

DATA EMISSIÓ	OFICINA	NÚM. CONTRACTE	
TIPUS D'ADMINISTRACIÓ	TITULAR/S*	N.I.F.	S.I.P.
DOMICILI			
NÚM. CONTRACTE REGULADOR PRESTACIÓ SERVEIS D'INVERSIÓ I AUXILIARS			

\*En endavant, el titular o titulars que subscriuen aquest contracte es denominaran també «client».

**COMPTES ASSOCIATS EN EUROS**

NÚM. COMPTE ASSOCIAT OPERACIONS I RENDIMENTS (I.B.A.N.)	NÚM. COMPTE ASSOCIAT RENDIMENTS (I.B.A.N.)
---	--

**COMPTES ASSOCIATS EN DIVISA**

NÚM. COMPTE ASSOCIAT (I.B.A.N.)	DIVISA	NÚM. COMPTE ASSOCIAT (I.B.A.N.)	DIVISA
---------------------------------	--------	---------------------------------	--------

TITULAR/S DIPOSITARI/S EN COMPTE DE VALORS	N.I.F.	S.I.P.
--	--------	--------

TITULAR/S USUFRUCTUARI/S EN COMPTE DE VALORS	N.I.F.	S.I.P.
--	--------	--------

**PRELIMINAR**

Amb la signatura d'aquesta secció V, el client accepta les condicions generals del contracte de dipòsit i administració de títols i valors.

## ANNEX A. ANNEX DE CONTRACTACIÓ DEL CONTRACTE DE DIPÒSIT I ADMINISTRACIÓ DE TÍTOLS I VALORS

### PRIMERA. SUBCONTRACTACIÓ I COMPTES GLOBAIS

1.- Banca March, SA, delega en INVERSIS BANCO, SA, i aquest diposita, de forma general, els instruments financers estrangers dels seus clients en diverses filials de Citibank, entitat del grup CITIGROUP INC (encara que hi ha determinats supòsits en què entitats alienes a CITIGROUP INC, com el cas de CLEARSTREAM, podran actuar com a custodis finals). Les raons principals per les quals s'ha designat aquest grup, a grans trets, com a dipositari de valors internacionals, són: la seva presència directa en més de 50 països, que permet disposar d'un accés al mercat local amb recepció d'informació directa; la tradició i la importància estratègica dels serveis transaccionals a terceres entitats financeres, com és el cas de la liquidació d'operacions i custòdia de valors i de liquidació de pagaments internacionals; la seva base de clients, entre els quals hi ha les principals entitats financeres internacionals, cosa que representa una referència del nivell dels seus serveis, i les seves polítiques de control, l'objectiu de les quals és garantir el mínim risc de frau i males pràctiques.

**No obstant això, Banca March, SA, posa en coneixement del client la possible existència de risc d'insolvència de les entitats esmentades, que podria donar lloc a circumstàncies que comprometin la integritat dels dipòsits de valors constituïts per compte del client.** En tot cas, Banca March, SA, es compromet a revisar periòdicament els fets que van fonamentar la selecció de l'entitat en la qual es dipositen els valors i els instruments financers del client.

2.- El titular del compte global en cadascuna de les entitats en què estan dipositats els valors estrangers és Inversis Banco, SA, però diferenciant en tot moment els actius dels clients dels seus actius propis. Actualment, els països i entitats en què Inversis Banco, SA, i per tant Banca March, SA, manté comptes globals són:

