

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».

DECISOR	NIF	SIP
---------	-----	-----

DOMICILI
ADREÇA ELECTRÒNICA

NÚM. CONTRACTE REGULADOR DE LA PRESTACIÓ DE SERVEIS D'INVERSIÓ I AUXILIARS	PERFIL DE RISC
--	----------------

CONTRACTES INCLOSOS EN EL SERVEI

DENOMINACIÓ	NÚM. CONTRACTE	MONEDA
<div style="position: absolute; top: 50%; left: 50%; transform: translate(-50%, -50%); opacity: 0.1; font-size: 100px; pointer-events: none;"> ESPÈCIM </div>		

C. CONDICIONS GENERALS DEL CONTRACTE D'ASSESSORAMENT RECURRENT.
PRIMERA. OBJECTE.

1. Aquest contracte regula la prestació del servei d'assessorament recurrent en matèria d'inversió, mitjançant la formulació, per part de Banca March, SA, al client, de recomanacions personalitzades, sobre operacions relatives a instruments financers. **L'assessorament recurrent comporta per a Banca March, SA, de manera única i exclusiva, les obligacions descrites en les clàusules segona, quarta i cinquena posteriors.**

2. **L'assessorament recurrent que Banca March, SA, presta en virtut d'aquest contracte és no independent.** Aquest tipus d'assessorament possibilita la recomanació de productes propis de Banca March, SA, o de productes d'entitats que tinguin vincles estrets o relacions de caràcter econòmic o jurídic amb Banca March, SA.

SEGONA. OBLIGACIONS DE BANCA MARCH, S.A.

Banca March, SA, es compromet a:

- a) Estudiar i proposar recomanacions en matèria d'inversió al client que consideri idònies a la vista de l'experiència, els coneixements, la situació financera, el perfil de risc (inclosa la seva capacitat per suportar pèrdues), perfil de risc i objectius del client (inclosa la tolerància al risc).
- b) Proporcionar la informació precontractual dels instruments financers que hagin estat objecte de recomanació personalitzada.
- c) Executar les operacions que el client ordeni en el marc de l'assessorament rebut.
- d) Enviar, com a mínim amb una periodicitat trimestral i en suport durador, l'informe específic de la prestació del servei d'assessorament recurrent.
- e) Enviar, com a mínim amb una periodicitat anual, les dades de la rendibilitat del període i tots els costos i despeses agregats, en termes de percentatge i en termes monetaris (inclosos els eventuais incentius), relacionats amb aquest contracte d'assessorament recurrent i amb els instruments financers objecte de recomanació personalitzada. A sol·licitud del client, es pot facilitar un desglossament per conceptes.
- f) Revisar, almenys dos cops l'any, la cartera dels instruments financers recomanats al client, a fi de proposar eventuais recomposicions de la cartera.
- g) Atendre les peticions de reunió del client, amb la periodicitat que totes dues parts considerin adequada, per aprofundir en les explicacions que necessiti el client sobre la cartera de productes assessorada.

TERCERA. OBLIGACIONS DEL CLIENT.

El client es compromet a:

- a) Fer el test d'idoneïtat quan ho requereixi Banca March, SA.
- b) Satisfer a Banca March, SA, la retribució convinguda pels seus serveis en la forma establerta en l'annex de contractació C) de la secció VI.
- c) Facilitar a Banca March, SA, el compliment de les seves obligacions, proporcionant-li a aquest efecte, de la manera que indiqui Banca March, SA, les dades o informacions necessàries i, en particular, la informació corresponent a aquella part dels valors i efectiu que no estiguin dipositats a Banca March, SA, i que sigui rellevant a l'efecte de valorar la situació patrimonial del client.
- d) En general, contribuir a la prestació eficaç del servei, evitant, entre d'altres, pràctiques d'obstaculització o demora.

QUARTA. RECOMANACIONS D'INVERSIÓ.

1. Les operacions recomanades en el servei d'assessorament recurrent consisteixen tant en la compra com en la venda o el manteniment dels instruments financers o dels seus drets associats que formen part de la cartera del client.

2. L'assessorament de Banca March, SA, es formalitzarà en un document o en un suport durador, en la primera pàgina del qual figurarà l'expressió «Recomanació d'inversió», i es comunicarà o facilitarà al client, ja sigui en una reunió celebrada amb ell a aquest efecte o bé mitjançant l'enviament pels mitjans (inclosos els electrònics) que Banca March, SA, tingui habilitats en cada moment.

