

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

TITULAR/S*	NIF	SIP
------------	-----	-----

DOMICILI
----------

ADREÇA ELECTRÒNICA
--------------------

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

TITULAR/S DIPOSITARI/S EN COMPTE DE VALORS	NIF	SIP
--	-----	-----

TITULAR/S USUFRUCTUARI/S EN COMPTE DE VALORS	NIF	SIP
--	-----	-----

TIPUS D'ADMINISTRACIÓ	LLOC D'ATORGAMENT	NÚM. COMPTE ASSOCIAT OPERACIONS I RENDIMENTS (IBAN)
-----------------------	-------------------	---

NÚM. CONTRACTE REGULADOR PRESTACIÓ SERVEIS D'INVERSIÓ I AUXILIARS	NÚM. COMPTE ASSOCIAT RENDIMENTS (IBAN)
---	--

**ALTRES COMPTES ASSOCIATS EN DIVISA**

1r COMPTE ASSOCIAT (IBAN)	DIVISA	6è COMPTE ASSOCIAT (IBAN)	DIVISA
2n COMPTE ASSOCIAT (IBAN)	DIVISA	7è COMPTE ASSOCIAT (IBAN)	DIVISA
3r COMPTE ASSOCIAT (IBAN)	DIVISA	8è COMPTE ASSOCIAT (IBAN)	DIVISA
4t COMPTE ASSOCIAT (IBAN)	DIVISA	9è COMPTE ASSOCIAT (IBAN)	DIVISA
5è COMPTE ASSOCIAT (IBAN)	DIVISA		

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

### PRELIMINAR.

Amb la signatura d'aquest annex de contractació A) de la secció V, el client accepta les condicions generals 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 dipositori 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:

<b>ÀUSTRIA BÈLGICA HOLANDA</b>	Clearstream Bank Frankfurt	<b>ESTATS UNITS D'AMÈRICA</b>	Citibank N.A. New York
<b>ARGENTINA</b>	The branch of Citibank N.A. in the Republic of Argentina	<b>JAPÓ</b>	Citibank N.A. Tokyo Branch
<b>AUSTRÀLIA</b>	Citigroup Pty Limited	<b>SINGAPUR</b>	Citibank N.A. Singapore
<b>BRASIL</b>	Citibank N.A. Brazilian Branch	<b>PORTUGAL</b>	Citibank Europe Plc, Portugal Branch
<b>CANADÀ</b>	Citibank Canada	<b>SUÈCIA</b>	Citibank Europe Plc Sweden Branch
<b>DINAMARCA</b>	Nordea Bank Denmark (A/S)	<b>IRLANDA SUÏSSA REGNE UNIT TURQUIA FINLÀNDIA ISRAEL COREA NOVA ZELANDA POLÒNIA SUD-ÀFRICA TAIWAN</b>	Citibank N.A. London Branch
<b>LUXEMBURG</b>	Clearstream Bank Luxemburg		
<b>ALEMANYA FRANÇA GRÈCIA ITÀLIA NORUEGA</b>	Citibank Europe Plc		
<b>HONG KONG</b>	Citibank N.A. Hong Kong		
<b>ÍNDIA</b>	Citibank N.A. Mumbai Branch		
<b>MÈXIC</b>	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 i que propiciessin, arran d'aquesta actuació, la pèrdua parcial o total dels instruments financers registrats en aquests comptes.

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

**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 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

Aquesta contractació implica per als titulars l'absoluta conformitat amb les declaracions, opcions i condicions precedents.

I com a rova de conformitat, el titular o titulars i la resta d'atorgants signen aquest contracte.

Titular/s

El Banc



**BANCA MARCH, S.A.**