ÀUSTRIA BÈLGICA HOLANDA	Clearstream Bank Frankfurt	ESTATS UNITS D'AMÈRICA	Citibank N.A. New York
ARGENTINA	The branch of Citibank N.A. in the Republic of Argentina	JAPÓ	Citibank N.A. Tokyo Branch
AUSTRÀLIA	Citigroup Pty Limited	SINGAPUR	Citibank N.A. Singapore
BRASIL	Citibank N.A. Brazilian Branch	PORTUGAL	Citibank Europe Plc, Portugal Branch
CANADÀ	Citibank Canada	SUÈCIA	Citibank Europe Plc Sweden Branch
DINAMARCA	Nordea Bank Denmark (A/S)	IRLANDA SUIÏSSA REGNE UNIT TURQUIA FINLÀNDIA ISRAEL COREA NOVA ZELANDA POLÒNIA SUD-ÀFRICA TAIWAN	Citibank N.A. London Branch
LUXEMBURG	Clearstream Bank Luxemburg		
ALEMANYA FRANÇA GRÈCIA ITÀLIA NORUEGA	Citibank Europe Plc		
HONG KONG	Citibank N.A. Hong Kong		
ÍNDIA	Citibank N.A. Mumbai Branch		
MÈXIC	Citibanamex		

Aquestes entitats no tenen una qualificació creditícia pròpia, sinó que és la que correspon a l'entitat matriu del grup al qual pertanyen (es pot consultar al web [www.bancamarch.es](http://www.bancamarch.es)).

En tot cas, a través de la pàgina [www.bancamarch.es](http://www.bancamarch.es) es mantindrà actualitzada la llista completa de països i entitats on es mantinguin comptes globals.

3.- La utilització de comptes globals pot comportar els riscos següents:

**Riscos legals:** els sistemes de tinença indirecta, com ara els comptes globals, porten associats els riscos legals següents:

- El risc consistent a identificar la normativa aplicable als drets del titular final, és a dir, la llei que regiria la seva posició jurídica, ja que la cadena d'anotacions travessa una pluralitat d'ordenaments jurídics des del país de l'emissor fins al país de l'inversor final.
- El risc material que es planteja un cop identificada la llei aplicable i deriva del fet que aquesta llei no ofereixi una protecció substantiva previsible i adequada als interessos del titular final.
- El risc d'insolvència del titular del compte global que pot donar lloc a circumstàncies que comprometin la integritat dels dipòsits de valors constituïts per compte de l'inversor final.
- Finalment, els possibles fraus o apropiacions indegudes per part d'algun intermediari de la cadena de custòdia en els diferents comptes globals que existissin i que propiciessin, arran d'aquesta actuació, la pèrdua parcial o total dels instruments financers registrats en aquests comptes

**Riscos operacionals:** Hi ha determinats riscos operacionals ocasionats per la utilització de comptes globals, com ara els derivats de l'existència de diferents intermediaris de la cadena de custòdia, que poden produir incidències en les comunicacions entre ells que podrien afectar els drets associats a l'instrument financer que correspon al titular final.

**Risc de custòdia:** En els sistemes de custòdia a través de comptes globals, els riscos en les baules últimes o superiors de la cadena de custòdia influeixen sobre les baules inicials o inferiors d'aquesta cadena, en la mesura que no hi ha una anotació directa del titular final en els registres de l'emissor i/o en el corresponent dipositari central dels valors encarregat de la gestió; la

DATA EMISSIÓ	OFICINA	NÚM. CONTRACTE
--------------	---------	----------------

titularitat real depèn sempre que l'intermediari corresponent tingui o pugui tenir un nombre de títols suficient per cobrir el compte, és a dir, que tota la cadena de custòdia estigui correctament quadrada i conciliada per la totalitat d'intermediaris que hi intervenen.

**Riscos d'intermediació:** En general, els sistemes de custòdia mitjançant comptes globals poden provocar limitacions en la relació entre l'emissor i l'inversor final, que poden afectar la legitimació d'aquest darrer per a l'exercici dels drets polítics i econòmics associats a l'instrument financer.

## SEGONA. INFORMACIÓ PERIÒDICA

A continuació es recullen les opcions d'enviament de la informació periòdica de les institucions d'inversió col·lectiva en forma societària (SICAV).