3. La recomanació d'inversió té caràcter estrictament personalitzat, pel fet que es tracta d'un assessorament basat en les condicions subjectives del client d'acord amb el resultat del test d'idoneïtat en vigor. La recomanació d'inversió contindrà una descripció de com s'ajusta a les característiques i als objectius d'inversió del client, i s'haurà de referir, almenys, als termes en què s'hagin classificat els instruments financers, tant des d'un punt de vista del risc de mercat, de crèdit i liquiditat, com de la seva complexitat, així com a l'avaluació de la idoneïtat feta al client en tots tres components. La descripció pot ser abreujada quan la recomanació faci referència a un mateix tipus o família d'instruments financers de manera reiterada.

Cap altre document, informació, notícia o missatge, i ni tan sols les opinions, estimacions o recomanacions de caire impersonal i general, independentment del mitjà emprat per traslladar-los al client, no es poden considerar recomanacions d'inversió i, en conseqüència, no constitueixen pròpiament actes d'assessorament. Per tant, no formen part del contingut obligacional d'aquest contracte d'assessorament recurrent.

En virtut d'això, el client accepta que no podrà exigir a Banca March, SA, cap responsabilitat derivada d'aquest contracte d'assessorament recurrent basant-se en documents, missatges, informacions, notícies, estimacions, opinions o recomanacions de caire general i impersonal. En aquest sentit, Banca March, SA, no assumeix cap responsabilitat per qualsevol pèrdua, directa o indirecta, que pugui resultar de l'ús per part del client d'aquests documents, missatges, informacions, notícies, estimacions, opinions o recomanacions generals i impersonals.

4. Banca March, SA, podrà proposar qualsevol recomposició de la cartera d'instruments financers del client quan estimi que les circumstàncies dels emissors dels instruments financers recomanats, les circumstàncies dels mercats i, en general, les necessitats d'aquest servei d'inversió ho requereixen. A aquest efecte, es formalitzaran noves recomanacions d'inversió, que es comunicaran i facilitaran al client, en suport durador, ja sigui en una reunió celebrada amb ell a aquest efecte o bé mitjançant l'enviament a les adreces postals o electròniques que consten en l'annex de Contractació C) de la secció VI.

CINQUENA. AVALUACIÓ PERIÒDICA DE LA IDONEÏTAT.

1. Les recomanacions que es formulin per a les recomposicions de la cartera dels instruments financers objecte del contracte d'assessorament recurrent comporten una reavaluació de la idoneïtat, consistent a determinar que la cartera d'instruments financers a) continua responent als objectius d'inversió del client, inclosa la seva tolerància al risc; b) continua sent de tal naturalesa que el client pugui assumir, des del punt de vista financer, qualsevol risc d'inversió coherent amb els seus objectius d'inversió; i c) continua sent de tal naturalesa que el client tingui l'experiència i els coneixements necessaris per comprendre els riscos que impliquen els instruments que la formen. Per al cas que no continuïn sent idonis, Banca March, SA, formularà la recomanació d'inversió que consideri més oportuna.

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

2. Els informes i les avaluacions d'idoneïtat que s'efectuïn periòdicament, una vegada establert el servei inicial, podran englobar únicament els canvis que hi hagi hagut en el servei o els instruments financers corresponents o en les circumstàncies del client, sense que s'hagin de repetir totes les dades del primer informe. En tot cas, aquests informes contindran un estat actualitzat de com la inversió realitzada s'ajusta, entre d'altres, a les preferències i objectius del client.

SISENA. PRODUCTES O INSTRUMENTS FINANCERS EXCLOSOS DEL CONTRACTE D'ASSESSORAMENT RECURRENT.

Seràn objecte d'aquest contracte d'assessorament recurrent els valors de renda variable, renda fixa (incloent-hi instruments de deute convertibles), fons d'inversió o equivalents i derivats cotitzats en mercats organitzats. Per tant, en queden exclosos la resta d'instruments financers, i especialment, a tall d'exemple, els productes o instruments financers següents:

- Les accions i les participacions d'entitats de capital de risc, independentment del seu domicili social i règim jurídic aplicable.
- Les entitats d'inversió col·lectiva de tipus tancat, independentment del seu domicili social i règim jurídic aplicable.
- Productes estructurats i derivats extraborsaris (*derivats OTC*), independentment del seu subjacent.

