

## CONTRACTE BÀSIC PER A LA PRESTACIÓ DE SERVEIS D'INVERSIÓ

0049

, de de

### PARTS CONTRACTANTS

D'una banda, el **CLIENT**:

Nom i cognoms/Denominació social:

NIF/Document identificatiu: País de residència:

Codi Nacional ID/Codi identificador d'entitat jurídica (LEI):

Domicili a Espanya:

Adreça electrònica: Telèfon:

Tipus d'intervenció:

**Representant:**

Nom i cognoms:

NIF/Document identificatiu:

Títol de representació:

Tipus d'intervenció:

D'altra banda, el **BANC**:

**BANCO SANTANDER, SA**, amb NIF A-39000013 i domicili social a Paseo de Pereda 9-12, Santander, Cantabria (Espanya).

El Client i el Banc acorden firmar aquest contracte bàsic per a la prestació de serveis d'inversió (el "**Contracte**" o el "**Contracte Bàsic**"). Aquest Contracte estableix les condicions per prestar serveis d'inversió i serveis auxiliars per part del Banc i per contractar, per part del Client, els serveis i productes d'inversió.

Perquè entengueu millor aquest document, els conceptes que apareixen escrits en *cursiva* (la primera vegada que s'indiquen en aquest document) els teniu explicats al glossari que s'inclou en el document d'informació sobre la prestació de serveis d'inversió (Fullet MiFID) que el Banc us ha proporcionat amb prou antelació abans que firmeu aquest Contracte. A més, aquest document es troba publicat a les oficines del Banc, i al seu web [www.bancosantander.es/es/espacio-mifid](http://www.bancosantander.es/es/espacio-mifid). Si teniu algun dubte, pregunteu-nos, estarem encantats d'ajudar-vos.

## CONDICIONS

### PRIMERA.- **Objecte i abast del Contracte**

#### 1.1.- Objecte del Contracte

Aquest Contracte regula les condicions per prestar serveis d'inversió i serveis auxiliars per part del Banc, de manera directa o a través d'altres entitats del Grup Santander o de terceres entitats. També regula les condicions per tal que el Client contracti serveis i productes d'inversió que es troben subjectes a la normativa sobre els mercats de valors i els serveis d'inversió i la resta de normativa aplicable.

Per a això, aquest Contracte estableix els drets i obligacions del Banc i del Client i els aspectes generals de contractació entre el Banc i el Client. També descriu les característiques i l'abast dels serveis d'inversió i dels serveis auxiliars, així com les condicions per tal que el Banc presti aquests serveis.

#### 1.2.- Deure de diligència, autorització i supervisió

El Banc presta els serveis actuant amb honestedat, imparcialitat i professionalitat, en el millor interès del Client, per complir la normativa sobre els mercats de valors i els serveis d'inversió i la resta de normativa aplicable.

Aquest Contracte i l'activitat regulada per aquest estan subjectes a la supervisió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV). El Banc està autoritzat per la CNMV per prestar serveis d'inversió i serveis auxiliars.

Les dades de contacte de la CNMV són:

Adreça: carrer Edison, 4, 28006 Madrid, Espanya.

Telèfon: 902 149 200.

Web: [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)

El Banc és una entitat de crèdit registrada amb el seu número 0049 al Banc d'Espanya i està subjecta a la seva supervisió.

Les dades de contacte del Banc d'Espanya són:

Adreça: carrer Alcalá 48, 28014 Madrid, Espanya.

Telèfon: 913 385 000.

Web: [www.bde.es](http://www.bde.es)

#### 1.3.- Serveis i productes d'inversió

Els serveis i productes d'inversió regulats per aquest Contracte són els que estan subjectes a la normativa sobre els mercats de valors i els serveis d'inversió, i la resta de normes aplicables sobre

inversió. Concretament, els serveis i productes d'inversió que regula aquest Contracte són els següents:

- Recepció i transmissió d'ordres de clients.
- Execució d'ordres a compte de clients.
- Assessorament en matèria d'inversió.
- Gestió de carteres d'inversió.
- Negociació per compte propi del Banc.
- Custòdia i administració d'instruments financers a compte de clients.
- Anotació i registre de saldos de les inversions.
- Informes d'inversió i anàlisis financeres.
- Canvi de divises relacionades amb la prestació de serveis i activitats d'inversió.
- Instruments financers i productes d'inversió subjectes a la normativa sobre els mercats de valors i els serveis d'inversió.

#### 1.4.- Contractes Específics

El Client ha de firmar els contractes específics i les ordres (els "**Contractes Específics**") que siguin necessaris per contractar un producte o servei concret i per dur a terme operacions sobre productes d'inversió. Els Contractes Específics es firmen segons el que s'estableix en aquest Contracte i queden units a aquest.

Tret que s'especifiqui una altra cosa en els Contractes Específics, s'aplica el que s'estableix en aquest Contracte. Si hi ha alguna contradicció entre els dos contractes (el Contracte Específic i aquest Contracte), prevalen les condicions específiques del Contracte Específic davant de les d'aquest Contracte.

### SEGONA.- Vigència del Contracte

#### 2.1.- Durada i cancel·lació

Aquest Contracte té una durada indefinida, és a dir, no s'estableix una data de finalització. El Client el pot cancel·lar en qualsevol moment, amb un avís per escrit al Banc amb quinze (15) dies d'antelació.

El Banc pot cancel·lar el Contracte en qualsevol moment i ha d'avisar per escrit el Client amb un (1) mes d'antelació.

El Banc pot cancel·lar el Contracte immediatament només en aquests casos:

- a. Si el Client no paga les comissions i despeses relacionades amb els productes i serveis contractats.
- b. Si el Client incompleix les normes relacionades amb la prevenció del *blanqueig de capitals* o l'abús de mercat.
- c. Si existeix un risc de crèdit amb el Client.

Durant el període que va des de l'avís de cancel·lació per part del Client o del Banc fins a la data de cancel·lació del Contracte, el Client no pot:

- Contractar cap producte o servei relacionat amb el Contracte.
- Donar ordres sobre els productes o serveis que el Client té contractats.

L'avís de cancel·lació i la cancel·lació d'aquest Contracte dona lloc al fet que es cancel·lin els Contractes Específics amb una durada indefinida i a que es cancel·lin de manera anticipada els Contractes Específics amb durada determinada, en les condicions establertes a cada Contracte Específic. Si no fos possible cancel·lar de manera anticipada un Contracte Específic amb durada determinada, es mantindria vigent fins que s'acabi el seu termini, en les condicions establertes en el Contracte Específic.

El Client ha de pagar al Banc les comissions, costos i despeses que degui, inclosa la part proporcional de les comissions periòdiques que s'hagin generat fins que es completin totes les operacions per cancel·lar el Contracte i els Contractes Específics. Per a això, el Client es compromet a donar al Banc la informació que necessiti.

La sol·licitud de cancel·lació no impedeix al Banc completar les operacions que estiguin pendents de completar a la data de cancel·lació i complir les obligacions que tingui amb tercers per a aquest efecte, després d'haver descomptat les comissions, els costos i les despeses que corresponguin. Un cop cancel·lat el Contracte, el Banc té un termini màxim de quinze (15) dies per completar les operacions pendents, llevat que per la seva naturalesa o per altres circumstàncies del mercat, es requereixi un termini més gran.

## 2.2.- Modificació

El Banc pot canviar els termes i condicions d'aquest Contracte amb un avís previ al Client sobre aquestes modificacions. El Client té un termini d'un (1) mes des que se l'avisava dels canvis per acceptar-los (si hi està d'acord) o cancel·lar el Contracte (si no hi està d'acord). Durant aquest termini no s'apliquen les noves condicions.

Si, un cop transcorregut aquest termini d'un (1) mes, el Client no ha informat el Banc que vol cancel·lar el Contracte, s'entén que el Client accepta els canvis i, per tant, s'apliquen. Si les modificacions són més favorables per al Client (per exemple, una rebaixa en una comissió), s'apliquen des del moment en el qual se l'informa de les modificacions.

## 2.3.- Desistiment

Atesa la naturalesa i l'objecte d'aquest Contracte, no es pot aplicar el *dret de desistiment* segons el que estableix la normativa aplicable.

## 2.4.- Contractes Específics

A menys que s'estableixi una altra cosa, els Contractes Específics tenen una durada indefinida, i la seva cancel·lació i modificació es realitza d'acord amb el que s'indica en aquesta clàusula.

## TERCERA.- **Legislació, jurisdicció i procediment de reclamació extrajudicial**

### 3.1.- **Legislació i jurisdicció aplicable**

Aquest Contracte i els Contractes Específics que el Client firmi amb el Banc per contractar serveis, productes o per realitzar operacions amb productes d'inversió, es regeixen per la legislació espanyola.

Si sorgeixen problemes amb la interpretació, aplicació o execució d'aquests contractes, se sotmeten a la jurisdicció dels jutjats i tribunals espanyols competents, d'acord amb la legislació processal espanyola.

### 3.2.- **Procediment de reclamació extrajudicial**

El Client pot presentar una reclamació o queixa al Servei de Reclamacions i Atenció al Client. Les dades de contacte són les següents:

Servei de Reclamacions i Atenció al Client

Adreça: Apartat de Correus 35.250, 28080 Madrid, Espanya

Adreça electrònica: [santander\\_reclamaciones@gruposantander.es](mailto:santander_reclamaciones@gruposantander.es)

Si el Client no està d'acord amb la resposta que li ha donat el Banc, o si han passat els terminis establerts per la normativa aplicable i no ha obtingut una resposta del Banc, el Client pot dirigir-se a la CNMV. Per a això és imprescindible haver presentat prèviament la reclamació al Servei de Reclamacions i Atenció al Client.

## QUARTA.- **Domicili i notificacions - Comunicacions, contractació i realització d'operacions**

### 4.1.- **Idioma**

Aquest Contracte es firma en espanyol. Les comunicacions entre el Client i el Banc són en espanyol, així com la documentació i informació relativa a l'activitat regulada per aquest Contracte.

La documentació i informació relativa als productes d'inversió es proporciona en espanyol o, si no és possible, en una llengua d'ús habitual en l'àmbit de les finances internacionals.

### 4.2.- **Comunicacions**

El Banc i el Client poden comunicar-se:

- Presencialment a les oficines del Banc, incloses les oficines especialitzades Santander Private Banking i Santander Empreses, així com les oficines de la xarxa d'agents del Banc (conjuntament, les "Oficines").
- Per canals no presencials, a través dels serveis de banca a distància que el Banc tingui disponibles a cada moment. En concret:

- (i) per telèfon a Santander Personal, la Superlínia 915 123 123 i la resta de canals habilitats;
  - (ii) a través del web [www.bancosantander.es](http://www.bancosantander.es) o a través de l'aplicació mòbil del Banc.
- Per a això, el Client ha de tenir contractats els serveis de banca a distància.
- Per qualsevol altre mitjà admès per la normativa aplicable i sempre que el Banc el tingui disponible i habilitat.

El Banc proporciona al Client la documentació i la informació relacionada amb aquest Contracte i amb l'activitat regulada per aquest en un *suport durador* en format electrònic, de manera que hi pugui accedir, guardar-la i reproduir-la sense canvis quan ho necessiti.

Per tant, el Banc pot facilitar al Client aquesta documentació i informació mitjançant el correu electrònic o altres mitjans disponibles diferents del correu postal i, en tot cas, a la bústia del Client al Banc, accessible a través dels serveis de banca a distància que el Banc tingui disponibles en cada moment, en particular, al web [www.bancosantander.es](http://www.bancosantander.es) i a l'aplicació mòbil del Banc. Per a això, el Client ha de tenir contractats els serveis de banca a distància (Contracte de banca digital). No obstant això, si el Client està classificat com a detallista, pot optar per rebre la documentació i informació en paper, sense cost addicional. Per a això, ho ha de demanar al Banc per escrit.

El Client ha de facilitar al Banc l'adreça d'un domicili a Espanya i avisar al Banc si canvia aquesta adreça. En cas d'haver-n'hi, les comunicacions postals s'enviarien a aquesta adreça.

El Banc no és responsable del fet que el Client no rebi les comunicacions postals oportunes si no ha informat el Banc de l'adreça actualitzada del seu domicili a Espanya.

El Client autoritza el Banc a gravar les converses telefòniques i comunicacions en format electrònic que tingui amb el Client i a aixecar acta de les reunions presencials mantingudes entre el Banc i el Client, relatives a l'activitat regulada per aquest Contracte.

El Client pot demanar al Banc una còpia de la gravació de les converses i de les comunicacions electròniques, així com de les actes de les reunions presencials, durant un termini de cinc (5) anys, des que van tenir lloc.

A més de la documentació i la informació que, segons la normativa aplicable, el Banc està obligat a proporcionar al Client per aquest Contracte, quan estigui disponible, el Banc també pot facilitar-li l'accés a la informació corresponent i a la documentació que altres entitats del Grup Santander i/o terceres entitats hagin de posar a la seva disposició amb motiu de la contractació de serveis i productes d'inversió relatius a aquest Contracte. Aquest accés es pot facilitar segons el que s'estableix en aquesta clàusula.

#### 4.3.- Contractació i realització d'operacions

El Client pot contractar serveis i productes d'inversió, operar i donar ordres sobre aquests a través dels següents canals:

- Presencialment a les Oficines del Banc.

- Per canals no presencials, a través dels serveis de banca a distància que el Banc tingui disponibles a cada moment. En concret:
  - (i) per telèfon a Santander Personal, la Superlínia 915 123 123 i la resta de canals habilitats;
  - (ii) a través del web [www.bancosantander.es](http://www.bancosantander.es) o a través de l'aplicació mòbil del Banc.Per a això, el Client ha de tenir contractats els serveis de banca a distància.
- Per qualsevol altre mitjà admès per la normativa aplicable i sempre que el Banc el tingui disponible i habilitat.

El Client pot contractar productes i serveis i realitzar les operacions que estiguin disponibles a cada moment per cada un dels canals indicats.

El Client coneix i accepta que el Banc, en compliment de la normativa aplicable, no executa les seves ordres relatives a operacions sobre certs productes d'inversió (incloses operacions de compra i/o venda al mercat de *drets de subscripció preferent* de valors) si abans no ha proporcionat al Banc una còpia del seu document identificatiu en vigor: el codi National ID (per a persones amb nacionalitat espanyola, aquest codi és el Número d'Identificació Fiscal (NIF), si és una persona física, o bé, el codi identificador únic d'entitat jurídica (codi LEI), si és una persona jurídica).

A més, es restringeix la subscripció/compra de qualsevol tipus de producte d'inversió per part de clients que tinguin la condició de "United States Person" ("US Person") d'acord amb la legislació estatunidenca, en particular, per part d'entitats constituïdes als EUA o per persones amb residència civil als EUA.

En tot cas, qualsevol operació sobre un producte d'inversió s'ha de fer segons els termes de la seva documentació legal.

#### 4.4.- Cotitularitat i representació

Tret que s'acordi el contrari, si hi ha més d'un titular ("**Titular/s**") d'un servei, producte o Contracte Específic, qualsevol dels Titulars pot, amb la seva única firma, exercir tots els drets del Contracte Específic, inclosa la seva cancel·lació, de manera solidària, és a dir, sense que sigui necessària l'autorització de la resta.

El Client coneix i accepta que, si hi ha més d'un Titular, independentment de la *forma de disposició* acordada entre els Titulars (sigui solidària o mancomunada):

- Tots els Titulars són responsables solidaris (és a dir, cada un per complet) davant el Banc de complir totes les obligacions del Contracte Específic.
- L'*avaluació de conveniència i idoneïtat* s'ha de fer segons el que s'estableix en aquest Contracte.

En cas que el Client actuï per mitjà de representant/s ("**Representant**"), tant el Client com el Representant accepten expressament les condicions d'aquest Contracte. La representació es manté vigent fins que el Banc rebi una notificació per escrit del fet que la representació s'ha modificat,

anul·lat o extingit. En aquests casos, l'avaluació de conveniència i idoneïtat es fa segons el que s'estableix en aquest Contracte.

La representació s'ajusta a la normativa aplicable i als termes establerts en la documentació que acredita la representació (per exemple, en el cas d'un apoderament, en el document de poder). El Representant coneix i es compromet a respectar els termes de la seva representació en la seva actuació. El Banc queda alliberat de tota responsabilitat referent a això, amb independència de les accions que puguin donar-se entre el Client i el Representant.

#### 4.5.- Agents

El Banc té una xarxa d'agents registrats al Banc d'Espanya que realitzen a nom del Banc les tasques de promoció i comercialització de serveis i productes d'inversió, incloses la recepció, transmissió i execució d'ordres de Clients. També poden assessorar sobre productes i serveis d'inversió, però només si el Banc els autoritza.

Els agents compleixen les normes de confidencialitat, objectivitat, transparència d'informació, professionalitat i imparcialitat que exigeix el Banc en els seus codis de conducta i busquen la defensa dels interessos del Client.

Els agents que siguin persones físiques no són empleats del Banc. Tots mantenen amb el Banc una relació mercantil, no laboral i actuen a compte i sota la responsabilitat del Banc.

### CINQUENA.- Informació

#### 5.1.- Obligació d'informació del Client al Banc

El Client es compromet a facilitar al Banc tota la informació que sigui necessària per contractar serveis o productes d'inversió segons aquest Contracte i els Contractes Específics que firmi, d'acord amb la normativa aplicable. En particular, el Client ha de proporcionar al Banc tota la informació necessària perquè pugui classificar-lo com a client i per realitzar les avaluacions de conveniència i idoneïtat quan correspongui.