ENVIAMENT INFORME ANUAL SEMESTRAL	SÍ	NO
ENVIAMENT INFORME TRIMESTRAL	SÍ	NO

A continuació es recullen les opcions d'enviament de la informació periòdica dels fons d'inversió:

ENVIAMENT INFORME ANUAL SEMESTRAL	SÍ	NO
ENVIAMENT INFORME TRIMESTRAL	SÍ	NO

## ANNEX B. CONDICIONS ECONÒMIQUES

### PRIMERA. INTRODUCCIÓ

Les tarifes indicades en aquest annex seran vàlides fins a la data \_\_\_\_\_ o fins que Banca March, S.A. us comuniqui una modificació o fins que el Titular sol·liciti un canvi en el servei d'inversió sota el qual s'empara aquest contracte.

A partir del venciment d'aquestes tarifes, seran aplicables les tarifes estàndard informades al fullet de tarifes publicat a la pàgina web de Banca March, S.A. [www.bancamarch.es](http://www.bancamarch.es).

El Banc pot modificar les tarifes, les despeses aplicables i la resta de condicions que preveu aquest contracte mitjançant una comunicació al titular. Durant el (1) mes següent a la recepció de la comunicació enviada pel Banc, el Titular es pot oposar a les modificacions esmentades, sense que fins llavors li siguin aplicables. Transcorregut aquest termini sense que el Titular hagi comunicat al Banc la seva oposició a les noves condicions, s'entendrà que les accepta. L'oposició del Titular a les noves condicions comportarà la cancel·lació del present contracte. Si la modificació implica clarament un benefici per al Titular, el Banc aplicarà immediatament les noves condicions sense deixar transcórrer el termini esmentat d'un (1) mes, sens perjudici que se l'informi posteriorment mitjançant una comunicació individualitzada. Les modificacions realitzades pel Banc a sol·licitud del titular s'han d'aplicar immediatament. El Banc atindrà totes les sol·licituds d'informació sobre tarifes i despeses repercutibles que rebí el Titular.

### SEGONA. CONDICIONS PARTICULARS PER OPERACIÓ

#### A.- Tarifes aplicables a la intermediació i al traspàs de valors

Les tarifes aplicables a la intermediació i al traspàs de valors són les que es reflecteixen al quadre que es recull a continuació.

CLASSE D'OPERACIÓ	TIPUS / MERCAT	COMISSIÓ %	MÍNIM PER INSTRUMENT	MÀXIM PER INSTRUMENT
COMPRA-VENDA RENDA VARIABLE / ETF / WARRANT	NACIONAL			
	NACIONAL – WEB I APP			
	NACIONAL – BANCA TELEFÒNICA			
	INTERNACIONAL			
	INTERNACIONAL – WEB I APP			
	INTERNACIONAL – BANCA TELEFÒNICA			
COMPRA-VENDA RENDA FIXA LIQUIDADA EN IBERCLEAR	RENDA FIXA DEUTE PÚBLIC	Marge*	No aplica	No aplica
	RENDA FIXA NACIONAL AIAF	Marge*	No aplica	No aplica
	ESTRUCTURATS	Marge*	No aplica	No aplica

COMPRA-VENDA RENDA FIXA LIQUIDADA EN CÀMERES INTERNACIONALS	DIVISA EURO	Marge*	No aplica	No aplica
	RESTA DIVISES	Marge* + 30,00€	No aplica	No aplica
	ESTRUCTURATS	Marge*	No aplica	No aplica
COMPRA-VENDA IIC's (SICAVs i FONS INTERNACIONALS)	SICAVs MARCH AM			
	SICAVs MARCH AM PER TRASPÀS			
	SICAVs NO MARCH AM			
	FONS INTERNACIONALS			
	FONS INTERNACIONALS HEDGE FUNDS			
	FONS INTERNACIONALS CLASSES NETES			
SORTIDA DE POSICIONS CAP A UNA ALTRA ENTITAT	ISIN NACIONAL			
	ISIN INTERNACIONAL			
COMPRES EN OPV	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
VENDES EN OPA	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
LIQUIDACIÓ DE COMPRES O VENDES NO CURSADES A L'ENTITAT - VALORS O DRETS	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
LIQUIDACIÓ DE COMPRES O VENDES NO CURSADES A L'ENTITAT - RENDA FIXA				

\* Diferència entre el preu d'adquisició al mercat i el preu de venda al client. Podeu veure el detall dels marges al quadre al final d'aquest apartat.