SETENA. COMISSIONS I DESCOBERTS.

1. **Pel servei d'assessorament recurrent que presta, Banca March, SA, podrà ser remunerada**, si el client ho sol·licita, mitjançant la comissió que es regula en la clàusula primera **de l'annex de contractació C) de la secció VI**. El client haurà de pagar els impostos que li corresponguin relacionats amb els productes o serveis contractats, segons les normes vigents. Banca March, SA, farà efectives les quantitats degudes amb càrrec al compte corrent associat corresponent.

2. Si per qualsevol circumstància es produeix un descobert al compte corrent associat a aquest servei, el client l'haurà de regularitzar immediatament. Si no ho fa en el termini màxim de dos (2) dies, Banca March, SA, d'acord amb els termes de la clàusula setena de la secció I, podrà alienar els valors del client per resoldre el descobert i seran a càrrec del client totes les despeses derivades d'aquesta actuació.

VUITENA. INCENTIUS.

De conformitat amb el que preveu la legislació vigent, **Banca March, SA, podrà percebre (o pagar) de (a) tercers incentius relacionats amb els instruments financers objecte d'aquest servei d'inversió**, sempre que el client no hagi sol·licitat fer el pagament al qual fa referència l'apartat 1 de la clàusula setena anterior.

NOVENA. RESPONSABILITAT DE BANCA MARCH, SA.

1. **Banca March, SA, no garanteix l'obtenció de cap rendibilitat en les inversions que el client faci seguint les recomanacions personalitzades, ni tampoc l'absència de pèrdues, que poden arribar a assolir el total del capital invertit**. En virtut de tot això, Banca March, SA, queda exonerada expressament pel client de qualsevol responsabilitat derivada del resultat econòmic fruit de la prestació del servei objecte d'aquest contracte d'assessorament recurrent.

2. Banca March, SA, respondrà dels perjudicis que pugui causar al client per l'incompliment negligent o dolós de les obligacions assumides contractualment, sempre que ho determini una resolució judicial de caràcter ferm.

3. En cas de defunció o concurs del client persona física, o en cas que es produeixi qualsevol dels supòsits recollits en l'article 1732 del Codi civil i, igualment, en cas de liquidació, dissolució, fusió o concurs del client persona jurídica o quan de qualsevol manera es produeixi l'extinció del client persona jurídica o es doni qualsevol altra circumstància que pugui afectar aquest contracte, el mandat i les facultats conferides a Banca March, SA, així com el test d'idoneïtat, mantindran la vigència a tots els efectes mentre els hereus, successors, administradors, liquidadors o representants legítims de l'afectat per les circumstàncies indicades no instin Banca March a cancel·lar aquest servei d'inversió o a fer un altre test d'idoneïtat a la persona de les esmentades que s'hagi designat a l'efecte. Aquesta disposició regirà igualment quan hi hagi diversos titulars en aquest contracte d'assessorament recurrent.

ANNEX C. ANNEX DE CONTRACTACIÓ DEL CONTRACTE D'ASSESSORAMENT RECURRENT.

PRELIMINAR.

1. El servei d'inversió d'assessorament recurrent haurà d'estar vinculat, almenys, a un contracte de dipòsit i administració de títols i valors. Al seu torn, aquest contracte tindrà associats un o diversos contractes de compte corrent. Per consegüent, la contractació del servei d'inversió d'aquest annex C) de la secció VI requerirà la subscripció d'almenys un contracte de dipòsit i administració de títols i valors, així com dels comptes corrents associats.

2. Amb la signatura d'aquest annex de contractació C) de la secció VI, el client accepta les condicions generals del contracte d'assessorament recurrent.

PRIMERA. COMISSIONS I INCENTIUS.