El Client ha de proporcionar informació verídica, completa, exacta i actualitzada. Si aquesta informació o les seves circumstàncies canvien, s'ha d'informar el Banc i proporcionar la informació actualitzada.

El Banc confia en la informació que li proporcioni el Client, tret que sàpiga que aquesta informació està antiquada, és inexacta o incompleta.

#### 5.2.- Obligació d'informació del Banc al Client

El Banc proporciona al Client informació clara i imparcial sobre la pròpia entitat, els serveis i productes d'inversió, les inversions i estratègies proposades, l'execució de les operacions, els costos, les despeses i els incentius associats i sobre la resta d'aspectes de l'activitat regulada per aquest Contracte, d'acord amb la normativa aplicable.

El Banc proporciona al Client la informació en la forma i pels mitjans indicats en aquest Contracte, en el moment i amb la periodicitat i els terminis que s'estableixen en aquest Contracte i en els Contractes Específics, segons la normativa aplicable.

Amb suficient antelació abans que el Banc presti serveis d'inversió i serveis auxiliars i abans que el Client contracti serveis i productes d'inversió o faci operacions, el Banc ha de proporcionar al Client la informació corresponent. A més, el Banc ha de proporcionar al Client la informació sobre els serveis prestats, les operacions realitzades i els productes d'inversió que tingui a les seves posicions.

En operacions realitzades a través dels serveis de banca a distància, quan el subministrament previ de la informació corresponent pugui suposar la variació de les circumstàncies i/o condicions de mercat de l'operació, el Banc pot proporcionar al Client la informació després de realitzar l'operació, sempre que:

- El Banc doni al Client l'opció de retardar l'operació fins que li proporcioni la informació.
- El Banc doni al Client l'opció de rebre la informació verbalment per telèfon abans de realitzar l'operació (tot i que posteriorment, després de realitzar-la, el Banc proporcioni la informació en format electrònic).
- El Client demani i accepti que el Banc li proporcioni la informació immediatament després de realitzar l'operació.

Abans de firmar aquest Contracte i abans de prestar serveis d'inversió o serveis auxiliars, el Banc ha proporcionat al Client el document d'"Informació sobre prestació de serveis d'inversió" (en endavant, el "**Fullet MiFID**").

El Fullet MiFID conté informació sobre les condicions d'aquest Contracte i sobre les característiques, el funcionament i els riscos generals dels productes i serveis relatius a aquest Contracte. Aquest document està publicat i disponible al web del Banc [www.bancosantander.es/es/espacio-mifid](http://www.bancosantander.es/es/espacio-mifid)

A més, aquest Contracte conté informació sobre els següents aspectes:

- El Fullet informatiu en el qual hi ha les tarifes màximes en operacions i serveis del mercat de valors (en endavant, el "**Fullet de Tarifes**"), vigents en cada moment, disponible al web del Banc: [www.bancosantander.es/tablon-anuncios](http://www.bancosantander.es/tablon-anuncios)
- Les comunicacions i els mètodes per proporcionar informació, per contractar i realitzar operacions.
- El Banc, l'autorització per prestar serveis d'inversió i qui el supervisa.
- L'actuació pel Banc a través d'agents i la prestació de serveis mitjançant altres entitats.
- La durada, la cancel·lació i la modificació d'aquest Contracte.
- La naturalesa i característiques dels serveis i els informes dels serveis prestats, així com el procediment per a la seva prestació.
- Determinats instruments financers i els riscos d'inversió associats.
- Els mecanismes per a la protecció i la salvaguarda dels actius dels clients.
- Els costos, les despeses, els incentius i els impostos.

- La classificació de clients i el règim de classificació.
- Les avaluacions de conveniència i idoneïtat.
- La Política d'execució d'ordres, la qual està disponible al web del Banc [www.bancosantander.es/es/espacio-mifid](http://www.bancosantander.es/es/espacio-mifid)
- La naturalesa i freqüència de la informació sobre l'execució de les operacions i els estats periòdics dels productes d'inversió.
- Les obligacions del Banc en matèria de sostenibilitat al prestar serveis d'inversió, les quals estan disponibles al web del Banc [www.bancosantander.es/regulacion-sostenibilidad](http://www.bancosantander.es/regulacion-sostenibilidad)
- La Política general de conflictes d'interès.

### 5.3.- Altres obligacions d'informació

En els termes previstos a la normativa aplicable:

- El Banc proporciona informació sobre les operacions realitzades, les posicions en productes d'inversió que tingui el Client, els serveis que li presti i qualsevol altre aspecte relacionat amb l'activitat d'aquest Contracte a les autoritats judicials i administratives competents que ho requereixin.
- El Banc atén les peticions d'informació sobre els titulars i els beneficiaris últims dels productes d'inversió. Per a això, el Client es compromet a facilitar al Banc la informació necessària.
- El Banc també ha de facilitar la informació necessària per poder dur a terme les activitats regulades en aquest Contracte a les entitats que intervinguin en aquestes activitats i en la prestació dels serveis.

El Client coneix i accepta expressament el que s'acorda en aquest apartat.

## SISENA.- **Classificació de clients**

### 6.1.- Categories de clients

La normativa sobre els mercats de valors i els serveis d'inversió diferencia tres (3) categories de clients segons el nivell de coneixements i l'experiència que tinguin en mercats financers, així com la seva capacitat d'assumir riscos relacionats amb les decisions d'inversió. La normativa estableix un nivell de protecció específic per a cada categoria de client.

Aquestes categories són:

- Client **detallista**: són persones físiques, petites i mitjanes empreses o administracions locals, entre altres. Aquesta categoria té el màxim nivell de protecció previst per la normativa, tant en les avaluacions de conveniència i idoneïtat, com en la informació i documentació que s'ha de proporcionar al client, abans i després de contractar els productes i serveis d'inversió.

- Client **professional**: són inversors institucionals i amb experiència o administracions regionals, entre altres. Aquesta categoria té un nivell de protecció intermedi, perquè es pressuposa que aquests clients tenen més experiència i coneixements per prendre decisions d'inversió i per comprendre i assumir els riscos.
- Client **contrapart elegible**: són bancs, caixes d'estalvis, companyies d'assegurances, fons d'inversió, fons de pensions, organismes supranacionals (com per exemple, la Unió Europea o l'ONU) i entitats de tercers països equivalents, governs o administracions públiques nacionals i comunitats autònomes, entre altres. Aquesta categoria té el menor nivell de protecció perquè són entitats que participen directament als mercats financers d'una manera habitual. Aquesta categoria només s'aplica per a serveis de recepció, transmissió i execució d'ordres del client i els serveis auxiliars relacionats, com el servei de *custòdia i administració d'instruments financers* a compte de clients. Si el client contrapart elegible necessita altres serveis, com assessorament o *gestió de carteres*, ha de demanar al Banc que el canviï de classificació.

Abans de contractar cap producte o servei d'inversió, el Banc classifica el Client en una de les tres (3) categories anteriors. Abans de firmar aquest Contracte i de prestar serveis d'inversió o serveis auxiliars, el Banc ha d'informar el Client de la categoria en la qual l'ha classificat.

El Client ha d'informar el Banc de qualsevol canvi de la seva situació que pugui suposar un canvi de la seva classificació.

## 6.2.- Canvi de classificació

El Client pot demanar que canviïn la seva classificació com a client. Els canvis poden ser:

- De client detallista a client professional.
- De client professional a client contrapart elegible.
- De client professional a client detallista.
- De client contrapart elegible a client detallista.
- De client contrapart elegible a client professional.

El Client pot presentar la seva sol·licitud de canvi de classificació per escrit a les oficines del Banc. La sol·licitud ha d'incloure la firma del Client i la data a partir de la qual tindrà efecte la nova classificació. El formulari de sol·licitud de canvi de classificació està disponible a [www.bancosantander.es/es/espacio-mifid](http://www.bancosantander.es/es/espacio-mifid) i a les oficines del Banc.

El Banc acceptarà la sol·licitud de canvi de classificació quan el Client compleixi les exigències legals de la categoria a la qual es vol canviar. Si no compleix aquestes exigències, el Banc rebutjarà la seva sol·licitud i n'informarà el Client.

Si el Client demana i accepta el canvi de classificació de client detallista a client professional, renuncia expressament al tractament i al nivell de protecció associat al client detallista.

Si la nova classificació es basa en la informació que el Client ha donat, i el Banc no pot comprovar-la directament o completament, el Client és responsable del fet que les dades siguin exactes i veritables. El Banc no és responsable dels danys que puguin sorgir si les dades no són exactes o veritables.

En qualsevol cas, el Banc té dret a canviar la classificació del Client segons les condicions indicades per la normativa en la Política de classificació de clients del Banc. El Banc ha d'informar el Client sobre el canvi de classificació assignada.

### 6.3.- Reconeixement de classificació del Client per tercers

La classificació que el Banc ha assignat al Client és vàlida i reconeguda per altres entitats del Grup Santander o terceres entitats, quan duguin a terme una prestació de serveis per mediació o de manera compartida amb el Banc. Aquest és el cas de:

- Santander Private Banking Gestión, SA, SGIIC.
- Santander Asset Management, SA, SGIIC.

### 6.4.- Clients professionals i clients contraparts elegibles

D'acord amb la normativa sobre els mercats de valors i els serveis d'inversió, si el Client està classificat com a client professional o contrapart elegible, en prestar el Banc els serveis s'estableix el següent:

Si el Client es classifica com a client **professional**, el Banc no té l'obligació de proporcionar-li la següent informació, tret que el Client la demani per escrit:

- Informació sobre l'execució de les seves operacions, inclosa la informació sobre les comissions i despeses que comporten aquestes.
- Informació periòdica sobre l'estat de les seves posicions en productes d'inversió.
- Quan el Banc presti el servei d'assessorament:
  - (i) informació sobre com els productes d'inversió recomanats s'ajusten a les seves característiques, preferències i objectius; i
  - (ii) una valoració sobre si els beneficis del canvi de productes d'inversió recomanat són superiors o no als costos associats al canvi.
- Quan el Banc presti el servei de gestió de carteres:
  - (i) un informe periòdic sobre el servei i les inversions que s'hi mantenen; i
  - (ii) informació quan el valor global de la cartera baixi un 10 % i, posteriorment, en múltiples de 10 %.

A més, a part dels serveis d'assessorament i de gestió de carteres, el Banc no està obligat a informar el Client professional sobre els costos i despeses associats a les inversions que faci, ni abans ni després de fer l'operació durant el temps que mantingui la inversió.

Si el Client es classifica com a **contrapart elegible**, el Banc no té l'obligació de proporcionar-li informació sobre el Banc, els serveis i productes d'inversió, l'execució de les operacions, les operacions que ha fet i els productes d'inversió que mantingui en les seves posicions, els costos, les despeses i els incentius associats i sobre la resta d'aspectes de l'activitat regulada per aquest Contracte.

## SETENA.- **Costos, despeses i incentius**

### 7.1.- Costos i despeses associats

El Client ha de pagar les comissions i despeses relacionats amb els serveis d'inversió i els serveis auxiliars prestats, així com les operacions realitzades i amb els productes d'inversió contractats, d'acord amb aquest Contracte.

Les condicions, tarifes, periodicitat, base del càlcul i forma de pagament de les comissions i despeses relacionades amb el servei d'inversió i els serveis auxiliars s'estableixen en aquest Contracte, en els Contractes Específics que firmi el Client, i al Fullet de Tarifes que el Banc ha facilitat al Titular, disponible al web del Banc [www.bancosantander.es/tablon-anuncios](http://www.bancosantander.es/tablon-anuncios).

El que s'estableixi al Fullet de Tarifes és aplicable quan en aquest Contracte i en els Contractes Específics no s'indiqui una altra cosa. El Banc ha d'informar el Client si es produeix algun canvi en aquestes comissions i despeses, tal com s'estableix en aquest Contracte.

Les condicions, tarifes, periodicitat, base del càlcul i forma de pagament de les comissions i despeses relacionades amb els productes d'inversió que s'estableixen als Contractes Específics i/o la documentació legal emesa pel seu productor o emissor, segons correspongui, d'acord amb la normativa aplicable.

El Client també ha de pagar:

- Els impostos que corresponguin pels productes i serveis d'inversió que contracti, segons les normes vigents.
- Les despeses de bancs corresponsables, intermediaris, sistemes de compensació i liquidació i qualsevol altra entitat necessària per complir les seves ordres o indicacions i prestar-li els serveis.
- Quan correspongui, les despeses d'enviament per correu de la documentació en paper relacionada amb els productes i serveis d'inversió que hagi contractat.

A més, el Client ha de pagar l'import invertit en el producte d'inversió contractat.

El Banc carrega les comissions, despeses i impostos, així com els imports invertits, als comptes d'efectiu associats als Contractes Específics. En cas que el Client no tingui prou diners en aquests comptes per assumir aquests imports, el Banc els cobrarà d'altres comptes d'efectiu que el Client tingui al Banc. En cas que tampoc sigui suficient, un cop transcorregut el termini que el Banc dona al Client perquè pugui fer front a les seves obligacions sense que les hagi assumit, el Banc pot vendre

els productes d'inversió que el Client mantingui a les seves posicions per compensar aquests imports.

El Banc actua de la mateixa manera en cas d'impagament del Client quan hagi anticipat l'efectiu o els productes d'inversió per a la liquidació d'inversions. En aquests casos, qualsevol dany o perjudici que pugui patir el Banc és a compte del Client.

El Banc, com a garantia de les quantitats que es deguin i de les indemnitzacions i reemborsaments als quals tingui dret, pot retenir els productes d'inversió i/o l'efectiu que el Client tingui a les seves posicions al Banc.

També existeix un dret de garantia financera a favor dels membres del mercat, els membres de les *entitats de contrapartida central (ECC)* i els participants dels *dipositaris centrals (DCV)* els quals hagin anticipat l'efectiu o els productes d'inversió necessaris per atendre la liquidació de les operacions. La garantia cobreix també el preu dels productes d'inversió, l'efectiu i l'import de possibles sancions o penalitzacions.

A més, els *subcustodis* acostumen a establir el seu dret de retenir, convertir en garantia, vendre o disposar dels productes d'inversió dipositats si el Client no paga els costos dels seus serveis.

## 7.2.- Incentius

Els incentius són honoraris, comissions i beneficis no monetaris que el Banc rep de, o proporciona a altres entitats al prestar serveis d'inversió o auxiliars als seus clients.

El cobrament o pagament d'incentius no implica que el Banc actuï en contra dels interessos dels seus clients. El Banc sempre actua en el millor interès del Client i el cobrament o pagament d'incentius ha de complir la normativa aplicable en vigor.

El Banc configura els serveis d'inversió i auxiliars que presta als seus clients de manera que el cobrament o el pagament d'incentius millori la qualitat del servei prestat i permeti al Banc actuar amb honestedat, imparcialitat i professionalitat, en el millor interès dels seus clients. Per a això, el Banc incorpora als seus serveis elements addicionals o de nivell superior, els quals permeten als clients beneficiar-se d'una major qualitat en els serveis. Entre altres elements, el Banc posa a disposició dels seus clients eines de valor afegit amb la informació necessària per tal que puguin prendre les seves decisions d'invertir o no i fer un seguiment de les inversions.

## 7.3.- Informació sobre costos, despeses i incentius

El Banc informa el Client sobre els costos, les despeses i els incentius relatius als serveis i productes d'inversió, segons la normativa aplicable.

El Banc informa el Client:

- Amb prou antelació abans de realitzar una inversió, sobre els costos, les despeses i els incentius que hi ha associats. Si el Banc no pot facilitar un import determinat de costos, despeses i incentius previstos, n'ha de facilitar una estimació raonable.

- Amb la periodicitat establerta per la normativa aplicable, sobre els costos, les despeses i els incentius associats als serveis prestats i als productes d'inversió que mantingui o hagi mantingut en les seves posicions durant el període informat. Si s'escau, informa sobre l'import dels incentius que el Banc rebi per altres serveis de gestió de carteres i d'*assessorament independent* que es transfereixin al Client.

La informació sobre costos, despeses i incentius inclou:

- Els costos i les despeses associats als serveis d'inversió i als serveis auxiliars els quals es presten en relació amb la inversió.
- Els costos i les despeses dels productes d'inversió en els quals el Client inverteixi. El Banc pot basar-se en la informació sobre els costos i les despeses del producte que faciliti el productor o l'emissor, o fer-ne una estimació.
- Els incentius associats a la inversió.
- En operacions en altres monedes diferents de l'euro, el Banc informa també de la moneda, del tipus de canvi aplicat i dels costos associats.

El Client pot demanar al Banc informació detallada sobre els costos, les despeses i els incentius.

El Banc informa el Client que els costos i les despeses es cobren de la següent manera:

- Mitjançant el cobrament als comptes d'efectiu associats als Contractes Específics; i/o
- Mitjançant un cost inclòs en el preu del producte d'inversió. Segons les condicions del producte d'inversió, aquest cost pot aplicar-se una sola vegada (en el moment de la seva adquisició o venda), o de forma recurrent.

## OCTAVA.- **Avaluació de conveniència i idoneïtat**

### 8.1.- Conveniència i idoneïtat

El Banc avalua si els productes o serveis d'inversió són convenients o idonis per al Client d'acord amb la normativa aplicable, segons el que s'estableix en aquest Contracte i en els Contractes Específics que el Client firmi. L'objectiu d'aquestes avaluacions és permetre al Banc actuar en el millor interès del Client.