Es considera una operació cadascuna de les realitzades per cada classe de valor, independentment que el seu origen es correspongui amb una única ordre. S'entén per classe de valor el conjunt de valors d'un emissor de les mateixes característiques i amb drets idèntics.

La tarifa es meritara quan l'ordre sigui executada.

Banca March, S.A., quan ho estimi pertinent, podra acordar amb el/s Client/s tarifes fixes.

Les tarifes són independents de les que s'hagin d'aplicar pels canvis de divisa diferent de l'euro que correspongui.

Sobre les tarifes es carregaran els impostos corresponents.

En les operacions de compra o venda de valors de renda fixa no són aplicables aquestes tarifes en el supòsit que així ho prevegi el fulllet informatiu de l'emissió, l'oferta pública o l'entitat emissora corresponent i Banca March, S.A. estigui vinculada contractualment a la seva no repercussió d'acord amb aquest fulllet, oferta o document que correspongui.

En les operacions de compra o venda de drets de subscripció, la tarifa aplicable no podra superar en cap cas l'import efectiu de l'operació quan la venda de drets es produeixi sense ordre expressa del client, atenent a l'ús del mercat que justifica aquesta actuació a interès del client.

En les liquidacions de compra o venda de valors o drets sobre ordres no cursades a Banca March, S.A., en el cas que l'entitat actuï únicament com a liquidadora, les tarifes es meritaran quan es faci la liquidació.

A les ordres de participació en subhastes competitives no adjudicades, la tarifa s'aplicarà en el moment en què es comuniqui la no adjudicació de subhasta.

A les ordres de subscripció i reemborsament d'accions o participacions d'institucions d'inversió col·lectiva així com d'entitats de capital risc i de capital tancat no cotitzades, en cas que l'entitat tingui la condició de distribuïdora o subdistribuïdora, s'aplicaran exclusivament les tarifes recollides als fulllets, reglaments o documentació oficial de les dites entitats.

A més, Banca March, SA, si escau, repercutirà al/s Client/s les despeses següents:

- Les taxes i els cànon que repercuteixin els mercats i els sistemes de liquidació.
- Les despeses de correu, tèlex, fax i Swift, si n'hi hagués.
- En cas de fer servir sistemes de missatgeria, les despeses generades, sempre que s'utilitzin a sol·licitud del client.
- Les despeses d'intervenció de fedatari públic, escriptures i qualsevol altre concepte de caràcter extern justificat.

En el cas de traspasos de valors, la base de càlcul de les tarifes serà, per als valors de renda variable, el valor efectiu dels valors traspasats a la data en què es faci el traspàs. Per als valors de renda fixa, se'n pren com a base de càlcul el valor nominal. Aquestes tarifes s'han de meritara, liquidar i satisfer el dia en què es realitzi l'operació de què es tracti. El règim de tarifes dels valors negociables als mercats estrangers és aplicable igualment als valors nacionals quan aquests siguin dipositats sota la custòdia d'un dipositari a l'estranger per petició del client o per requisit de les operacions que efectui.

A més, Banca March, S.A., si escau, podra repercutir al/s Client/s les despeses següents:

- Les taxes i cànon per traspàs que cobrin els sistemes de liquidació i registre.
- Les despeses de transport i assegurança quan les operacions impliquin el trasllat físic dels valors.

