NOVEMBER 2025

GLOBALE KONTOINFORMATIONEN
BANCA MARCH, S.A.

BancaMarch
WIR WACHSEN GEMEINSAM

INDEX

1. Einleitung 3

2. Die sich aus der verwahrung auf globalen konten ergebenden risiken 5

Dieses Dokument wurde gemäß den geltenden Vorschriften und der Struktur der aktuelle Organisationsstruktur, die aufgrund beider Faktoren aktualisiert werden kann.

1. EINLEITUNG

Falls die übliche Vorgehensweise auf dem entsprechenden ausländischen Markt die Verwendung globaler Konten (auch als Omnibuskonten bezeichnet) erfordert, wird Banca March, S.A. alle erforderlichen Maßnahmen ergreifen, um eine absolute Trennung zwischen dem eigenen Konto bei Banca March, S.A., dem Konto des Dritten, bei dem ein solches globales Konto eröffnet wurde, und dem Konto ihrer Kunden zu gewährleisten. Auf jeden Fall:

a) Es wird eine absolute Trennung zwischen dem eigenen Konto bei Banca March, S.A., dem Konto des Dritten, bei dem das globale Konto eröffnet wurde, und dem Konto ihrer Kunden geben und

b) Banca March, S.A. richtete ein internes Verfahren ein, das die individuelle buchhalterische Erfassung der Stellung jedes einzelnen ihrer Kunden ermöglicht.

Banca March, S.A. delegiert an BANCO INVERSIS S.A. und diese hinterlegt die ausländischen Finanzinstrumente der Kunden bei verschiedenen Einrichtungen. Dort werden Sie nach Art des Vermögenswerts getrennt. Bei internationalen festverzinslichen Wertpapieren, mit Ausnahme der amerikanischen festverzinslichen Wertpapiere, die bei Citibank N.A. New York hinterlegt werden, wurde Euroclear, S.A. als Stelle ausgewählt, ebenso wie für die Finanzinstrumente, die nicht bei Target 2 Securities hinterlegt werden können, etwa einige ETFs und mehrfach gelistete Wertpapiere. Bei den übrigen Finanzinstrumenten wird diese Aufgabe von der Citibank über die verschiedenen Tochtergesellschaften der Citigroup Inc. übernommen.

Die wichtigsten Gründe dafür, warum die Citigroup-Gruppe und Euroclear, S.A. im Allgemeinen als Verwahrer internationaler Wertpapiere benannt wurden, sind: die direkte Präsenz in mehr als 50 Ländern, die den Zugang zum lokalen Markt mit direktem Empfang von Informationen ermöglicht, die Tradition und strategische Bedeutung von Transaktionsdienstleistungen an dritte Finanzinstitute, etwa bei der Abwicklung von Geschäftsvorgängen und bei der Verwahrung von Wertpapieren sowie die Abwicklung internationaler Zahlungen, der Kundenstamm, zu der die wichtigsten internationalen Finanzinstitute gehören. Er dient als Referenz für das Dienstleistungsniveau, und ihre Richtlinien zur Kontrolle, deren Ziel darin besteht, das Risiko von Betrug und schlechten Praktiken auf ein Mindestmaß zu beschränken.

Ungeachtet des Vorstehenden verpflichtet sich Banca March, S.A., die Umstände, die der Auswahl der Einrichtung, bei der die Wertpapiere und Finanzinstrumente des Kunden aufbewahrt werden, zugrunde lagen, regelmäßig zu überprüfen.

Der Inhaber des globalen Kontos bei den einzelnen Einrichtungen, bei denen ausländische Wertpapiere hinterlegt sind, ist BANCO INVERSIS S.A. Es wird jederzeit zwischen den Vermögenswerten der Kunden und den eigenen Vermögenswerten unterschieden. Derzeit haben BANCO INVERSIS S.A. und damit auch Banca March, S.A., globale Konten in folgenden Ländern und Einrichtungen:

MARKT	VERWAHRSTELLE
Deutschland	Citibank Europe PLC
Argentinien	Citibank, N.A., Niederlassung in Argentinien
Australien	Citigroup Pty Limited
Österreich	Citibank Europe PLC
Belgien	Citibank Europe PLC
Brasilien	Citibank, N.A., Niederlassung in Brasilien
Kanada	Citibank Canada
Dänemark	Nordea Bank Denmark A/S
Finnland	Citibank, N.A., Niederlassung in London
Frankreich	Citibank Europe PLC
Griechenland	Citibank Europe PLC
Hongkong	Citibank N.A. Hongkong
Indien	Citibank, N.A., Niederlassung in Mumbai
Irland	Citibank, N.A., Niederlassung in London
Israel	Citibank, N.A., Niederlassung in London
Italien	Citibank Europe PLC
Japan	Citibank, N.A., Niederlassung in Tokio
Korea	Citibank, N.A., Niederlassung in London
Luxemburg	Euroclear, S.A.
Mexiko	Citibanamex
Niederlande	Citibank Europe PLC
Neuseeland	Citibank, N.A., Niederlassung in London
Norwegen	Citibank Europe PLC
Polen	Citibank, N.A., Niederlassung in London
Portugal	Citibank Europe Plc, Niederlassung in Portugal
Singapur	Citibank Europe Plc, Niederlassung in Singapur
Südafrika	Citibank, N.A., Niederlassung in London
Schweden	Citibank Europe Plc, Niederlassung in Schweden
Schweiz	Citibank, N.A., Niederlassung in London
Taiwan	Citibank, N.A., Niederlassung in London
Türkei	Citibank, N.A., Niederlassung in London
Vereinigtes Königreich	Citibank, N.A., Niederlassung in London
USA	Citibank N.A. New York

Diese Einrichtungen besitzen keine eigene Kreditwürdigkeit, sondern diese entspricht der Muttergesellschaft der Gruppe, der sie angehören. Sie kann eingesehen werden auf folgender Webseite: www.bancamarch.es.

2. DIE SICH AUS DER VERWAHRUNG AUF GLOBALEN KONTEN ERGEBENDEN RISIKEN

Rechtliche Risiken:

Indirekte Verwahrsysteme, etwa globale Konten, sind mit den folgenden rechtlichen Risiken verbunden:

- Das Risiko der Erkennung der anwendbaren Vorschriften auf die Rechte des endgültigen Inhabers, d. h. das Recht, das seine Rechtsstellung regelt, da die Kette der Notierungen zahlreiche Rechtssystemen aus dem Land des Emittenten bis zum Land des Endanlegers durchläuft.

- Das materielle Risiko, das entsteht, sobald das anwendbare Recht erkannt wurde und es ergibt sich daraus, dass dieses Gesetz keinen vorhersehbaren und angemessenen materiellen Schutz für die Interessen des endgültigen Inhabers bietet.

- Das Risiko einer Insolvenz des Inhabers des globalen Kontos, die zu Umständen führen kann, welche die Unversehrtheit der im Namen des Endanlegers gehaltenen Wertpapiere gefährden.

- Schließlich besteht hinsichtlich der rechtlichen Risiken die Möglichkeit von Betrug oder Veruntreuung durch einen Vermittler in der Verwahrkette der verschiedenen bestehenden globalen Konten. Es könnte aufgrund eines solchen Vorgehens zu einem teilweisen oder vollständigen Verlust der dort verzeichneten Finanzinstrumente führen.

Betriebsrisiken:

Durch die Nutzung globaler Konten entstehen bestimmte betriebliche Risiken, u. a. solche, die sich aus dem Bestehen verschiedener Zwischenhändler in der Verwahrkette ergeben. Dadurch kann es zu Störungen bei der Kommunikation zwischen diesen führen und dadurch könnten die mit dem Finanzinstrument verbundenen Rechte des Endinhabers beeinträchtigt werden.

Das Risiko der Aufbewahrung:

In Verwahrungssystemen mit globalen Konten wirken sich die bestehenden Risiken der letzten oder oberen Glieder der Verwahrungskette auf die ersten oder unteren Glieder dieser Kette aus, denn es gibt keinen direkten Eintrag des Endinhabers in den Aufzeichnungen des Emittenten und/oder des zuständigen Zentralverwahrers der Wertpapiere, der diese führt. Das tatsächliche Eigentum hängt stets davon ab, dass der jeweilige Zwischenhändler über eine ausreichende Anzahl von Wertpapieren verfügt oder verfügen kann, um das Konto abzudecken, d. h., dass die gesamte Verwahrkette von allen beteiligten Zwischenhändlern ordnungsgemäß abgestimmt und abgeglichen wird.

Die Risiken des Zwischenhandels:

Im Allgemeinen können Verwahrsysteme über globale Konten zu Einschränkungen bei der Beziehung zwischen dem Emittenten und dem endgültigen Investor führen. Dadurch kann die Legitimierung des Letzteren zur Ausübung der mit dem Finanzinstrument verbundenen politischen und finanziellen Rechte beeinträchtigen werden.