1. El client pot optar per un dels dos models següents:

a) **COMISSIÓ EXPLÍCITA (AMB COMISSIÓ D'ÈXIT):**

COMISSIÓ		
EXPLÍCITA	SÍ	NO

La comissió de gestió serà un percentatge sobre el patrimoni mitjà diari de la cartera d'instruments financers recomanats, calculat com la mitjana aritmètica del valor dels instruments al final del període de meritació. Aquesta comissió es meritara diàriament i es liquidarà trimestralment (per trimestres naturals) o en el moment de cancel·lació del servei (es meritara la proporció que resulti d'aplicar a la comissió de gestió el nombre de dies transcorreguts del període de meritació). En tot cas, l'import de la liquidació trimestral no podrà ser inferior a la comissió mínima indicada. L'esquema de cobrament es determinarà de la manera següent:

PATRIMONI MITJÀ DIARI (€)		COMISSIÓ DE GESTIÓ
DES DE	FINS A	

COMISSIÓ MÍNIMA (€)

La valoració dels actius es durà a terme en consideració als criteris de valoració recollits en aquest contracte.

En tot cas, la comissió meritada s'imputarà al valor de la cartera d'actius, igual que l'import de l'impost aplicable corresponent (IVA, IGIC o assimilat).

Amb aquest model de comissió explícita, Banca March, SA, no acceptarà ni retindrà honoraris, comissions o altres beneficis monetaris o no monetaris abonats o proporcionats per un tercer o per una persona que actuï per compte d'un tercer en relació amb la prestació del servei als clients.

Comissió d'èxit:

La comissió es calcularà sobre l'import mitjà gestionat del valor de la cartera durant el període del càlcul.

La comissió d'èxit es meritara i liquidarà anualment (amb el càlcul fet el 31 de desembre) o en el moment de cancel·lació del servei quan la rendibilitat acumulada per gestió de la cartera, descomptades totes les comissions aplicables, sigui superior a la rendibilitat triada en el quadre d'opcions i, a més, superi qualsevol altre valor assolit de la rendibilitat acumulada per gestió de la cartera en, almenys, els 3 darrers exercicis (*) en què existís aquesta comissió (criteri High Water Mark).

(*) Cada 3 exercicis es reiniciarà el criteri.

COMISSIÓ D'ÈXIT

Quadre d'opcions: El titular ha de seleccionar una de les dues opcions següents

OPCIÓ 1	OPCIÓ TRIADA PEL CLIENT	
<p>Càlcul de la comissió en funció de la superació de l'índex de referència: Es cobrarà aquesta comissió quan la rendibilitat acumulada per gestió de la cartera durant l'any en curs superi la rendibilitat de l'índex de referència següent:</p> <p>Índex de referència:</p>	SÍ	NO
OPCIÓ 2	OPCIÓ TRIADA PEL CLIENT	
<p>Càlcul de la comissió en funció d'una rendibilitat mínima exigida: Es cobrarà aquesta comissió quan la rendibilitat acumulada per gestió de la cartera durant l'any en curs superi la rendibilitat del %</p>	SÍ	NO

En tot cas, la comissió meritada s'imputarà al valor de la cartera d'actius, igual que l'import de l'impost aplicable corresponent (IVA, IGIC o assimilat).

Nota: Han d'haver transcorregut 30 dies des de la contractació perquè es pugui meritara aquesta comissió.

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

b) COMISSIÓ IMPLÍCITA:

COMISSIÓ		
IMPLÍCITA	SÍ	NO

El model de comissió implícita permetrà que Banca March, SA, rebi incentius d'acord amb la CLÀUSULA VUITENA.

SEGONA. CONTRACTES DE DIPÒSIT I ADMINISTRACIÓ DE TÍTOLS I VALORS.

El contracte o contractes de dipòsit i administració de títols i valors que s'associen a aquest servei d'assessorament recurrent es regeixen per les clàusules recollides en la secció V.

TERCERA. COMPTES CORRENTS ASSOCIATS.

Amb la subscripció d'aquest annex de contractació, el client manifesta haver rebut de Banca March, SA, amb l'antelació suficient, la documentació contractual relativa al compte o comptes corrents associats als contractes de dipòsit i administració de títols i valors vinculats aquest servei d'inversió.

Als comptes corrents que s'obrin per instrumentar els moviments d'efectiu del servei d'assessorament recurrent no s'admetran ni càrrecs ni abonaments provinents d'activitats o contractes diferents d'aquest servei d'inversió.

Aquesta contractació implica per als titulars l'absoluta conformitat amb les declaracions, opcions i condicions precedents. I com a prova de conformitat, el titular o titulars i la resta d'atorgants signen aquest contracte.

Titular/s

El Banc



BANCA MARCH, S.A.