DATA EMISSIÓ	OFICINA	NÚM. CONTRACTE
--------------	---------	----------------

**Marges per a operacions sobre bons de renda fixa**

RÀTING	VOLUM VIU	PRODUCTE	VOLUMEN OPERACIÓ	VENCIMENT			
				INFERIOR A 1 ANY	D' 1 ANY A < 3 ANYS	DE 3 ANYS A < 5 ANYS	A PARTIR DE 5 ANYS
INVESTMENT GRADE	< 500 MILIONS	GOVERNS I ALTRES	< 0,5 MILIONS €	0,30%	0,40%	0,30%	0,45%
			DE 0,5 A <1 MILIÓ €	0,30%	0,40%	0,25%	0,40%
			DES D' 1 MILIÓ €	0,25%	0,25%	0,20%	0,35%
		CORPORATIUS I FINANCERS	< 0,5 MILIONS €	0,30%	0,40%	0,50%	0,70%
			DE 0,5 A <1,5 MILIONS €	0,25%	0,35%	0,45%	0,60%
			DES DE 1,5 MILIONS €	0,20%	0,30%	0,40%	0,50%
	≥ 500 MILIONS	GOVERNS I ALTRES	< 0,5 MILIONS €	0,30%	0,40%	0,25%	0,40%
			DE 0,5 A <1 MILIÓ €	0,30%	0,40%	0,20%	0,35%
			DES D' 1 MILIÓ €	0,25%	0,25%	0,17%	0,32%
		CORPORATIUS I FINANCERS	< 0,5 MILIONS €	0,15%	0,20%	0,35%	0,55%
			DE 0,5 A <1,5 MILIONS €	0,10%	0,15%	0,30%	0,50%
			DES DE 1,5 MILIONS €	0,07%	0,10%	0,25%	0,45%
HIGHT YIELD BB HASTA D	< 500 MILIONS	QUALSEVOL	< 0,5 MILIONS €	0,80%	0,85%	1,30%	1,40%
			DE 0,5 A <1,5 MILIONS €	0,65%	0,70%	0,80%	0,90%
			DES DE 1,5 MILIONS €	0,55%	0,60%	0,70%	0,80%
	≥ 500 MILIONS	QUALSEVOL	< 0,5 MILIONS €	0,70%	0,75%	1,20%	1,30%
			DE 0,5 A <1,5 MILIONS €	0,55%	0,60%	0,70%	0,80%
			DES DE 1,5 MILIONS €	0,45%	0,50%	0,60%	0,70%
SENSE RÀTING	QUALSEVOL IMPORT	QUALSEVOL	< 0,5 MILIONS €	0,85%	0,90%	2,00%	3,00%
			DE 0,5 A <1,5 MILIONS €	0,75%	0,80%	0,90%	1,00%
			DES DE 1,5 MILIONS €	0,65%	0,70%	0,80%	0,90%

**Marges per a operacions sobre bons estructurats**

PRODUCTE	VOLUM OPERACIÓ	VENCIMENT			
		FINS 1 ANY	> 1 ANY A 3 ANYS Inclòs	> 3 ANYS A 5 ANYS Inclòs	MÉS DE 5 ANYS
BONS ESTRUCTURATS	QUALSEVOL IMPORT	1,00%	3,00%	4,00%	5,00%

**B.- Custòdia de valors**

Les tarifes aplicables a la custòdia de valors en contractes de valors són les següents:

TRAM <sup>1</sup>	COMISSIÓ ANUAL (%)

<sup>1</sup>Càlcul del tram aplicable per a cada instrument financer: La base de càlcul serà el saldo mitjà nominal per als instruments de renda fixa (tant nacional com internacional) i el saldo mitjà efectiu per a la renda variable (tant nacional com internacional), per a les Institucions d'Inversió Col·lectiva internacionals i per a les Institucions d'Inversió Col·lectiva nacionals el cobrament de les quals permeti la normativa en vigor.

Les tarifes pactades s'apliquen a cada instrument financer

Per a cada instrument financer s'estableix un import mínim trimestral de 10 euros i un import màxim trimestral de 4.000 euros.

Les tarifes inclouen l'obertura i el manteniment del compte de valors i la gestió del registre comptable dels valors representats en compte o el dipòsit dels valors representats en títols físics que el/s Titular/s hagi/n confiat a Banca March, S.A.