#### Avaluació de conveniència

En l'avaluació de conveniència es valoren els coneixements i l'experiència del Client en inversions per determinar si el producte o servei és adequat per a ell.

Quan el Banc comercialitza productes d'inversió, se n'avalua la conveniència per al Client. A més, aquesta avaluació es fa sempre que la inversió es refereix a productes classificats com a complexos segons la normativa aplicable, fins i tot si la iniciativa de la inversió és del Client. No obstant això, si la inversió és en productes no classificats com a complexos i la iniciativa és del Client, el Banc no està obligat a avaluar si són convenients per a ell i li informa d'això (en l'operativa sobre *Institucions*

d'Inversió Col·lectiva, tret d'ETF no complexes, estigui o no classificada com a producte complex, el Banc realitza l'avaluació de conveniència).

El Banc considera que les ordres que el Client doni directament sobre productes no complexos a través dels canals no presencials que el Banc tingui disponibles en cada moment són iniciativa del Client. Per això, el Banc no està obligat a avaluar si són convenients per a ell.

#### Avaluació d'idoneïtat

En l'avaluació de la idoneïtat es valoren els coneixements i l'experiència del Client en inversions, la seva situació financera (inclosa la seva capacitat per fer front a pèrdues) i els seus objectius d'inversió (inclosa la seva tolerància al risc i les seves possibles preferències de sostenibilitat).

Quan el Banc presta el servei d'assessorament o el servei de gestió de carteres, avalua si el producte o servei és idoni per al Client i s'ajusta a les seves característiques, necessitats i objectius.

#### Test MiFID

Per poder dur a terme aquestes avaluacions, segons el servei o el producte del qual es tracti, el Client ha d'emplenar els qüestionaris que el Banc estableixi (el "Test MiFID") els quals permeten al Banc obtenir la següent informació sobre el Client:

- (i) per a l'avaluació de conveniència: informació relativa als seus coneixements i l'experiència en inversions, i
- (ii) per a l'avaluació d'idoneïtat: informació sobre els seus coneixements i experiència en inversions, la seva situació financera i els seus objectius d'inversió, incloses les seves preferències de sostenibilitat.

Per fer l'avaluació de conveniència, si el Client té el Test MiFID en vigor i ha proporcionat tota la informació requerida per a l'avaluació d'idoneïtat, el Banc té en compte la informació que ja té del Client sobre els seus coneixements i l'experiència en inversions, inclosa en el dit Test MiFID.

El Test MiFID té una validesa màxima de tres (3) anys des de la seva realització. No obstant això, el Banc pot demanar al Client que actualitzi o confirmi la seva informació per fer les avaluacions de conveniència i idoneïtat. El Banc informa el Client dels resultats d'aquestes avaluacions.

El Client ha de proporcionar al Banc tota la informació que necessiti perquè pugui realitzar les avaluacions de conveniència i idoneïtat. Si aquesta informació o les seves circumstàncies canvien, ha d'informar el Banc i proporcionar la informació actualitzada. La nova informació que el Client proporcionï substitueix l'anterior.

Si el Client no proporciona la informació requerida pel Banc per a l'avaluació de conveniència, o si aquesta informació és insuficient, el Banc adverteix el Client que és impossible decidir si el producte o servei és adequat per a ell. El Banc informa el Client que l'avaluació de la conveniència ha sigut impossible, l'adverteix de les conseqüències de contractar aquest producte o servei i li demana una confirmació expressa (per escrit o oral) segons la normativa aplicable.

Si el Client no proporciona la informació requerida pel Banc per a l'avaluació d'idoneïtat o si aquesta informació és insuficient, el Banc no pot prestar-li els serveis d'assessorament i gestió de carteres.

En el servei d'assessorament i gestió de carteres, si no hi ha productes que s'ajustin a les preferències de sostenibilitat del Client, pot adaptar-les indicant els motius. Aquesta adaptació no altera el termini de validesa del seu Test MiFID.

### Informació sobre les avaluacions

El Banc proporciona al Client la informació necessària, i realitza les advertències que corresponguin, en relació amb les avaluacions de conveniència i idoneïtat, segons la normativa aplicable.

El Banc disposa de sistemes informàtics i eines que li permeten comprovar l'adequació i idoneïtat dels serveis i els productes d'inversió.

## 8.2.- Cotitularitat i representació

En relació amb els Contractes Específics amb diversos Titulars:

- L'avaluació d'idoneïtat es fa tenint en compte el Test MiFID del Titular que figuri com a primer titular del Contracte Específic (el "**Primer Titular**").  
Si els Titulars no es posen d'acord per designar un Primer Titular, el Banc considera com a Primer Titular el Titular amb menys coneixements i experiència en inversions, amb la situació financera més feble o els objectius d'inversió més conservadors, tenint en compte el seu Test MiFID per avaluar la idoneïtat.  
Si els Titulars volen canviar el Primer Titular, han d'enviar al Banc una sol·licitud per escrit, signada per tots, en què designin com a nou Primer Titular aquell que considerin que té els coneixements, l'experiència i el perfil inversor més adequats. En qualsevol cas, els productes o serveis que s'hagin contractat abans del canvi segueixen sent vàlids.
- L'avaluació de conveniència es fa tenint en compte el Test MiFID del Titular que faci la contractació o l'operació ("**Ordenant**").  
En cas que el Contracte Específic no ho estableixi expressament, es considera com a Ordenant el Primer Titular del Contracte Específic. Si en el Contracte Específic s'identifica més d'un Ordenant, per a l'avaluació de conveniència es té en compte el Test MiFID de l'Ordenant que figuri en primer lloc al Contracte Específic.
- La resta dels Titulars accepta les avaluacions de conveniència i idoneïtat realitzades segons el que s'indiqui en els punts anteriors i queden obligats per aquestes avaluacions.

Si el Client actua per mitjà de Representant, en les avaluacions de conveniència i idoneïtat:

- El Banc té en compte el Test MiFID del Client, així com el que s'estableix en aquest apartat pel que fa als Contractes Específics amb diversos Titulars.  
Aquest Test MiFID ha de ser realitzat per un Representant autoritzat per realitzar operacions a nom del Client, o, quan sigui possible, pel propi Client.
- Quan un Representant realitzi el Test MiFID en representació del Client:
  - El Banc té en compte els coneixements i l'experiència en inversions del Representant.

- El Banc té en compte la situació financera, els objectius d'inversió i les preferències de sostenibilitat del Client representat, segons la informació obtinguda del seu Test MiFID.
- Si canvia la informació o les circumstàncies del Client o de la seva representació, s'ha d'informar el Banc i proporcionar la informació actualitzada.

## NOVENA.- Aspectes comuns als serveis d'inversió

### 9.1.- Salvaguarda dels productes d'inversió i dels fons del Client

El Banc pren mesures per salvaguardar els productes d'inversió i els fons dels seus clients per evitar que s'utilitzin sense autorització pel seu compte o pel compte de qualsevol altra persona.

El Banc pren les mesures necessàries perquè els productes d'inversió estiguin identificats de forma correcta com a pertanyents al Client i que aquests actius financers romanguin separats dels actius propis del Banc, dels actius d'altres clients del Banc, dels actius dels subcustodis/nominataris i dels actius d'altres clients dels subcustodis/nominataris. Per a això, el Banc manté registres i comptes precisos, i vigila que les dades siguin exactes i coincideixin amb els productes d'inversió i els fons del Client. A més, quan correspongui, fa comparacions i verificacions periòdiques dels seus registres i dels comptes amb els de tercers que tinguin actius del Client.

Quan el Banc utilitzi subcustodis i/o comptes globals per al dipòsit, custòdia, registre i administració dels productes d'inversió del Client, el Banc ha de tenir la diligència deguda per a l'avaluació, selecció, contractació, manteniment i control dels subcustodis i ha de mantenir els registres necessaris per conèixer la situació dels productes d'inversió i de les seves operacions.

A més, d'acord amb la normativa aplicable, el Banc ha firmat acords amb entitats de prestigi i solvència reconeguts alienes al Grup Santander per traspasar els actius financers custodiats i els fons dels seus clients si el Banc tingués problemes financers o si hi hagués dubtes sobre la seva viabilitat o sobre la protecció dels inversors.

El Banc està adherit al Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit ("FGD"). Les dades de contacte del FGD són: carrer José Ortega i Gasset 22, 28006 Madrid; telèfon: 914316645; web: [www.fgd.es](http://www.fgd.es)

El Banc proporciona al Client informació detallada sobre el FGD, el seu funcionament, els supòsits i la forma de reclamació, la garantia, el seu abast i la regulació, entre altres, al web del Banc [www.bancosantander.es/tablon-anuncios/fondo-garantia-depositos](http://www.bancosantander.es/tablon-anuncios/fondo-garantia-depositos)

### 9.2.- Política global de conflictes d'interès

El Banc té un Política global de conflictes d'interès. Les situacions de conflictes d'interès sorgeixen quan els interessos del Banc i els del Client puguin ser oposats en una inversió i puguin afectar el servei prestat.

El contingut de la Política és:

- Identificar les relacions, els serveis, les activitats o les operacions en les quals puguin produir-se conflictes d'interès.
- Facilitar que s'adoptin mesures per prevenir els conflictes d'interès, en la mesura del possible.
- Establir un procés que permeti identificar i avaluar la importància dels conflictes, decidir les mesures per atenuar-los i comunicar qualsevol conflicte d'interès rellevant (que existeixi o pugui existir).
- Determinar com s'ha de gestionar un conflicte d'interès inevitable i com s'ha d'informar a l'individu o entitat afectat.
- Documentar adequadament l'aplicació de les mesures en vigor per atendre les finalitats descrites, de manera que puguin ser controlades internament i explicades als reguladors.

El Client pot demanar al Banc informació detallada sobre aquesta Política.

### 9.3.- Prestació de serveis per mitjà d'una altra entitat

Quan el Banc presti els serveis d'inversió o auxiliars al Client per mitjà d'una altra entitat, pot basar-se en la informació sobre el Client que li proporcioni aquesta entitat. Això inclou la seva qualificació com a client, les recomanacions que li faci l'altra entitat i les avaluacions de conveniència i idoneïtat que hagi fet l'altra entitat, així com la informació que hagi tingut en compte l'altra entitat per a això.

En aquest cas, l'entitat és responsable de l'exactitud i veracitat de la informació que proporcioni al Banc i de l'adequació per al Client de les recomanacions o l'assessorament que proporcioni. El Banc no és responsable de cap dany ni assumeix cap responsabilitat si aquesta informació no és exacta o verídica o si les recomanacions o l'assessorament proporcionat no és adequat.

Quan una altra entitat presti serveis d'inversió o serveis auxiliars per mediació del Banc o sigui necessària, com a proveïdor o intermediari, per tal que el Banc presti serveis als seus Clients, aquesta entitat pot fer servir la informació sobre el Client que el Banc li proporcioni. El Banc és responsable de l'exactitud i veracitat de la informació que proporcioni a l'esmentada entitat.

En aquests casos, el Banc i cada entitat que presti o intervingui en la prestació dels serveis, ha de complir amb les seves respectives obligacions segons la normativa sobre els mercats de valors i els serveis d'inversió i la resta de normativa aplicable.

El Client coneix i accepta expressament que els serveis regulats per aquest Contracte puguin ser prestats per mitjà de, o amb la intervenció de, altres entitats del Grup Santander o terceres entitats.

Així mateix, el Client reconeix i accepta expressament que els serveis regulats per aquest Contracte puguin ser delegats a altres entitats del Grup Santander o a terceres entitats. En aquest cas, el Banc sempre és el responsable enfront del Client.

### DESENA.- **Serveis: Assessorament en matèria d'inversió**

### 10.1.- Naturalesa, característiques i abast

En el servei d'assessorament en matèria d'inversió, el Banc realitza recomanacions personalitzades al Client sobre serveis i productes d'inversió i avalua si són idonis per a ell, segons el resultat del Test MiFID del Client.

El Client és lliure de dur a terme o no les recomanacions del Banc. En el servei d'assessorament, el Banc no té poder per disposar i gestionar les inversions del Client. El resultat de les decisions d'inversió o desinversió executades és responsabilitat exclusiva del Client, el qual és el responsable de mantenir o no les inversions i de vigilar la seva evolució.

En tot cas, el Client pot ordenar les operacions que consideri oportunes per iniciativa pròpia i sota la seva responsabilitat. En aquest cas, el Banc no està obligat a valorar si l'operació és adequada per al Client, tret en els termes i en l'abast previst en aquest Contracte i en els Contractes Específics els quals el Client firmi, segons la normativa aplicable.

Les característiques i l'abast de l'assessorament, inclòs el seu caràcter independent o no independent, s'estableixen per a cada modalitat d'assessorament d'acord amb aquest Contracte i els Contractes Específics.

El Servei d'assessorament s'ajusta als termes i procediments establerts pel Banc i pot ser independent o no independent.

En els serveis d'assessorament *no independent*, el Banc pot rebre incentius d'altres entitats. Per a això, el Banc incorpora en aquests serveis elements addicionals o de nivell superior que permeten als clients beneficiar-se d'una major qualitat en els serveis, d'acord amb la normativa aplicable.

En els serveis d'assessorament independent, el Banc no rep o, en el seu cas, no reté incentius d'altres entitats, a menys que siguin beneficiaris no monetaris menors que siguin raonables i proporcionats, que no afectin la independència del Banc i que puguin augmentar la qualitat del servei prestat. Si el Banc rep incentius en l'àmbit d'aquest servei, les quantitats que correspongui transferir al Client s'han d'abonar a un compte d'efectiu del qual sigui titular.

En els serveis d'assessorament, el Banc dona accés al Client a una àmplia gamma d'instruments financers. Aquests instruments estan suficientment diversificats amb criteris de proporcionalitat i representativitat, d'acord amb les característiques i l'abast del servei prestat, i el seu caràcter independent o no independent.

Per prestar el servei d'assessorament en matèria d'inversió en qualsevol de les seves modalitats, el Banc ha adaptat els seus sistemes informàtics i disposa de les eines adequades que li permeten verificar si les recomanacions que fa al Client són adequades segons els paràmetres definits en els seus procediments.

El Banc té establert un procés per seleccionar i classificar els instruments financers que es tenen en compte per a l'assessorament en cada una de les seves modalitats. Per a això, s'assignen als instruments financers una sèrie de paràmetres segons la categoria preestablerta a la qual pertanyen, els quals serveixen com a base per a realitzar les recomanacions. Aquests paràmetres es basen en el risc, la liquiditat, la concentració i la complexitat dels instruments financers, l'emissor,

la divisa, el termini, les garanties, el vehicle d'inversió i la seva informació disponible, així com el mercat objectiu establert pel productor i el distribuïdor dels instruments. A més, en el cas dels fons d'inversió, s'apliquen criteris quantitius i qualitius de selecció, basats en la consistència de rendiments, el control de riscos, la capacitat de gestió i el posicionament del fons i la seva evolució.

El Banc té en compte els riscos de sostenibilitat en els processos d'assessorament per a la prestació de serveis de conformitat amb la Política de riscos mediambientals, socials i de canvi climàtic que ha establert i que es troba disponible a [www.bancosantander.es/regulacion-sostenibilidad](http://www.bancosantander.es/regulacion-sostenibilidad)

En aquesta Política, el Banc estableix els criteris per identificar, avaluar, fer el seguiment i gestionar els riscos mediambientals i socials, així com altres activitats relacionades amb el canvi climàtic. D'acord amb aquesta Política, es valoren els impactes més rellevants del risc mediambiental i social a les inversions considerades per al servei d'assessorament.

El Banc informa el Client que l'assessorament que presta es basa en tècniques contrastades i adequades. No obstant això, aquestes tècniques no garanteixen l'encert o la correcció del contingut de l'assessorament, ja que depenen de moltes variables, de les circumstàncies pròpies del mercat i del risc i l'aleatorietat que comporta qualsevol inversió en instruments financers.

Si hi ha més d'un Titular, el Banc fa les recomanacions d'inversió al Primer Titular, avalua la idoneïtat d'acord amb el resultat del seu Test MiFID i li proporciona la corresponent informació sobre el servei. Si un titular que no és el Primer Titular demana una recomanació d'inversió al Banc, el Banc ha d'avaluar la idoneïtat d'acord amb el resultat del seu Test MiFID en quant a coneixements i experiència inversora, i en el resultat del Test MiFID del Primer Titular en relació a la situació financera i els objectius de la inversió, incloses les preferències de sostenibilitat. La resta de Titulars accepta aquest assessorament. Els Titulars poden demanar al Banc, per escrit i en un document firmat per tots, el canvi del Primer Titular. D'altra banda, cada Titular pot donar ordres al Banc sobre les inversions.

El Banc proporciona al Client les seves recomanacions junt amb tota la informació relativa als serveis, els productes o les operacions objecte de la recomanació.

## 10.2.- Avaluació d'idoneïtat

Per tal que el Banc pugui prestar el servei d'assessorament, és necessari que el Client mantingui el Test MiFID en vigor per a l'avaluació d'idoneïtat. En determinades modalitats d'assessorament, com ara l'assessorament independent o l'assessorament no independent per a *instruments de cobertura* especialment dissenyats per a entitats per a les seves operacions comercials i de finançament, el Banc realitza una avaluació d'idoneïtat específica.

