius sostenibles en què s'inverteix a través d'aquesta cartera, la societat gestora té en compte la puntuació ASG de cadascun dels subjacents que componen la cartera, determinant que almenys el 51% dels subjacents tenen una qualificació mitjana d'A-. Aquestes qualificacions permeten dur a terme les accions oportunes per assolir les característiques mediambientals o socials que promou la cartera.

Per avaluar les característiques mediambientals o socials que promou la cartera:

- No s'ha establert cap índex de referència específic en matèria de sostenibilitat.

Sens perjudici del perfil de risc de la cartera i dels criteris d'inversió establerts, als quals s'haurà d'ajustar la gestió de la cartera, el Titular és conscient i accepta que el servei de gestió de carteres es presta en compliment de les obligacions derivades de la qualificació de la cartera

com a producte financer que promou característiques mediambientals o socials d'acord amb l'article 8 SFDR, d'acord amb el que estableix aquest Annex VII, amb els efectes que pugui suposar sobre els objectius de gestió i les implicacions específiques sobre la facultat de gestió discrecional, en particular, quant als tipus d'actius o instruments financers que es puguin incloure a la cartera i als tipus d'operacions que es puguin dur a terme sobre aquests actius o instruments.

Signatura Titular/s

BANCO SANTANDER, SA

Per poder