No s'hi inclouen les tarifes pels actes corresponents a l'administració de valors, com ara cobrament de dividendes, primes d'assistència, etc. que figuren al punt C de la present clàusula.

Les tarifes estan expressades com a percentatge en base anual, i els imports mínim i màxim com a import aplicable per trimestre i instrument. Per als valors que romanguin dipositats un període inferior al període complet, la tarifa aplicable serà la proporció que resulti de la tarifa general en funció del nombre de dies que han estat dipositats.

L'import mínim s'aplicarà en proporció igualment al nombre de dies en què els valors hagin estat dipositats, prenent com a base el període trimestral a liquidar.

En el cas de valors emesos en divises diferents de l'euro, i a efectes de calcular la base sobre la qual es cobrarà la tarifa de custòdia, s'aplicarà el contravalor en euros d'acord amb el següent:

- El canvi de la divisa serà el del darrer dia hàbil del mes en què es faci el càlcul de la custòdia.
- El canvi de divisa per obtenir el contravalor a euros s'aplica diàriament.
- La cotització del valor efectiu (mercats internacionals) serà la darrera disponible.

Aquestes comissions periòdiques es liquidaran i seran satisfetes al final de cada trimestre natural o en el moment en què es cancel·li el contracte, en la proporció que correspongui.

Sobre les tarifes indicades en aquest apartat es carregaran els impostos corresponents.

### C.- Altres operacions en el marc del servei d'administració i custòdia

Les tarifes aplicables a les operacions d'administració són les mostrades a la taula següent. Aquestes tarifes s'aplicaran al vostre compte de valors tant si està vinculat al servei d'assessorament puntual, assessorament recurrent o gestió discrecional de carteres, com si està en la modalitat de servei d'execució.

Les operacions d'administració representen una àmplia varietat de serveis, però per a una millor comprensió s'indiquen a continuació els més comuns:

TIPUS I CLASSE D'OPERACIÓ	TIPUS / MERCAT	COMISSIÓ %	MÍNIM PER INSTRUMENT	MÀXIM PER INSTRUMENT
DIVIDENT RENDA VARIABLE/ETF	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
CUPÓ RENDA FIXA	RF IBERCLEAR			
	RESTA			
AMORTITZACIÓ RENDA FIXA	RF IBERCLEAR			
	RESTA			
ALTA DE NOU VALOR PER SPLIT/CONTRASPLIT	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
ALTA NOU VALOR PER BESCANVI PER FUSIÓ	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
DEVOLUCIÓ DE NOMINAL	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
ABONAMENT PRIMA ASSISTÈNCIA JUNTA	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
DEVOLUCIÓ PRIMA EMISSIÓ	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
AUGMENT DE NOMINAL	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
ALTA DE VALOR PER DIVIDEND EN ACCIONS	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
ABONAMENT PICS EFECTIU	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			

DATA EMISSIÓ	OFICINA	NÚM. CONTRACTE
--------------	---------	----------------

AJUST POSITIU OOFF	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
SUBSCRIPCIÓ RENDA VARIABLE	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
SUBSCRIPCIÓ RENDA VARIABLE ALLIBERADA	NACIONAL			
	INTERNACIONAL			
DEVOLUCIÓ RETENCIONS ORIGEN	-			

En el cas de cobrament de dividends, cupons i altres rendiments econòmics periòdics de valors i de cobrament de primes d'assistència a Junes Generals, el fet que una entitat emissora domiciliï el pagament de les operacions a què es refereixen aquests apartats no eximirà el presentador dels drets de cobrament de les tarifes corresponents, llevat que l'entitat emissora gestioni el cobrament expressament a càrrec vostre conforme al fulllet informatiu de l'emissió.

Aquesta contractació implica per al/s Titular/s l'absoluta conformitat amb les declaracions, opcions i condicions precedents. I en prova de conformitat, el/s Titular/s i els altres atorgants signen aquest Contracte.

El/s Titular/s

El Banc



**BANCA MARCH, S.A.**