L'avaluació d'idoneïtat es duu a terme segons el que es preveu en aquest Contracte, amb l'abast establert per a cada modalitat d'assessorament. En determinades modalitats d'assessorament, el Banc defineix els controls per a la idoneïtat i la prestació del servei de manera que es realitzen tenint en compte el conjunt de les posicions del Client de productes de passiu (com comptes i dipòsits), estalvi i inversió al Banc com a Titular únic o Primer Titular, en cas de cotitularitat. En aquest cas,

entre les posicions de productes d'inversió tingudes en compte s'inclouen productes comercialitzats o distribuïts pel Banc directament o a compte d'altres entitats del Grup Santander o de terceres entitats.

Si s'escau, en els termes previstos en aquest Contracte per a cada modalitat d'assessorament, el Banc revisa periòdicament l'adequació de les inversions que mantingui el Client, el qual ha assessorat d'acord amb el resultat del seu Test MiFID en vigor i proporciona informació al Client sobre el resultat d'aquesta revisió.

### 10.3.- Modalitats d'assessorament

El Banc presta el servei d'assessorament en matèria d'inversió en les següents modalitats:

#### A. Assessorament recurrent per a clients de banca privada - "Santander Asesora"

El Banc presta al Client un servei continuat d'assessorament no independent sobre inversions en instruments financers i li fa recomanacions habitualment. Aquest servei es diu "Santander Asesora" i està disponible només per als clients del segment comercial de banca privada.

El servei es presta sobre la cartera amb l'assessorament del Client, d'acord amb el que s'estableix en aquest Contracte i al Contracte Específic del servei "Santander Asesora".

El Client paga al Banc una comissió d'assessorament per a aquest servei.

Per a aquest servei, el Banc ha establert els controls per a la idoneïtat de les recomanacions que faci al Client tenint en compte el resultat del seu Test MiFID en vigor i el conjunt de les seves posicions en productes de passiu, estalvi i inversió com a Titular únic o com a Primer Titular, en cas de cotitularitat, sense tenir en compte les posicions que tingui a carteres d'assessorament independent.

El Banc dona accés al Client a una àmplia gamma de productes d'inversió, els quals inclouen accions i participacions en institucions d'inversió col·lectiva (IIC) i altres entitats d'inversió col·lectiva, tant nacionals com estrangeres. També inclou qualsevol instrument financer o valor negociable de *renda fixa* o *renda variable*, cotitzats o no cotitzats en mercats secundaris oficials, *sistemes multilaterals de negociació* (SMN) o *sistemes organitzats de contractació* (SOC), regulats o no, tant nacionals com estrangers. La gamma de productes inclou entitats i institucions d'inversió col·lectiva de tercers proveïdors, així com instruments financers emesos, avalats o gestionats per entitats del Grup Santander o entitats vinculades contractualment amb el Banc.

En relació amb la cartera amb assessorament del Client, el Banc:

- Fa un seguiment de les inversions del Client.
- Adverteix el Client sobre les mesures que ha de tenir en compte per tal que les seves inversions s'ajustin al seu perfil inversor i a la seva situació econòmica o financera.
- Informa el Client sobre l'evolució d'aquestes inversions.

El Banc proporciona al Client un informe mensual de seguiment amb informació personalitzada sobre les inversions de la seva cartera amb assessorament. Aquest informe inclou dades actualitzades sobre si les inversions de la seva cartera amb assessorament són adequades segons el resultat del seu Test MiFID en vigor, així com altra informació sobre els mercats financers.

## **B. Assessorament independent per a clients de banca privada**

El Banc presta al Client un servei continu d'assessorament independent sobre informacions en instruments financers i li fa recomanacions habitualment. Aquest servei està disponible només per als clients del segment comercial de banca privada el patrimoni al Banc dels quals superi una quantitat determinada.

El servei es presta sobre la cartera amb assessorament independent del Client, d'acord amb el que s'estableix en aquest Contracte i en el Contracte Específic de servei d'assessorament independent.

El Client paga al Banc una comissió d'assessorament per a aquest servei.

Per a aquest servei, el Banc ha establert els controls per a la idoneïtat de les recomanacions que faci al Client tenint en compte el resultat del seu Test MiFID específic per a l'assessorament independent en vigor i les seves posicions mantingudes exclusivament a la cartera amb assessorament independent com a Titular únic o com a Primer Titular, en cas de cotitularitat, sense tenir en compte la resta de les seves posicions al Banc.

El Banc dona accés al Client a una àmplia gamma de productes d'inversió de tercers proveïdors o emissors, la qual inclou també instruments financers emesos, avalats o gestionats per entitats del Grup Santander o entitats vinculades contractualment amb el Banc. El conjunt de productes considerats pel Banc per efectuar les seves recomanacions comprèn una àmplia gamma d'instruments financers diversificats tant en tipus de producte com en els seus emissors o proveïdors. El nombre i la varietat dels productes és suficientment representatiu dels disponibles al mercat per a cada tipologia d'instruments amb la finalitat de garantir que el Client pugui complir adequadament els seus objectius d'inversió.

La gamma de productes d'inversió considerats pel Banc per prestar aquest servei inclouen accions i participacions en institucions d'inversió col·lectiva (IIC) i altres entitats d'inversió col·lectiva, tant nacionals com estrangeres. També inclou qualsevol instrument financer o valor negociable de renda fixa o renda variable, cotitzats o no cotitzats en mercats secundaris oficials, sistemes multilaterals de negociació (SMN) o sistemes organitzats de contractació (SOC), regulats o no, tant nacionals com estrangers.

En relació amb la cartera amb assessorament independent del Client, el Banc:

- Fa un seguiment de les inversions del Client.
- Adverteix el Client sobre les mesures que ha de tenir en compte per tal que les seves inversions s'ajustin al seu perfil inversor i a la seva situació econòmica o financera.
- Informa el Client sobre l'evolució d'aquestes inversions.

El Banc proporciona al Client un informe mensual de seguiment amb informació personalitzada sobre les inversions de la seva cartera amb assessorament independent. Aquest informe inclou dades actualitzades sobre si les inversions de la seva cartera amb assessorament independent són adequades segons el resultat del seu Test MiFID específic per a l'assessorament independent en vigor, així com altra informació sobre els mercats financers.

### **C. Assessorament puntual per a clients de banca privada**

El Banc presta al Client un servei d'assessorament no independent sobre inversions en instruments financers i li fa recomanacions de forma puntual. Aquest servei està disponible només per als clients del segment comercial de banca privada.

Aquest servei es presta sobre una cartera de mera custòdia del Client, d'acord amb el que s'estableix en aquest Contracte.

Per a aquest servei, el Banc ha establert els controls per a la idoneïtat de les recomanacions que faci al Client tenint en compte el resultat del seu Test MiFID en vigor i el conjunt de les seves posicions en productes de passiu, estalvi i inversió com a Titular únic o com a Primer Titular, en cas de cotitularitat, sense tenir en compte les posicions que tingui a carteres d'assessorament independent.

El Banc dona accés al Client a una àmplia gamma de productes d'inversió, els quals inclouen accions i participacions en institucions d'inversió col·lectiva (IIC) i altres entitats d'inversió col·lectiva, tant nacionals com estrangeres. També inclou qualsevol instrument financer o valor negociable de renda fixa o renda variable, cotitzats o no cotitzats en mercats secundaris oficials, sistemes multilaterals de negociació (SMN) o sistemes organitzats de contractació (SOC), regulats o no, tant nacionals com estrangers. La gamma de productes inclou entitats i institucions d'inversió col·lectiva de tercers proveïdors, així com instruments financers emesos, avalats o gestionats per entitats del Grup Santander o entitats vinculades contractualment amb el Banc.

En aquest servei d'assessorament puntual, les recomanacions que faci el Banc al Client no tenen una periodicitat fixa. El Banc fa recomanacions quan el Client ho demani o per iniciativa del Banc.

El Banc no està obligat a fer un seguiment ni propostes sobre les inversions del Client, encara que derivin d'un assessorament.

Almenys un cop l'any, el Banc revisa si les inversions que manté el Client el qual ha assessorat són adequades segons el resultat del seu Test MiFID en vigor i informa el Client sobre el resultat d'aquesta inversió.

### **D. Assessorament puntual**

El Banc presta al Client un servei d'assessorament no independent sobre inversions en instruments financers i li fa recomanacions de forma puntual. Aquest servei està disponible per a tots els clients del Banc, excepte per als clients del segment comercial de banca privada.

Aquest servei es presta sobre una cartera de mera custòdia del Client, d'acord amb el que s'estableix en aquest Contracte.

Per a aquest servei, el Banc ha establert els controls per a la idoneïtat de les recomanacions que faci al Client tenint en compte el resultat del seu Test MiFID en vigor i el conjunt de les seves posicions en productes de passiu, estalvi i inversió com a Titular únic o com a Primer Titular, en cas de cotitularitat, sense tenir en compte les posicions que tingui a carteres d'assessorament independent.

El Banc dona accés al Client a una àmplia gamma de productes d'inversió, la qual inclou accions i participacions en institucions d'inversió col·lectiva (IIC), tant nacionals com estrangeres, emeses, avalades o gestionades per entitats del Grup Santander o entitats vinculades contractualment amb el Banc.

En aquest servei d'assessorament puntual, les recomanacions que faci el Banc al Client no tenen una periodicitat fixa. El Banc fa recomanacions quan el Client ho demani o per iniciativa del Banc.

El Banc no està obligat a fer un seguiment ni propostes sobre les inversions del Client, encara que derivin d'un assessorament.

Almenys un cop l'any, el Banc revisa si les inversions que manté el Client el qual ha assessorat són adequades per a ell segons el resultat del seu Test MiFID en vigor i informa el Client sobre el resultat d'aquesta revisió.

#### **E. Assessorament puntual per a empreses en instruments de cobertura**

El Banc presta al Client un servei d'assessorament no independent per producte sobre instruments financers de cobertura i li fa recomanacions de forma puntual. Aquest servei està disponible només per als clients del Banc que siguin entitats, en l'àmbit de les seves operacions comercials i de finançament.

Per a aquest servei, el Banc ha establert els controls per a la idoneïtat de les recomanacions que faci al Client tenint en compte el resultat del seu Test MiFID específic per a l'assessorament en instruments de cobertura en vigor i avalua de manera individual la idoneïtat de cada producte recomanat.

En aquest servei, el Banc dona accés al Client a una àmplia gamma de productes de cobertura, la qual principalment inclou els instruments de cobertura originats per entitats del Grup Santander.

En aquest servei d'assessorament puntual, les recomanacions que faci el Banc al Client no tenen una periodicitat fixa. El Banc fa recomanacions quan el Client ho demani o per iniciativa del Banc.

El Banc no està obligat a fer un seguiment ni propostes sobre les inversions del Client, encara que derivin d'un assessorament.

El Banc informa el Client sobre la valoració de l'instrument de cobertura contractat a través d'aquest servei almenys un cop al trimestre. El Client és responsable de mantenir o no la cobertura i de vigilar la seva evolució.

## F. Assessorament recurrent per a clients de banca privada - "Asesoramiento Activo"

El Banc presta al Client un servei continuat d'assessorament no independent sobre inversions en instruments financers i li fa recomanacions habitualment. Aquest servei es diu "Asesoramiento Activo" i està disponible només per als clients del segment comercial de banca privada.

El servei es presta sobre la cartera amb assessorament del Client, d'acord amb el que s'estableix en aquest Contracte i en el Contracte Específic de servei "Asesoramiento Activo".

El Client paga al Banc una comissió d'assessorament per a aquest servei.

Per a aquest servei, el Banc ha establert els controls per a la idoneïtat de les recomanacions que faci al Client tenint en compte el resultat del seu Test MiFID en vigor i el conjunt de les seves posicions en productes de passiu, estalvi i inversió al Banc com a Titular únic o com a Primer Titular, en cas de cotitularitat, sense tenir en compte les posicions que tingui a carteres d'assessorament independent.

El Banc dona accés al Client a una àmplia gamma de productes d'inversió, la qual inclou participacions de fons d'inversió cotitzats (ETF o *Exchange Traded Funds*), accions i participacions d'institucions d'inversió col·lectiva, i altres entitats d'inversió col·lectiva, tant nacionals com estrangeres. També inclou qualsevol instrument financer o valor negociable de renda fixa o variable, cotitzats o no cotitzats en mercats secundaris oficials, sistemes multilaterals de negociació (SMN) o sistemes organitzats de contractació (SOC), regulats o no, tant nacionals com estrangers. La gamma de productes inclou entitats i institucions d'inversió col·lectiva de tercers proveïdors, així com instruments financers emesos, avalats o gestionats per entitats del Grup Santander o entitats vinculades contractualment amb el Banc.

En relació amb la cartera amb assessorament del Client, el Banc:

- Fa un seguiment de les inversions del Client.
  - Adverteix el Client sobre les mesures que ha de tenir en compte per tal que les seves inversions s'ajustin al seu perfil inversor i a la seva situació econòmica o financera.
- Informa el Client sobre l'evolució d'aquestes inversions.

El Banc proporciona al Client un informe mensual de seguiment amb informació personalitzada sobre les inversions de la seva cartera amb assessorament. Aquest informe inclou dades actualitzades sobre si les inversions de la seva cartera amb assessorament són adequades segons el resultat del seu Test MiFID en vigor, així com altra informació sobre els mercats financers.

## ONZENA.- Serveis: Operativa no assessorada

### 11.1.- Definició i característiques

El Client pot ordenar les operacions sense assessorament que consideri oportunes sota la seva iniciativa i responsabilitat. En aquest cas, el Banc presta al Client els serveis de recepció, transmissió i execució d'ordres, segons correspongui per a cada operació.

El Banc no està obligat a valorar si l'operació és adequada o no per al Client, llevat dels termes i amb l'abast previst en aquest Contracte i en els Contractes Específics que signi el Client, segons la normativa aplicable.

El resultat de les decisions d'inversió o de desinversió executades és responsabilitat del Client, que és el responsable de mantenir o no mantenir les inversions i de vigilar-ne l'evolució.

Per a l'operativa no assessorada sobre productes d'inversió, el Banc posa a disposició del Client un conjunt d'eines que l'ajudaran a prendre decisions sobre la inversió i a fer-ne el seguiment i l'ajustament:

- El Banc disposa d'uns controls en els seus sistemes de contractació que generen els avisos oportuns al Client sobre les seves inversions.
- Les eines permeten al Client accedir a informació completa i detallada sobre els productes i conèixer la situació dels mercats.
- El Banc posa a disposició del Client eines d'anàlisi que ajuden a buscar productes, així com a fer simulacions i comparatives.

El Banc dona accés al Client a una gamma àmplia de productes d'inversió, que inclou accions i participacions en Institucions d'Inversió Col·lectiva (IIC) i altres entitats d'inversió col·lectiva, tant nacionals com estrangeres. També inclou qualsevol instrument financer o valor negociable de renda fixa o de renda variable, cotitzats i no cotitzats en mercats secundaris oficials, sistemes multilaterals de negociació (SMN) o sistemes organitzats de contractació (SOC), regulats o no, siguin nacionals o estrangers.

Segons el segment comercial que el Banc assigni al Client (per exemple, si pertany o no al segment de la banca privada), la gamma de productes pot incloure entitats i institucions d'inversió col·lectiva de tercers proveïdors, així com instruments financers emesos, avalats o gestionats per entitats del Grup Santander o entitats vinculades contractualment amb el Banc.

Independentment del segment assignat al Client, aquest pot fer operacions no assessorades a través de les plataformes d'inversió que el Banc de què el Banc disposi a cada moment en canals no presencials. La gamma de productes sobre els quals el Client pot operar a través de les plataformes esmentades inclou Institucions d'Inversió Col·lectiva de tercers proveïdors, així com instruments financers emesos, avalats o gestionats per entitats del Grup Santander o entitats vinculades contractualment amb el Banc.

### **11.2.- Avaluació d'idoneïtat**

En el marc de l'operativa no assessorada, el Banc ha de fer l'avaluació de conveniència en els termes i en els supòsits establerts en aquest Contracte.

El Banc ha d'advertir el Client quan l'operació que s'avalua no sigui adequada per a aquest. Tot i això, el Client pot fer aquesta operació a iniciativa pròpia i sota el seu propi risc, segons la normativa aplicable.

## DOTZENA.- Serveis: Gestió de carteres d'inversió

### 12.1.- Naturalesa, característiques i abast

En el marc del servei de gestió de carteres, el Client ordena al Banc per escrit que gestioni els productes d'inversió i/o efectiu que té en una cartera d'inversió de què és Titular, d'acord amb els criteris d'inversió indicats pel Client. El Banc avalua la idoneïtat d'aquestes inversions per al Client, segons el resultat del test MiFID en vigor.

El servei es presta sobre la cartera gestionada del Client, d'acord amb el que s'estableix en aquest Contracte i en el Contracte Específic del servei de gestió de carteres. En aquest Contracte Específic s'estableix, entre altres coses, el risc de la cartera gestionada, els actius financers en què pot invertir el Banc per ordre del Client i un indicador de referència perquè el Client pugui comparar l'evolució de les inversions de la cartera gestionada.

Per complir l'ordre del Client per gestionar la cartera, el Banc pot fer tota mena d'operacions, com ara compres, vendes, subscripcions, reemborsaments, amortitzacions, *bescanvis*, *conversions* o qualsevol altra que sigui necessària per a l'administració i la gestió de la cartera gestionada.

El Client paga al Banc una comissió de gestió per aquest servei.

En els serveis de gestió de carteres, el Banc no rep o, si escau, no reté incentius d'altres entitats, llevat que siguin beneficis no monetaris menors que siguin raonables i proporcionats, que no afectin la independència del Banc i que puguin augmentar la qualitat del servei prestat. Si el Banc rep incentius en l'àmbit d'aquest servei, les quantitats que correspongui transferir al Client s'han d'abonar a un compte d'efectiu del qual sigui titular.

### 12.2.- Avaluació d'idoneïtat

Perquè el Banc pugui prestar el servei de gestió de carteres, el Client ha de tenir el seu test MiFID en vigor.

L'avaluació d'idoneïtat es fa segons es preveu en aquest Contracte i el Contracte Específic del servei de gestió de carteres. Per a aquest servei, el Banc ha definit els controls per a la idoneïtat de la cartera gestionada del Client tenint en compte el resultat del seu test MiFID en vigor i el conjunt de les seves posicions en productes de passiu, estalvi i inversió al Banc com a Titular únic o Primer titular, en cas de cotitularitat, sense tenir en compte les posicions que té en carteres d'assessorament independent. Entre les posicions en productes d'estalvi que es tenen en compte s'inclouen productes comercialitzats o distribuïts pel Banc directament o per compte d'altres entitats del Grup Santander o de terceres entitats.

Almenys amb la periodicitat establerta per la normativa aplicable, el Banc revisa periòdicament si els productes d'inversió que el Client manté o ha mantingut a la cartera gestionada durant el període informat són adequats per a ell segons el resultat del seu test MiFID en vigor, i proporciona informació al Client sobre el resultat d'aquesta revisió.

### 12.3.- Actius aptes, restriccions d'inversió i transaccions (operacions) excloses de la gestió

#### A. Actius aptes per a les carteres gestionades:

- Valors cotitzats a borsa o en sistemes organitzats de negociació.
- Accions i/o participacions en Institucions d'Inversió Col·lectiva.
- Instruments del mercat monetari.
- Passius financers en el Banco Santander.
- Actius financers de renda fixa i instruments híbrids llistats i amb valor de mercat disponible i instruments financers derivats.

La manera com es valoren aquests actius s'estableix al Contracte Específic del servei de gestió de carteres.

#### B. Restriccions d'inversió en carteres gestionades:

El Banc no fa inversions per compte del Client sobre instruments financers d'empreses i d'entitats que incompleixin els criteris ètics, socials i ambientals del Banc.

A més, les inversions s'han d'ajustar a les característiques de sostenibilitat que s'estableixin per a cada cartera gestionada, segons la normativa aplicable.

#### C. Transaccions (operacions) excloses de gestió:

El Banc exclou de les carteres gestionades les operacions de préstec de valors i les operacions amb instruments financers derivats sobre matèries primeres amb *liquidació en espècie*.

En cap cas les operacions superen el valor de la cartera gestionada, sobretot pel possible ús d'instruments financers derivats.

### 12.4.- Informació

El Banc proporciona al Client un informe de seguiment amb informació personalitzada sobre les inversions de la cartera gestionada, almenys cada tres (3) mesos.

Aquest informe inclou, entre altres aspectes:

- Informació sobre les activitats de gestió realitzades.
- Un estat de posicions.
- Un detall de les operacions executades.
- Informació actualitzada sobre l'adequació de les posicions que manté el Client d'acord amb el resultat del seu test MiFID en vigor.

Cada cartera gestionada té un indicador de referència perquè el Client pugui comparar l'evolució de la seva inversió.

A més, el Banc informa el Client quan el valor global de la cartera gestionada baixi un 10% i, posteriorment, en múltiples de 10% respecte del valor de la inversió en cada període d'informació.

En aquest servei, el Banc no està obligat a proporcionar al Client, amb antelació suficient abans de cada decisió d'inversió adoptada pel Banc sobre la cartera gestionada, la informació corresponent sobre el producte o l'operació de què es tracti.

## TRETZENA.- Serveis: Custòdia i administració de productes d'inversió

### 13.1.- Definició i característiques

El Banc presta al Client el servei de custòdia i administració dels productes d'inversió en què el Client inverteixi a través dels serveis d'inversió que regula aquest Contracte. El Banc custodia els productes d'inversió del Client representats o registrats mitjançant *títols físics*, certificats, *anotacions en compte*, sistemes basats en *tecnologia de registres distribuïts*, o qualsevol altre mitjà de representació o registre admès per la normativa aplicable, el dipòsit, custòdia, registre i administració de la qual se li ha confiat al Banc.

El Client haurà d'obrir una cartera d'instruments financers perquè el Banc pugui prestar-li el servei de custòdia i d'administració. El servei es presta sobre la cartera d'instruments financers del Client, d'acord amb el que estableix aquest Contracte i el Contracte Específic de cartera d'instruments financers.

El Banc identifica a la cartera d'instruments financers del Client els productes d'inversió dels quals sigui titular. Per això, el Client ha de demostrar que té drets sobre els títols. El Banc custodia els títols físics dels productes d'inversió i, si estan representats d'una altra manera, els inscriu o en promou la inscripció en el registre comptable, el registre de partícips/accionistes o el sistema de registre distribuït corresponent, i en manté la inscripció i el registre, d'acord amb la normativa aplicable.

Si el Client no està d'acord amb alguna operació, liquidació o saldo que el Banc li comunica, ho ha de comunicar en un termini de quinze (15) dies. Si no ho fa, el Banc considera que el Client està d'acord i aquest queda obligat d'acord amb aquesta informació.

El Banc està autoritzat pel Client per fer totes les accions i operacions necessàries per a la gestió habitual de l'administració de dipòsit, custòdia o registre dels productes d'inversió, a fi que aquests productes conservin els drets segons la normativa aplicable. El Banc demana al Client instruccions específiques quan sigui necessari.

### 13.2.- Compte d'efectiu associat

El Client ha d'associar els comptes d'efectiu que indiqui a la cartera d'instruments financers, en què es faran les liquidacions de les contractacions i les operacions sobre productes d'inversió. Els titulars d'aquests comptes d'efectiu han d'autoritzar que s'estableixi com a compte associat per fer els ingressos i els càrrecs de les liquidacions esmentades.

El Banc ingressa al compte associat els imports de les vendes, els reemborsaments, els interessos, els dividendes en efectiu, les devolucions de nominal, els arrodoniments per aportacions o qualsevol altre ingrés derivat dels productes d'inversió que el Client tingui a la cartera d'instruments financers.

El Banc carrega al compte associat els imports següents:

- La subscripció d'entitats i institucions d'inversió col·lectiva (IIC), la compra d'accions, els bons, els drets de subscripció o altres productes financers en què el Client inverteixi.
- Les subscripcions, els bescanvis i les conversions de productes d'inversió.
- Les comissions, les despeses i els impostos que es generin per les inversions.

### 13.3.- Subcustodis

El Banc pot utilitzar subcustodis per prestar el servei de custòdia i administració, sempre que sigui necessari per oferir un servei eficaç.

El Banc pot delegar a altres entitats ("tercers") el servei de custòdia i administració d'instruments o el registre individualitzat dels productes d'inversió, encara que el Banc manté continua sent responsable davant el Client per la custòdia i l'administració d'acord amb la normativa aplicable, segons el que preveu aquest Contracte i els Contractes Específics.

El Banc escull els subcustodis amb la mateixa cura com si diposités els seus propis actius financers i s'assegura que siguin entitats financeres de prestigi i amb bona reputació.

El Banc proporciona al Client tota la informació sobre els subcustodis al web del Banc [www.bancosantander.es/es/espacio-mifid](http://www.bancosantander.es/es/espacio-mifid)

### 13.4.- Comptes globals (o "cuentas ómnibus")

En les operacions amb actius financers en mercats, nacionals o internacionals, en què la pràctica habitual així ho exigeixi, els productes d'inversió es dipositen en *comptes globals* (també anomenats "*cuentas ómnibus*"). Aquests comptes s'obren a nom del Banc (o d'un tercer designat per a aquest cas) per compte del Client en un subcustodi i serveixen per custodiar els productes d'inversió de diversos clients.

Encara que el compte estigui obert a nom del Banc, el Banc i els subcustodis han de prendre les mesures necessàries perquè els productes d'inversió del Client estiguin identificats de manera correcta com a pertanyents al Client, que n'és el titular, i perquè aquests productes d'inversió es mantinguin separats dels actius del Banc i dels subcustodis. El Banc i els subcustodis també mantenen un registre per conèixer la situació dels productes d'inversió i les operacions del Client.

El Client pot demanar que els seus productes d'inversió estiguin en un compte separat obert al seu nom en el subcustodi, en comptes d'un compte global obert a nom del Banc. Per fer-ho, el Banc i, si escau, els subcustodis, han de poder oferir aquest servei i el Client ha de pagar els costos addicionals que es generin.

Les accions i les participacions d'Institucions d'Inversió Col·lectiva (IIC), entitats de *capital risc* i altres entitats d'inversió col·lectiva, nacionals i estrangeres, també poden registrar-se en un compte global obert a l'entitat encarregada del registre de partícips/accionistes a nom del Banc, o a nom d'un tercer designat per a aquest cas (el "Nominatari") per compte del Client; o bé en un compte global obert en un subcustodi a nom del Banc, o a nom d'un tercer designat a aquest efecte.

El Nominatari/subcustodi està obligat a:

- Portar un registre de les accions i les participacions del Client i del seu valor.
- Prendre mesures perquè les accions o participacions:
  - o estiguin identificades de forma correcta com a pertanyents al Client, que n'és el titular;
  - o romanguin separades dels actius del Nominatari/subcustodi i de les accions o participacions que el Nominatari/subcustodi ha registrat al seu nom per compte d'altres clients (per exemple, altres bancs que també tinguin comptes oberts al seu nom).

### 13.5.- Riscos dels subcustodis i dels comptes globals

El Banc informa el Client del següent:

- A la Unió Europea, els dipòsits de productes d'inversió de clients en comptes oberts a entitats de crèdit estan protegits per sistemes de garanties en les condicions i els límits que estableix cada estat membre. Fora de la Unió Europea, el país pot no tenir un sistema de garantia o, si en té, potser és diferent de l'europeu.
- Si el subcustodi fa fallida o és insolvent, el Banc no garanteix els actius financers ni està obligat a tornar-los al Client, d'acord amb la legislació espanyola.
- Quan el Banc utilitza subcustodis i comptes globals, la seva responsabilitat consisteix a tenir (per si mateix o a través d'un subcustodi que designi) la diligència deguda per avaluar, seleccionar, contractar, mantenir i controlar els subcustodis, aplicant criteris i requisits exigents de solvència, risc operatiu o legal i qualitat del servei.
- El Banc també és responsable d'informar el Client de manera clara, completa i comprensible sobre els riscos que assumeix quan decideix contractar i dipositar productes d'inversió a través del Banc per custodiar-los en comptes globals.
- L'ús de comptes globals té riscos:
  - La disponibilitat dels productes d'inversió o l'exercici de drets incorporats a aquests pot tenir alguna restricció temporal.
  - A més, es pot produir el deteriorament del valor o, fins i tot, la pèrdua dels productes d'inversió a conseqüència dels riscos específics d'aquesta classe de comptes i que la seva custòdia pot estar regulada per les lleis d'altres països.

Si el Client no vol assumir aquests possibles riscos o el funcionament dels comptes globals, no h de fer operacions que exigeixin dipositar o registrar els productes d'inversió en comptes globals.

### 13.6.- Informació

El Banc proporciona al Client informació sobre els productes d'inversió que tingui custodiats, registrats, dipositats o administrats:

- El Banc proporciona informació sobre l'estat de les posicions al Client almenys cada tres (3) mesos.

- El Banc també informa el Client sobre les operacions que modifiquin o alterin la seva posició, incloent-hi els costos i les despeses de l'operació. Si el Client ho necessita, pot demanar un desglossament detallat d'aquests costos i de les despeses.
- El Banc també ha de proporcionar al Client la informació legalment exigible que les entitats emissores o gestores dels productes d'inversió dipositats publiquin de manera oficial sobre els drets, les obligacions i les operacions sobre la titularitat d'aquests productes d'inversió i l'exercici o la conservació dels drets associats. El Banc proporciona aquesta informació si li és degudament comunicada, o si en té coneixement com a dipositari dels productes d'inversió.

El Banc pot proporcionar al Client aquesta informació juntament amb la informació sobre altres serveis que presti al Client.

## CATORZENA.- **Serveis: Recepció, transmissió i execució d'ordres**

### 14.1.- Definició i característiques

El Banc presta al Client els serveis de recepció, transmissió i execució d'ordres sobre els productes d'inversió en què el Client inverteixi a través dels serveis d'inversió que regula aquest Contracte.

Per rebre els serveis de recepció, transmissió i execució d'ordres, el Client ha de tenir una cartera d'instruments financers oberta. Aquests serveis es presten d'acord amb el que estableix aquest Contracte i els Contractes Específics que el Client signi a aquest efecte.

Segons es detalla a l'apartat següent sobre la Política d'Execució d'Ordres, el Banc presta als clients:

- El servei de recepció i de transmissió d'ordres respecte dels instruments financers que es negocien als centres d'execució als quals el Banc no accedeix directament. En aquests casos el Banc rep les ordres donades pels clients i les transmet als intermediaris que utilitza per executar-les. Aquest servei inclou operacions sobre diferents classes d'instruments financers, com ara renda variable cotitzada, accions i participacions en IIC, alguns instruments de renda fixa, *warrants* i *certificats*, *Exchange Traded Products* (ETP) i *derivats* en mercats organitzats.
- El servei d'execució d'ordres respecte als instruments financers que es negocien als centres d'execució a què el Banc accedeix de forma directa i també respecte de productes extraborsaris (és a dir, externs a la borsa) en què el Banc executa directament les ordres dels seus clients contra la seva pròpia cartera. En aquest servei s'inclouen operacions sobre renda variable cotitzada i accions de IIC negociades a BME i altres centres de negociació, renda fixa, *warrants* i *certificats*, *Exchange Traded Products* (ETP), derivats en mercats organitzats i productes extraborsaris.

El Client ha de pagar les comissions i les despeses relacionades amb els serveis de recepció, transmissió i execució d'ordres.

## 14.2.- Política d'Execució d'Ordres

La normativa sobre els mercats de valors i els serveis d'inversió i la resta de normativa aplicable exigeix a les entitats que presten serveis d'inversió que, quan executin o transmetin ordres de clients perquè s'executin (tant si presten aquests serveis de forma individual com juntament amb altres serveis), adoptin prou mesures per obtenir el millor resultat possible per als seus clients. Per això, han de tenir en compte els factors següents: el preu, els costos, la rapidesa i la probabilitat de l'execució i la liquidació, el volum, la naturalesa de l'operació i/o qualsevol altre element rellevant per a l'execució de l'ordre.

Per complir això, el Banc té una Política d'Execució d'Ordres. El Banc proporciona al Client informació sobre la seva Política d'Execució d'Ordres, que està disponible al web del Banc [www.bancosantander.es/es/espacio-mifid](http://www.bancosantander.es/es/espacio-mifid)

Aquesta Política estableix els procediments que el Banc segueix per executar una ordre i per obtenir el millor resultat per als clients detallistes i professionals. La Política d'Execució d'Ordres s'aplica a les ordres dels clients del Banc que estiguin classificats com a detallistes o professionals, però no a aquells que hagin estat classificats com a contraparts elegibles.

Per determinar la importància de cadascun dels factors esmentats anteriorment, el Banc té en compte:

- la classificació del Client com a detallista o professional;
- les característiques de l'ordre que doni el Client;
- les característiques de l'instrument financer objecte de l'ordre;
- les característiques dels centres d'execució als quals es pot dirigir l'ordre; i
- les característiques dels intermediaris a què es pot dirigir l'ordre per a la seva posterior execució.

Quan es tracti d'ordres de clients detallistes que no hagin donat instruccions específiques, el millor resultat possible es determina en termes de contraprestació total. Aquest es compon del preu de l'instrument financer i els costos i les despeses relacionats amb l'execució, inclosos els cànon i les despeses del *centre d'execució*, les taxes de compensació i liquidació i altres taxes i impostos pagats a tercers que estiguin implicats en l'execució de l'ordre.

La Política d'Execució d'Ordres s'aplica als serveis següents que el Banc presta als seus clients, en funció de l'instrument financer a què fan referència:

- **Recepció i transmissió d'ordres (RTO):** el Banc presta als seus clients el servei de recepció i transmissió d'ordres sobre els instruments financers que es negocien en els centres d'execució als quals el Banc no accedeix directament. Per executar aquestes ordres, el Banc utilitza intermediaris que sí que tenen accés a aquests centres.

El Banc presta als seus clients el servei de RTO per a instruments financers com ara renda variable cotitzada, accions i participacions en IIC, alguns instruments de renda fixa, *warrants* i certificats, *Exchange Traded Products (ETP)* i derivats en mercats organitzats.

- Execució d'ordres: el Banc presta directament als seus clients el servei d'execució d'ordres per als instruments financers que es negocien als centres d'execució a què el Banc té accés directe. A més, el Banc presta el servei d'execució per a productes extraborsaris, en què executa directament les ordres dels clients contra la seva pròpia cartera, actuant com a contrapartida de l'operació. En el cas de certs instruments financers, el Banc actua com a *internalitzador sistemàtic*.

El Banc presta als seus clients el servei d'execució per a instruments financers com ara renda variable cotitzada i accions de IIC negociades a BME i altres centres de negociació, renda fixa, warrants i certificats, Exchange Traded Products (ETP), derivats en mercats organitzats i productes extraborsaris.

Pel que fa al servei d'execució d'ordres, cal distingir entre dues classes d'operativa que, juntament amb el tipus d'instrument financer, determina el procés pel qual el Banc comprova l'equitat del preu:

- a) Si les ordres dels clients s'executen anant directament al centre d'execució, o
- b) Si les ordres dels clients s'executen contra la pròpia cartera del Banc.

En cas que el Banc executi ordres contra la seva pròpia cartera amb productes extraborsaris ("*operativa OTC*"), inclosos els productes a mida, comprova l'equitat del preu proposat al Client en funció del tipus d'instrument financer amb què s'estigui operant, d'acord amb la normativa aplicable, segons s'indica a continuació:

- Operacions amb valors negociables (com la renda fixa OTC): la comprovació de l'equitat del preu es basa en les ordres de Clients que s'executen dins de les forquilles de preus disponibles al mercat en el moment en què s'executi l'operació, incloent-hi els costos i els marges establerts, quan vagin inclosos en el preu final per al Client.  
Si no hi ha prou informació sobre els preus de mercat, es busquen comparables de mercat amb característiques similars per poder comparar. Si no es troben comparables, el preu es fixa basant-se en els paràmetres de referència del mercat, segons els processos de fixació de preus que el Banc hagi aprovat.
- Operacions a mida i operacions amb instruments financers que, sense ser una operació a mida, no tinguin la catalogació de valors negociables: la comprovació de l'equitat del preu es duu a terme aplicant processos interns de formació del preu. Aquests es basen en models interns de valoració prèviament aprovats pel Banc. Si no hi ha prou informació disponible, es busquen comparables de mercat amb característiques similars per poder comparar. Aquest procés s'aplica principalment a l'operativa amb derivats extraborsaris ("*derivats OTC*") i *productes estructurats*.

El fet que aquestes operacions es facin fora dels centres d'execució comporta un risc de contrapartida de l'operació per al Client si el Banc no atén les seves obligacions contractuals amb el Client.

La relació de centres d'execució i intermediaris a què el Banc pot accedir per executar les ordres dels seus Clients, així com els criteris per seleccionar-los, es detalla a la Política d'execució d'ordres i al seu Annex, que està disponible al web del Banc [www.bancosantander.es/es/espacio-mifid](http://www.bancosantander.es/es/espacio-mifid)

El Banc no rep cap remuneració, descompte o benefici no monetari per enviar ordres dels seus Clients a un centre d'execució o a d'un intermediari concret. No obstant això, pot rebre pagaments de determinats centres de negociació d'acord amb les seves tarifes. Aquests pagaments es tornen al Client en els casos en què la tarifa contractada amb el Banc així ho indiqui. En cas contrari, el Client queda informat de l'existència d'aquests incentius i roman a la vostra disposició per rebre informació detallada al respecte. El Banc no carrega comissions d'intermediació que discriminin injustificadament uns centres d'execució davant d'altres.

Pel que fa a l'operativa del mercat primari de valors, és a dir, la primera compra d'un instrument financer després de la seva emissió, el Banc pot prestar als seus Clients el servei de recepció i transmissió d'ordres, transmetent les ordres directament a l'emissor o bé el servei d'execució utilitzant el compte propi del Banc. En tots dos casos, el Banc transmet o executa les ordres seguint les instruccions especificades pel Client i d'acord amb els termes de l'emissió.

La Política d'execució d'ordres no s'aplica a les operacions que el Banc faci per gestionar les seves pròpies inversions ni a les activitats que faci com a *creador de mercat (market maker)*.

El Banc informa el Client que, si el Banc delega la gestió de les carteres d'inversió a les gestores del Grup Santander, aquestes prendran les decisions d'inversió i desinversió aplicant les polítiques pròpies, però sempre respectant la Política d'execució d'ordres del Banc.

Si el Client dona una instrucció específica, el Banc executarà l'ordre seguint la instrucció donada pel Client. En aquests casos, s'entén que es compleixen els requisits de la Política d'execució d'ordres respecte dels factors de l'ordre que es vegin afectats per la instrucció específica del Client.

El Banc comprova l'eficàcia de la Política d'execució d'ordres periòdicament, i la revisa anualment i sempre que hi hagi canvis importants que puguin afectar-la.

En tot cas, si el Client ho demana, el Banc pot demostrar que ha executat les ordres d'acord amb la Política d'execució d'ordres.

### 14.3.- Ordres del Client

Les ordres del Client són responsabilitat seva, pel seu compte i risc. Han de ser clares i exactes perquè el Banc les pugui executar correctament.

El Banc compleix les ordres tan aviat com pot. Si, per executar una ordre, cal transportar els títols físics dels instruments financers, el transport és compte i risc del Client.

El Banc pot acumular les ordres del Client amb les d'altres Clients o amb les del Banc mateix si és necessari per a les pràctiques de mercat, o perquè les condicions del mercat ho requereixen. En aquests casos, el Banc té procediments i mecanismes per assegurar-se que el Client no pateixi cap dany econòmic.

Si el Client vol modificar o cancel·lar una ordre que ha donat, el Banc haurà de fer les actuacions necessàries per aconseguir-ho. Això no obstant, no és responsable si l'ordre s'executa en els termes anteriors a la sol·licitud de modificació o cancel·lació, especialment quan l'execució depengui d'altres entitats que no siguin el Banc.

El Banc executa o dona l'ordre d'execució a una altra entitat seguint les indicacions del Client, i respecta el Codi de conducta dels mercats de valors i la Política d'execució d'ordres del Banc. Les ordres que s'hagin d'executar en un mercat regulat, en un sistema multilateral de negociació (SMN) o en un sistema organitzat de contractació (SOC), o en altres centres d'execució, s'han d'ajustar a les normes del mercat o del sistema en què s'executen.

El Banc adverteix al Client que el seguiment d'aquestes indicacions i pautes no garanteix que l'assoliment del millor resultat per a totes les ordres de forma obligatòria. Això és perquè, en alguns casos i per la importància que poden tenir altres factors, en algunes operacions obtenir el millor preu no sempre és el millor resultat.

El Client pot donar ordres específiques fora de la Política d'execució d'ordres del Banc. Tot i això, executar una ordre fora d'aquesta Política pot impedir que s'obtingui el millor resultat possible.

El Banc pot refusar les ordres específiques del Client. Si les admet, el Banc executa l'ordre específica del Client seguint les vostres instruccions. En aquests casos, s'entén que es compleixen els requisits de la Política d'execució d'ordres respecte dels factors de l'ordre que es vegin afectats per la instrucció específica del Client.

El Client accepta expressament que, per executar o per transmetre l'ordre d'execució que doni al Banc, aquest pot comprar o vendre actius financers de:

- Qualsevol entitat que el Banc o el Grup Santander controlin directament o indirectament.
- Qualsevol cartera d'instruments financers que qualsevol Client tingui al Banc o a una entitat del Grup Santander.

#### 14.4.- Drets del Banc a les ordres del Client

El Banc té dret a:

- Admetre o no admetre les ordres amb instruccions específiques.
- Negar-se a vendre instruments financers per compte del Client si no estan dipositats en una cartera d'instruments financers que el Client hagi obert en el Banc abans d'executar la venda.
- Executar o no executar una ordre de compra d'instruments financers que superi els diners disponibles als comptes d'efectiu associats a la cartera d'instruments financers.
- Executar o no una ordre, quan es produeixi una o diverses de les situacions següents:
  - Si l'ordre incompleix les exigències del Banc.
  - Si el Client no ha signat l'ordre.
  - Si el Client dona l'ordre a través d'un mitjà que en aquell moment el Banc no pot posar a disposició.

El Client ha de confirmar al Banc que l'ordre compleix aquests requisits perquè l'executi.

- Recomprar instruments financers per compte i a càrrec del Client sobre els quals hagi donat una ordre de venda, però la venda no s'ha fet perquè:
  - Els instruments financers tenen un defecte de forma en el lliurament.
  - Els instruments financers són inadmissibles segons les normes del sistema de compensació i liquidació en què s'hagi d'executar l'ordre.
  - El Client no ha lliurat al Banc els instruments financers amb prou temps perquè s'entreguin al comprador.
- Executar ordres o no executar-les a crèdit o a termini per a la compravenda d'instruments financers.

#### **14.5.- Ordres en determinats instruments financers**

El que estableixen els apartats anteriors també s'aplica als productes d'inversió que es detallen a continuació, llevat de les excepcions específiques que apliquen a cada producte que s'hagin de tenir en compte.

##### ***A. Inversions en deute públic***

Les operacions amb deute públic estan subjectes als requisits establerts pel Ministeri d'Economia i Hisenda i pel Banco de España.

El Client pot demanar al Banc:

- Presentar al Banco de España una sol·licitud de subscripció de deute públic.
- Comprar deute públic al Banc que aquest mantingui a la seva pròpia cartera.

El deute públic adquirit representat en títols físics es diposita al Banc.

##### ***B. Inversions en institucions d'inversió col·lectiva (fons d'inversió o societats d'inversió), entitats de capital risc i altres entitats d'inversió col·lectiva***

El Client pot demanar al Banc que faci operacions de compra, subscripció, venda, reemborsament i traspàs d'accions i participacions d'Institucions d'Inversió Col·lectiva (IIC), entitats de capital risc i altres entitats d'inversió col·lectiva, en les quals el Banc pugui fer d'intermediari.

Per a compres, subscripcions, vendes, reemborsaments i traspassos d'accions o participacions d'IIC, el Client:

- Haurà de fer la sol·licitud per escrit i identificar la IIC o donar instruccions al Banc perquè faci l'operació per compte del Client, complint les formalitats necessàries.
- Ha de respectar els imports mínims d'inversió i les altres condicions establertes a la documentació de l'instrument financer.
- Haurà de tenir en compte el valor de mercat de l'instrument financer; i el Banc aplica les normes de valoració que fixa a la documentació de l'instrument financer.

A les operacions sobre accions i participacions d'entitats d'inversió col·lectiva de tipus tancat, a més de l'anterior:

- El Client ha de signar, quan sigui necessari, el compromís d'inversió i la resta de documentació requerida per l'entitat gestora i l'ordre corresponent, i ha de facilitar les dades necessàries per transmetre-la i executar-la.
- Abans de realitzar l'operació, l'entitat gestora o l'entitat encarregada a aquest efecte pot valorar si aprova o no aprova l'operació i/o la inversió que vol fer el Client.
- El Client ha de proporcionar al Banc tota la informació necessària i ha de signar els documents que el Banc exigeixi per fer l'operació.

Per a operacions sobre IIC, entitats de capital risc i altres entitats d'inversió col·lectiva, nacionals i estrangeres, el Client accepta que els instruments financers es puguin registrar a nom del Banc o a nom del tercer que el Banc designi com a Nominatari per compte del Client.

Per a les operacions que s'indiquen a continuació, el Banc executa les ordres de la manera següent:

- Les ordres sobre accions o participacions d'IIC no cotitzades, internacionals o de gestores no vinculades al Grup Santander, es fan a través d'Allfunds Bank, S.A.
- Les ordres sobre accions o participacions en IIC cotitzades, nacionals o internacionals, es duen a terme d'acord amb la lletra "E." d'aquest apartat del Contracte.
- Les ordres sobre accions o participacions d'entitats de capital risc i altres entitats d'inversió col·lectiva de tipus tancat es poden fer a través d'Allfunds Bank, S.A.
- Les ordres sobre IIC i altres entitats d'inversió col·lectiva amb diferents classes/sèries registrades a la CNMV s'executen sobre la classe més avantatjosa per al Client.
- Les ordres sobre accions o participacions en IIC no cotitzades nacionals de gestores vinculades al Grup Santander es fan a través de gestores del Grup Santander. Tot i això, en cas d'IIC alternatives, es poden dur a terme a través d'Allfunds Bank, S.A.

D'acord amb el que estableixen el Fulllet de Tarifes i els Contractes Específics que el Client signi amb el Banc, aquest pot cobrar una comissió per la custòdia i pel registre d'accions o participacions d'IIC, entitats de capital risc i altres entitats d'inversió col·lectiva, nacionals i estrangeres, quan:

- estiguin admeses a negociació (per exemple, ETF i SICAV); o
- quedin registrades en un compte global obert a l'entitat encarregada del registre de partícips/accionistes a nom del Banc, o d'un tercer designat per compte del Client per a aquest cas (el "Nominatari"), o bé, en un compte global obert a nom del Banc en un subcustodi o d'un tercer designat per a aquest cas.

En compliment dels principis de diligència i d'actuació en el millor interès del Client establerts a la normativa del mercat de valors en vigor, el Banc avalua les posicions del Client en les classes/sèries corresponents de les IIC que tingui com a Titular únic o, en cas de cotitularitat, com a Primer titular, Això ho fa d'acord amb les condicions i els procediments del Banc a l'efecte i de les entitats gestores de les IIC esmentades. Així mateix, haurà de comunicar al Client l'accés a una classe/sèrie amb comissions més favorables de la mateixa IIC de la que sigui accionista o partícip, amb els mateixos

objectius i Política d'inversió, sempre que es compleixin els requisits previstos al fullet informatiu corresponent.

Si escau, si la IIC és traspasable i es pot aplicar el règim de remissió previst a la normativa fiscal en vigor en cada moment al traspàs de la posició del Client, es fa la reclassificació de les accions o participacions del Client a la classe/sèrie amb comissions més favorables que li correspongui de la mateixa IIC, amb els mateixos objectius i Política d'inversió, sempre que es compleixin els requisits previstos al fullet informatiu corresponent.

El Banc informa el Client que:

- Les IIC alternatives, les entitats de capital risc i les entitats d'inversió col·lectiva de tipus tancat estan classificats com a productes complexos. Si el Client no té prou coneixements i experiència, no és adequat ni convenient que en compri.
- En aquestes inversions, el valor de la inversió pot variar substancialment al llarg del temps, i ho pot fer sense que estigui relacionat amb l'evolució de les borses o dels mercats de renda fixa.
- Aquestes inversions tenen menys liquiditat que els fons d'inversió ordinaris, per la qual cosa no són aconsellables per a inversors que puguin tenir necessitats urgents de diners.

### C. Operacions amb productes derivats

El Client pot demanar al Banc que faci operacions sobre instruments financers derivats, com ara futurs, opcions, compravendes de divisa a termini i *permutes financeres*, en mercats organitzats, o no, nacionals o estrangers, segons el que estableix aquest Contracte. Els productes derivats poden tenir qualsevol índex, tipus o actiu *subjacent*, financer o no (tipus d'interès, accions, divises, índexs borsaris o altres).

El Banc informa el Client que:

- Els productes derivats estan classificats com a productes complexos. Si el Client no té prou coneixements i experiència, no és adequat ni convenient que en compri.
- Per fer operacions sobre productes derivats, cal que el Client estigui disposat a assumir riscos elevats, que tingui prou capacitat financera i els coneixements específics sobre els productes, el funcionament dels mercats i els sistemes de negociació.
- Aquests instruments financers són sofisticats i tenen un risc alt que pot comportar la pèrdua de tot o part dels diners invertits o, fins i tot, pèrdues il·limitades que superin el capital invertit. Un benefici es pot convertir ràpidament en pèrdua a conseqüència de les variacions en els mercats.
- Les operacions amb productes derivats exigeixen vigilar la inversió constantment.
- Ateses les variacions dels mercats, és possible que hàgiu de modificar les garanties que heu d'atorgar més d'una vegada.

El Client es compromet a:

- Complir amb la normativa que aplicable a aquestes operacions i als mercats en què s'executen.
- Constituir i ajustar les garanties que se us exigeixin per operar amb aquests productes, en els terminis establerts i signar els documents que calgui.

A les operacions sobre instruments financers derivats:

- El Client ha de proporcionar al Banc tota la informació necessària i ha de signar els documents que el Banc exigeixi per fer l'operació.
- Abans de fer l'operació, el Banc pot estudiar si l'aprova o no l'aprova, i pot demanar al Client més informació i/o que aporti garanties.
- L'operació es fa per compte i risc del Client, que és el responsable de les obligacions que es derivin de l'operació, tant amb el Banc com amb tercers.

#### D. Operacions amb productes estructurats

El Client pot demanar al Banc operacions sobre actius financers estructurats, nacionals o estrangers, en mercats organitzats o no. Aquests actius inclouen productes financers estructurats (PFE), contractes financers (CF) i *notes estructurades*. Aquests productes tenen un nivell de risc que depèn de l'estructura concreta utilitzada. Poden generar una rendibilitat superior a la d'actius de menor risc al mateix termini, però també poden produir pèrdues parcials o totals del principal (és a dir, els diners) invertits.

En funció de l'estructura i del percentatge de devolució del principal, aquests productes poden ser:

- Productes totalment o parcialment garantits: en els productes garantits, el Client rep a la data de venciment com a mínim la inversió realitzada o el percentatge d'aquesta que s'hagi garantit.
- Productes no garantits: en aquests productes el Client pot perdre tot o part del que ha invertit.

El comportament del producte estructurat pot dependre de tipus d'interès, de canvi, d'accions o d'índexs, entre altres.

El Banc informa el Client que:

- Els productes estructurats es classifiquen com a productes complexos. Si el Client no té prou coneixements i experiència, no és adequat ni convenient que en compri.
- Els PFE i els CF són productes que normalment el Client no pot cancel·lar de manera anticipada. Per tant, el Client no pot disposar de l'*import nominal* fins que no arribi la data de venciment.
- Pel que fa a les notes estructurades, el principal de les quals l'emissor i/o el garant garanteix al venciment, l'inversor ha de tenir en compte que, si ven abans de la data de venciment, és possible que no recuperi el principal ni obtingui cap rendibilitat, ja que la garantia de

recuperació del principal només existeix a la data de venciment, sempre que paguin l'emissor i, si s'escau, el garant.

- Per fer operacions amb productes estructurats, depenent de les característiques de l'estructura del producte, cal que el Client estigui disposat a assumir riscos elevats, que tingui prou capacitat financera i coneixements específics sobre els productes i el funcionament dels mercats i els sistemes de negociació.
- Aquests productes són sofisticats i poden comportar un risc elevat que pot suposar la pèrdua de tots o d'una part dels diners invertits. Un benefici es pot convertir ràpidament en pèrdua a conseqüència de les variacions en els mercats.
- Les operacions amb productes estructurats exigeixen vigilar la inversió constantment.
- Pel que fa al PFE, el Banc està adherit al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD).

El Client es compromet a complir la normativa que aplicable a aquestes operacions i als mercats en què s'executen.

En les operacions sobre productes estructurats, el Client ha de proporcionar al Banc tota la informació necessària i ha de signar els documents que el Banc exigeixi per fer l'operació.

#### **E. Operacions sobre instruments negociats en mercats**

En les operacions sobre renda variable cotitzada, accions de SICAV, *warrants*, certificats i productes cotitzats *Exchange Traded Products* (ETP), i, si escau, alguns instruments financers de renda fixa:

- Si es negocien en mercats dels quals el Banc no és membre, el Banc rep l'ordre del Client i la transmet a l'intermediari. L'intermediari és el responsable d'executar l'ordre al centre d'execució seleccionat. En aquest cas, si és una operació de renda variable i el Client està classificat com a detallista, el Banc dirigeix l'operació preferentment cap a mercats regulats a través dels intermediaris.
- Si es negocien en mercats on el Banc és membre i el Client està classificat com a detallista, el Banc dirigeix l'operació preferentment cap a mercats regulats.

En les operacions sobre renda variable al mercat espanyol, el Banc compta com a membre compensador amb Caceis Bank Spain, S.A.U. Aquesta entitat té els mitjans tècnics per compensar i liquidar els fluxos i per mantenir que el registre comptable central correspongui amb els registres de detall de les operacions.

El Banc informa el Client que:

- Els productes cotitzats (ETP) poden ser molt complexos per la diversitat de les seves característiques i perquè utilitzin derivats.
- El Client ha de tenir molts coneixements financers i vigilar especialment la seva inversió per fer operacions amb aquesta classe de productes. Aquests productes no són adequats ni convenients si el Client no té prou coneixements i experiència.

- Els instruments financers de renda fixa emesos per entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió de la Unió Europea es consideren productes complexos (perquè són *passius admissibles per a la recapitalització interna* de l'entitat emissora, segons la normativa aplicable). Per això, si el Client està classificat com a detallista, cal que el Banc avalui si aquests productes són convenientes per a ell.
- Els productes financers es classifiquen en funció del nivell de risc, liquiditat i complexitat. Tot i això, la norma que regula aquesta classificació (l'Ordre ECC/2316/2015, de 4 de novembre, relativa a les obligacions d'informació i classificació de productes financers) no s'aplica a:
  - El deute públic emès per l'Estat, les comunitats autònomes i les entitats locals.
  - El deute públic emès per les institucions, òrgans o organismes de la Unió Europea i els governs centrals, autoritats regionals o locals o altres autoritats públiques, organismes de dret públic o empreses públiques dels estats membres de la Unió Europea, anàlegs als espanyols.

## F. Operacions sobre renda fixa OTC

A l'operativa OTC sobre instruments financers de renda fixa, en què es negocia al marge d'un centre de negociació, el Banc podrà executar les ordres rebudes dels seus Clients contra la seva cartera pròpia amb productes extraborsaris, actuant directament com a contrapartida en les operacions dels seus Clients.

El fet que aquestes operacions es facin fora dels centres de negociació implica un risc de contrapartida de l'operació per al Client, si es donés la circumstància que el Banc deixés de fer front a les obligacions que, per contracte, té amb ell.

El Banc informa el Client que:

- Alguns instruments financers de renda fixa OTC es poden considerar complexos. En aquests casos, si el Client està classificat com a detallista, cal que el Banc avalui si aquests productes són convenientes per a ell.
- El Client ha de tenir molts coneixements financers i vigilar especialment la seva inversió per fer operacions amb aquesta classe de productes. Aquests productes no són adequats ni convenientes si el Client no té prou coneixements i experiència.

El Client es compromet a complir amb la normativa d'aquestes operacions.

En les operacions sobre renda fixa OTC, el Client ha de proporcionar al Banc la informació necessària i ha de signar els documents que el Banc exigeix per fer l'operació.

### 14.6.- Obligació d'informació

El Banc proporciona al Client informació sobre les operacions realitzades amb la freqüència que exigeix la normativa aplicable.

El Banc proporciona al Client informació sobre l'execució d'ordres quan:

- El Banc ha de confirmar l'execució d'un ordre del Client. Aquesta informació està disponible, a tot estirar, el primer dia hàbil després de l'execució.
- El Banc rep la confirmació d'un tercer que executa l'ordre del Client. Aquesta informació està disponible el primer dia hàbil després que el Banc rebi la confirmació del tercer.

El Banc pot proporcionar al Client aquesta informació juntament amb la informació sobre altres serveis que us presti. La informació sobre l'execució d'ordres que el Banc proporciona al Client només justifica que l'operació s'ha realitzat, però no representa la inversió ni pot ser objecte de transmissió o de negociació.

Si el Client no està d'acord amb l'execució d'alguna operació que el Banc l'informi, ho haurà de comunicar en un termini de quinze (15) dies. Si no ho fa, el Banc considera que el Client està d'acord i aquest queda obligat segons aquesta informació.

## **QUINZENA.- Serveis: Informes d'inversió i anàlisis financeres**

### **15.1.- Definició i característiques**

El Banc presta al Client el servei auxiliar d'informes d'inversions i d'anàlisis financeres. Per això, el Banc elabora, publica i divulga informes d'inversions identificats com a tals. Aquest servei es presta d'acord amb el que estableix aquest Contracte.

Mitjançant els informes d'inversions, el Banc emet recomanacions generals, no personalitzades, explícites o implícites, sobre inversions, operacions i estratègies d'inversió relacionades amb productes d'inversió, o els seus emissors, o el valor o preu actual o futur, o sectors o mercats determinats, o cotització de divises, que poden fonamentar les valoracions dels productes d'inversió, i proporciona una opinió fundada sobre aquestes inversions, operacions i estratègies d'inversió.

Les opinions expressades als informes d'inversions i anàlisis reflecteixen les opinions personals dels equips d'anàlisi que els elaborin en el moment de la seva emissió i es poden modificar.

L'elaboració, la publicació i la divulgació d'informes d'inversions i anàlisis financeres no és un servei d'assessorament en matèria d'inversió, ni s'ha de considerar com una oferta de venda ni com una oferta de compra.

Per prestar aquest servei, el Banc té procediments i mesures adequades per complir les obligacions sobre conflictes d'interessos i altres requisits, d'acord amb la normativa aplicable.

## **SETZENA.- Manifestacions, consentiments, autoritzacions i responsabilitat**

### **16.1.- Manifestacions**

El Client confirma que:

- a. El Banc li ha informat amb antelació perquè conegui els productes i serveis objecte d'aquest Contracte. La informació ha estat clara i imparcial. El Banc li ha indicat els riscos d'invertir en

- actius financers, les seves característiques principals i les polítiques i els procediments per efectuar operacions amb productes d'inversió.
- b. El Banc li ha informat que no presta serveis d'assessorament legal o fiscal i que ha d'obtenir l'assessorament professional i independent necessari sobre les implicacions legals i fiscals de la seva situació particular. A més, sap i accepta que el Banc no li enviarà cap mena d'assessorament legal o fiscal, i que qualsevol documentació o informació proporcionada pel Banc en relació amb l'activitat regulada per aquest Contracte no és un assessorament legal o fiscal per al Client.
  - c. El Banc li ha informat de la seva classificació com a Client abans de signar el Contracte.
  - d. Tota la informació que ha proporcionat al Banc és veritable, completa i exacta.
  - e. El Banc li ha informat del seu dret a demanar un canvi de classificació, si compleix les exigències legals, i de les limitacions relacionades amb aquest canvi.
  - f. El Banc li ha informat que no li pot prestar els serveis regulats per aquest Contracte si no pot fer l'avaluació d'idoneïtat, quan sigui requerida, per manca d'informació.
  - g. El Banc li proporciona informació sobre l'ús de comptes globals i subcustodis. El Banc li sol·licita que la llegeixi i l'analitzi abans de fer operacions que requereixin l'ús de subcustodis o el dipòsit o registre dels actius financers en comptes globals. El Client pot consultar aquesta informació al web del Banc [www.bancosantander.es/es/espacio-mifid](http://www.bancosantander.es/es/espacio-mifid)
  - h. La informació que el Banc li ha proporcionat sobre la custòdia i el registre dels actius, els comptes globals i els seus riscos, i la funció dels subcustodis i nominataris és suficient per conèixer com el Banc presta el servei d'administració, custòdia i registre per compte del Client.
  - i. El Banc li ha proporcionat prou informació sobre la Política d'execució d'ordres i el seu significat.
  - j. Accepta la Política d'execució d'ordres.

## 16.2.- Autoritzacions

El Client autoritza el Banc a:

Pel que fa a les comunicacions:

- a. Que el Banc li proporcionï qualsevol documentació i informació relacionada amb aquest Contracte i amb l'activitat que s'hi regula en un suport durador en format electrònic o, si ho demana, en paper, segons el que estableix aquest Contracte. D'aquesta manera, podreu guardar-la i reproduir-la en qualsevol moment sense canvis, per exemple, en cas que les necessiteu per assumptes legals o relacionats amb impostos.
- b. Que, si una operació es realitza a través dels serveis de Banca a distància i el subministrament previ de la informació pot donar lloc a un canvi les circumstàncies i/o condicions de mercat de l'operació, el Banc us proporcionï la informació sobre l'operació immediatament després de fer-la, en comptes de fer-ho abans, en les condicions establertes en aquest Contracte.
- c. Que el Banc enregistri, segons la normativa aplicable, les converses telefòniques i les comunicacions electròniques (com ara correus electrònics o comunicacions a través dels

serveis de banca a distància que el Banc tingui disponibles) que mantingui amb el Client. El Banc desa una còpia dels enregistraments de les converses i les comunicacions electròniques, i el Client en pot demanar una còpia durant cinc (5) anys des que es produeix la conversa telefònica o la comunicació electrònica.

- d. Que el Banc aixequi acta de les reunions presencials sobre serveis i productes d'inversió que mantingui amb el Client. Aquestes actes estan disponibles per al Client durant un termini màxim de cinc (5) anys.

Pel que fa a les inversions en Institucions d'Inversió Col·lectiva (fons d'inversió o societats d'inversió) i altres entitats d'inversió col·lectiva:

- a. Que utilitzi subcustodis i delegui a un tercer el servei de custòdia i administració d'instruments o el registre individualitzat dels instruments financers del Client.
- b. Que faci servir comptes globals (també anomenats "cuentas ómnibus") en aquestes operacions, si és necessari per a l'operativa habitual i informa el Client dels riscos d'aquesta operativa.
- c. Que avalui les seves posicions a les classes/sèries de les IIC que mantingui com a Titular únic o Primer Titular, en cas de cotitularitat, segons les condicions i els procediments establerts pel Banc i per les entitats gestores d'aquestes IIC.
- d. Que, si s'escau, el Banc reclassifiqui les accions o participacions de la IIC de què el Client sigui partícip, a la classe/sèrie amb comissions més favorables que li correspongui d'aquesta IIC, en aquells casos en què es compleixin els requisits següents:
  - (i) Que es compleixin les condicions previstes al corresponent fullet informatiu de la IIC de què es tracti, i
  - (ii) Que la IIC sigui traspasable i al traspàs de la seva posició a la IIC li sigui aplicable el règim de diferiment previst a la normativa fiscal en vigor en cada moment.

Pel que fa a les operacions amb actius financers:

- a. Que utilitzi subcustodis i delegui a un tercer el servei de custòdia i administració o el registre individualitzat dels instruments financers del Client.
- b. Que faci servir comptes globals (també anomenats "cuentas ómnibus") en aquestes operacions, si és necessari per a l'operativa habitual i informa el Client dels riscos d'aquesta operativa i del subcustodi.

Pel que fa a les ordres:

- a. Que pugui executar les ordres del Client sobre alguns instruments financers fora de mercats regulats o sistemes multilaterals de negociació a causa de les característiques del mateix instrument financer o les entitats que actuen com a centres d'execució per a aquest tipus d'instruments financers. En aquestes situacions, el Client dona el seu consentiment previ i exprés per a totes aquestes operacions que es realitzin d'acord amb aquest Contracte i, si escau, amb els Contractes Específics que se signin.
- b. Que pugui actuar com a contrapartida de les operacions que el Client ordeni per a certs instruments financers, depenent del producte o del mercat de què es tracti.

- c. Que pugui utilitzar com a intermediaris entitats que controla directament o indirectament, o que pertanyen al Grup Santander, per executar les ordres del Client o per prestar-vos serveis d'inversió o serveis auxiliars. En aquest cas, aquestes entitats tenen dret a cobrar-vos pels seus serveis de manera independent.

### 16.3.- Obtenció del consentiment i manifestacions

El Client coneix i accepta que, quan sigui necessari per fer les activitats regulades per aquest Contracte, el Banc pot obtenir-ne l'acceptació, l'autorització, la manifestació o el consentiment en la forma i pels mitjans que el Banc tingui disponibles en cada moment, d'acord amb la normativa aplicable.

### 16.4.- Règim de responsabilitat del Banc en la prestació de serveis d'inversió

Pel que fa a la informació del Client:

- a. El Banc no és responsable dels danys o les conseqüències derivades que les dades que li proporcionï el Client siguin falses o inexactes, quan el Banc no pugui comprovar-ho de forma directa o completa i només disposi de la informació que li proporciona el Client.

Pel que fa a la rendibilitat de les inversions:

- a. Els resultats de les inversions depenen de molts factors relacionats amb el mercat i el risc de l'actiu financer. Per tant, el Banc no garanteix al Client cap resultat o rendibilitat de les inversions que faci.
- b. El Banc no és responsable de la recuperació del capital invertit ni de la futura rendibilitat dels productes d'inversió en què inverteixi el Client. Els resultats anteriors no són un indicador fiable de resultats futurs i, si la inversió és en una divisa diferent de l'euro, el rendiment pot augmentar o disminuir en funció de la variació del valor de la moneda.

Pel que fa a les operacions de custòdia i administració:

- a. El Banc no és responsable dels retards, els errors o les omissions per causa del Client i que aquest no corregeixi en la forma i el temps adequats.
- b. El Banc no és responsable de la pèrdua o el deteriorament dels actius financers custodiats, administrats o registrats, si això passa per riscos propis del mercat, o per causes *de força major o cas fortuït*.
- c. El Banc no garanteix ni té obligació de compensar el Client per la pèrdua dels actius financers si un subcustodi fa fallida. Si el Client no vol assumir aquests possibles riscos, no ha de fer operacions que requereixin l'ús de subcustodis o el dipòsit o el registre dels actius financers en comptes globals.

Pel que fa a les ordres:

- a. El Banc no és responsable si no es pot executar una ordre per causa del mateix Client o de tercers.

- b. El Client no pot demanar cap reemborsament al Banc ni a cap altra entitat controlada directament o indirectament pel Banc o pertanyent al Grup Santander si el Banc no pot executar o mediar perquè un tercer executi correctament les vostres ordres per restriccions legals, embargaments, cas fortuït, força major o qualsevol altra causa aliena al Banc.
- c. El Banc no és responsable si els productes d'inversió del Client o els seus rendiments pateixen danys, pèrdues o perjudicis a causa d'un *procediment concursal*, fallida o insolvència, o al funcionament defectuós dels emissors dels productes d'inversió o de qualsevol entitat relacionada amb aquests.

## DISSETENA.- Informació bàsica sobre protecció de dades

### 17.1.- Informació sobre protecció de dades Banco Santander, S.A.

#### Responsable del tractament

Banco Santander, S.A. (en endavant, el "Banc" o l'"Entitat").

Informació de contacte del Delegat de protecció de dades: [privacidad@gruposantander.es](mailto:privacidad@gruposantander.es) Adreça: C/ Juan Ignacio Luca de Tena, 11-13, 28027 Madrid (A/A. Delegat de protecció de dades/Oficina de Privacitat).

#### Per què tractem les vostres dades i amb quina base de legitimació?

El Banc tracta les dades personals (d'ara endavant, les "Dades") (com a responsable del tractament) del titular d'aquest Contracte, o de qualsevol altra persona que hi participi, com, per exemple, avaladors, representants de persones físiques, garants, autoritzats, representants i/o persones de contacte del titular en cas de ser empresa, etc. (d'ara endavant, els "Interessats"), que els Interessats faciliten al Banc en relació amb aquest contracte, pels motius següents:

#### I. PER PODER PRESTAR EL SERVEI REGULAT EN AQUEST CONTRACTE I COMPLIR AMB LES OBLIGACIONS LEGALS DEL BANC

Tractem les vostres Dades per gestionar i desenvolupar els contractes dels productes i serveis que tingueu amb el Banc o que contracteu a través nostre, i també per complir les obligacions legals del Banc.

En particular, per prestar els serveis que es regulen en aquest Contracte, el Banc estableix els controls, cauteles i advertiments que s'hi indiquen, per a la realització dels quals cal utilitzar la informació recollida de l'interessat d'acord amb aquest Contracte.

Aquesta informació inclou:

- (i) informació sobre la classificació de l'interessat i sobre el resultat del seu Test MiFID; i
- (ii) informació sobre les posicions de l'interessat en productes de passiu, estalvi i inversió al Banc com a Titular (entre les referides posicions en productes d'estalvi, es poden incloure productes contractats o que sol·liciti contractar, comercialitzats o distribuïts pel Banc, directament o per compte d'altres entitats del Grup Santander o de terceres entitats).

El Banc tracta aquesta informació com a responsable del tractament per comprovar si es compleixen les condicions per prestar els serveis d'inversió i realitzar els advertiments i les recomanacions corresponents d'acord amb les seves polítiques de comercialització internes. Aquest tractament es basa en l'execució del Contracte o en l'adopció de mesures precontractuals a petició de l'interessat.

A més, el Banc tracta aquesta informació per complir les obligacions derivades de la normativa sobre els mercats de valors i els serveis d'inversió i la resta de normativa aplicable.. Aquest tractament es basa en el compliment d'una obligació legal.

## II. PER QUÈ EL BANC TÉ UN INTERÈS LEGÍTIM

- Si demaneu o intervenueu en un contracte de risc (per exemple, un préstec) com a titular, avalador o garant, el Banc pot consultar i comunicar les vostres dades d'impagament a fitxers de morositat.
- Prevenir, investigar i/o descobrir un frau.
- Si sou titular d'un contracte: per elaborar un perfil comercial que permeti al Banc identificar quines són les necessitats quant a productes, serveis, recomanacions, consells i informació que s'adaptin millor a les vostres característiques personals i als vostres hàbits. Per fer-ho, el Banc utilitza fonts d'informació internes.
- Incloure-us en accions de fidelització, promocions i concursos o sortejos organitzats i/o promoguts pel Banc per millorar el vostre grau de satisfacció i la vinculació amb l'Entitat. Aquest tractament de Dades no s'aplica als representants d'altres persones físiques ni als de les empreses.
- Gestionar procediments administratius, prejudicials i judicials.
- Comprovar la qualitat dels serveis prestats pel Banc.
- Elaborar informes interns.
- Elaborar estadístiques i crear models analítics predictius.
- Realitzar accions comercials en general i, especialment, oferir-vos i/o recomanar-vos productes i serveis propis del Banc o que el Banc comercialitzi. Aquest tractament de Dades no s'aplica als representants d'altres persones físiques.
- Mantenir la informació que el Banc té sobre vostè com a accionista actualitzada i compartir les vostres Dades actualitzades amb les empreses del Grup Santander i terceres entitats col·laboradores i/o participades per aquest Grup, els productes del qual comercialitza i/o us mostra a la vostra Àrea de client del Banc.
- Si teniu un deute amb el Banc, aquest pot obtenir dades addicionals que ja coneix pel fet de ser client, si cal per localitzar-vos o per conèixer millor la vostra capacitat de pagament.

## III. SI ENS AUTORITZEU

- Utilitzar galetes i tecnologies similars al web i a l'aplicació del Banc. El Banc us demanarà autorització com a usuari del *web/app* del Banc.

- A més, el Banc us pot demanar permís per fer servir les vostres dades per a altres fins. Us informarem sobre aquestes finalitats quan us demanem el consentiment.

Si no autoritzeu el tractament de les vostres dades personals quan us ho demanem, o si voleu anul·lar o revocar el vostre consentiment en qualsevol moment, això no afecta la relació contractual amb el Banc.

Podeu consultar i modificar les vostres preferències a la vostra àrea personal del *web* i a l'*app* o a través del vostre gestor.

### Quins drets teniu en matèria de protecció de dades?

<b>Dret d'accés</b>	Podeu consultar-nos quines Dades estem tractant, perquè, a qui s'han comunicat, el temps durant el qual les conservarem, etc.
<b>Dret de rectificació</b>	Podeu sol·licitar-nos modificar les vostres Dades quan no estiguin correctes o siguin incompletes, si mai falta res.
<b>Dret d'oposició</b>	En els tractaments que el Banc faci perquè té un interès legítim, ens podeu sol·licitar que NO es tractin les vostres Dades. Per exemple, es pot negar que us enviem publicitat o que elaborem un perfil comercial amb les vostres Dades.
<b>Dret de supressió</b>	Podeu sol·licitar-nos que eliminem les vostres Dades en determinades circumstàncies: per exemple, quan ja no facin falta per allò per a què les demanem.
<b>Dret de limitació del tractament</b>	Podeu sol·licitar-nos que no tractem les vostres Dades temporalment en determinades circumstàncies, per exemple, en els casos en què ens comuniquem que les vostres Dades són incorrectes i han de ser rectificades, pel temps en què ho estem comprovant.
<b>Dret a la portabilitat</b>	Podeu sol·licitar-nos que us enviem a vostè o a un tercer les Dades que ens hàgiu facilitat i les generades per la vostra relació amb el Banc en un format electrònic.
<b>Dret d'oposar-vos a decisions basades únicament en tractaments automatitzats</b>	En els casos en què el Banc tracti les vostres Dades de forma totalment automàtica (per exemple, per un algorisme) per prendre decisions que puguin tenir conseqüències jurídiques o que us afectin en gran mesura (per exemple, us deneguem la concessió d'un préstec perquè l'algorisme ha considerat que no sou solvent i cap humà ha revisat aquesta decisió), podeu sol·licitar que una

---

persona revisi la decisió de l'algorisme perquè podeu donar la vostra opinió i si no esteu d'acord rebatre la decisió.

---

Si voleu exercir els vostres drets o teniu preguntes sobre el tractament de les vostres Dades podeu enviar un correu electrònic a [privacidad@gruposantander.es](mailto:privacidad@gruposantander.es) o escriure a: C/ Juan Ignacio Luca de Tena, 11-13, 28027 Madrid (A/A. Delegat de protecció de dades/Oficina de Privacitat).

### Més informació

Podeu consultar informació detallada sobre el tractament de les vostres dades segons el tipus d'intervenció als apartats de clients de la nostra pàgina web, accessible a <https://www.bancosantander.es/informacion-proteccion-datos> i que també teniu a la vostra disposició a l'Oficina.

En el cas que, durant la vida d'aquest Contracte, faciliteu al Banc Dades d'altres Interessats que signin aquest contracte, abans de facilitar-nos les seves Dades, teniu l'obligació d'informar-los dels seus drets en matèria de protecció de dades i, a més, d'haver obtingut la seva autorització per poder facilitar-nos les seves Dades.

### 17.2.- Informació sobre protecció de dades per a Fons d'Inversió de Santander Asset Management, S.A., SGIIC

Santander Asset Management, S.A., SGIIC, amb NIF A28269983 i amb domicili social al Paseo de la Castellana, 24, 28046 Madrid (la "Gestora"), us informa que, a causa de la seva activitat de gestió d'institucions d'inversió col·lectiva, tracta les vostres Dades personals i les dels altres titulars dels fons d'inversió que gestiona (d'ara endavant els "Interessats").

La Gestora tracta les Dades identificatives i econòmiques dels Interessats que li hagi comunicat el Banc, a través del qual hagin contractat el fons d'inversió corresponent per a les finalitats següents (és a dir, per què la Gestora tracta les vostres Dades) i segons les legitimacions (és a dir, amb quin dret la Gestora tracta les vostres Dades) que s'indiquen a continuació:

Les Dades es tracten amb la finalitat de fer possible la contractació, el manteniment i el seguiment de la relació contractual associada als productes contractats. Per tant, la legitimitat de la Gestora per al tractament és l'execució del contracte signat a través de l'ordre de subscripció del fons d'inversió.

La Gestora no cedeix les vostres Dades excepte en els casos següents:

- Per complir amb una obligació legal.
- En relació amb la normativa de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament al terrorisme, per garantir el compliment per part de la Gestora i el Grup Santander de:

- les obligacions legals de la Gestora en matèria de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, incloent-hi la prevenció, investigació i/o descobriment d'activitats fraudulentes;
- la normativa interna del Grup Santander en matèria de prevenció del crim financer; i
- l'informe regulador a les autoritats supervisors.

En aquests casos, la Gestora pot comunicar les vostres Dades personals a tercers, siguin o no empreses del Grup Santander, per al compliment d'aquestes obligacions. Aquest tractament és necessari per satisfer els interessos legítims del SAM i del Grup Santander.

- Que sigui necessari per a l'execució del contracte.
- Si obté el consentiment previ de l'interessat.

La Gestora informa que els Interessats poden exercir davant d'aquesta els seus drets d'accés, rectificació o supressió així com altres drets com s'explica a la informació addicional, a través de la bústia [PrivacySAMSP@santanderam.com](mailto:PrivacySAMSP@santanderam.com) o per correu postal a l'adreça de la Gestora. Podeu consultar la informació addicional sobre protecció de dades a <https://www.santanderassetmanagement.es/politica-de-privacidad/>

## DIVUITENA.- **Accessibilitat**

### 18.1.- Compliment dels requisits d'accessibilitat

La informació sobre els productes i els serveis del Banc oferts a Clients consumidors compleix els requisits d'accessibilitat universal de llenguatge i format establerts a la Llei 11/2023 d'accessibilitat. Les actualitzacions que fem també compliran amb l'establert en aquesta normativa.

Pel que fa al llenguatge, això vol dir que tota la informació el Banc us proporciona s'ha dissenyat perquè sigui fàcil d'entendre, sense que en cap cas tingui un nivell de complexitat lingüística superior al nivell B2 del Marc europeu comú de referència per a les llengües. Pel que fa al format, això significa que tota la informació que el Banc us proporciona té una mida de lletra adequada, una lletra que és fàcil de llegir, un contrast suficient amb el fons i un espai adequat entre lletres i línies per facilitar-ne la lectura.

### 18.2.- Funcionament dels productes o dels serveis

A més de fer-ho en aquest Contracte, el Banc ha explicat al Client adequadament el funcionament del producte o el servei contractat perquè compregui els termes essencials, tingui clar el contingut de la informació, així com les conseqüències que pot tenir per a ell. D'aquesta manera, el Client pot prendre una decisió informada, tenint en compte les seves necessitats. A més, el Banc ho ha fet també en la informació precontractual que ha facilitat al Client amb prou antelació abans no signi

el Contracte. Si abans de contractar el Client té qualsevol dubte, pot demanar les explicacions oportunes.

### 18.3.- Compliment dels requisits d'accessibilitat durant la vida dels productes o dels serveis

Mentre el Client tingui contractat un producte o un servei, el Banc continua donant-vos tota la informació que correspongui de forma accessible, complint els requisits de llenguatge i format indicats.

Aquest Contracte deixa sense efecte i substitueix completament qualsevol altre contracte bàsic per a la prestació de serveis d'inversió que el Client hagi signat anteriorment amb el Banc.

El Client i el Banc coneixen totes les condicions d'aquest Contracte, les accepten i signen aquest Contracte al lloc i la data indicats a l'encapçalament. Cada part rep una còpia del Contracte.

EL CLIENT

BANCO SANTANDER, S.A.

P.P.

## **ANNEX AL CONTRACTE BÀSIC PER A LA PRESTACIÓ DE SERVEIS D'INVERSIÓ: PRODUCTES D'INVERSIÓ BASATS EN SEGUROS**

Aquest document és un Annex del Contracte Bàsic. Aquest Annex es refereix als productes d'inversió basats en assegurances definides al REGLAMENT DELEGAT (UE) 2017/2359 DE LA COMISSIÓ, de 21 de setembre del 2017, pel qual es completa la Directiva (UE) 2016/97 del Parlament Europeu i del Consell pel que fa als requisits d'informació i les normes de conducta que s'apliquen a la distribució de productes d'inversió basats en assegurances, i en què els requisits per comercialitzar-los es recullen al Reial decret llei 3/2020, del 4 de febrer, de mesures urgents pel qual s'incorporen a l'ordenament jurídic espanyol diverses directives de la Unió Europea en l'àmbit de la contractació pública en determinats sectors; d'assegurances privades; de plans i fons de pensions; de l'àmbit tributari i de litigis fiscals.

Es consideren Productes d'Inversió Basats en Assegurances (d'ara endavant, "IBIP") les assegurances que ofereixen un valor de venciment o de rescat que depèn, totalment o parcialment, de les variacions del mercat. Per tant, el valor final o el rescat té almenys una part variable. Això significa que el valor no es pot determinar per endavant en contractar la pòlissa.

Per a l'activitat relacionada amb la distribució de productes d'assegurança, l'autoritat de supervisió competent és la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, d'ara endavant la "DGSFP".

Les dades de contacte de la DGSFP són les següents:

Adreça: Paseo de la Castellana, 44, Madrid.

Telèfon: 952 24 99 82.

Web: [www.dgsfp.mineco.gob.es](http://www.dgsfp.mineco.gob.es)

En el marc del Contracte Bàsic, el Banc estableix controls, cauteles i advertiments definits internament pel mateix. Per fer-ho, pot tenir en compte les posicions del Client en productes de passiu, estalvi i inversió al Banc com a Titular (entre les posicions en productes d'estalvi es poden incloure productes contractats o que sol·liciti contractar, comercialitzats o distribuïts pel Banc, directament o per compte d'altres entitats del Grup Santander o de terceres entitats).

Aquests controls també s'apliquen a la contractació de productes IBIP i permeten mostrar advertiments al Client sobre la complexitat del producte, l'exposició que té per concentrar les posicions en un mateix tipus o família de productes i/o la poca liquiditat d'aquestes posicions, així com l'exposició al risc d'inversió, segons la classificació de risc que manté el Banc dels tipus/famílies de productes que comercialitza.

Per dur a terme aquests controls, el Banc té en compte la classificació del Client, el resultat del seu Test MiFID en vigor i les seves posicions en productes de passiu, estalvi i inversió al Banc com a Titular (entre les posicions en productes d'estalvi poden incloure's productes contractats o que el Client vulgui contractar, comercialitzats o distribuïts pel Banc, directament o per compte d'altres entitats del Grup Santander o de terceres entitats), d'acord amb el Contracte Bàsic Annex a aquest document.

La base legal per a l'ús i el tractament pel Banc d'aquesta informació és l'execució d'aquest Contracte, i si escau, el compliment de les obligacions derivades de la normativa sobre els mercats de valors i els serveis d'inversió i la resta de normativa aplicable.

A més, el Banc actuant per compte de SANTANDER MEDIACIÓN, OPERADOR DE BANCA-SEGUROS VINCULADO, S.A. (d'ara endavant, **Santander Mediación**) y SANTANDER SEGUROS Y REASEGUROS, COMPAÑÍA ASEGURADORA, S.A. (d'ara endavant, **Santander Seguros**) s'encarrega de fer:

- En les operacions informades de productes IBIP, és a dir, operacions que no comporten assessorament sobre el producte d'assegurança: avaluació de la conveniència (en la distribució d'assegurances, l'avaluació de la conveniència és equiparable a l'avaluació de l'adequació) del producte quan sigui procedent, segons la normativa aplicable, tenint en compte la informació obtinguda per classificar el Client i el resultat del seu Test MiF pel que fa a coneixements i l'experiència inversora, d'acord amb el Contracte Bàsic.

Això implica la comunicació d'aquesta informació (la classificació del Client i el resultat del seu Test MiFID pel que fa a coneixements i experiència inversora) a Santander Seguros i a Santander Mediación, com a distribuïdor de les assegurances de Santander Seguros.

- En les operacions assessorades dels Clients del segment comercial de Banca privada: avaluació de la idoneïtat del producte tenint en compte la informació obtinguda per classificar el Client, el resultat del seu Test MIFID pel que fa a coneixements i experiència inversora, situació financera i objectius d'inversió, i les seves posicions en productes de passiu, estalvi i inversió al Banc com a Titular (entre les posicions en productes comercialitzats o distribuïts pel Banc, directament o per compte d'altres entitats del Grup Santander o de terceres entitats), d'acord amb el Contracte Bàsic.
- En les operacions assessorades de Clients que no siguin del segment comercial de Banca privada: avaluació de la idoneïtat del producte tenint en compte la informació obtinguda per classificar el Client i el resultat del seu Test MIFID pel que fa a coneixements i experiència inversora, situació financera i objectius d'inversió, d'acord amb el Contracte Bàsic.

Aquestes avaluacions de conveniència i/o idoneïtat respecte als productes IBIP les fa el Banc per compte de Santander Seguros i Santander Mediación, que informen el Client sobre el tipus d'operació i l'avaluació corresponent: informada (requereix avaluació de conveniència) o assessorada (requereix avaluació d'idoneïtat). Per això, el Banc proporciona a Santander Seguros i a Santander Mediación la informació esmentada en cadascun dels casos. La base legal per proporcionar aquesta informació és l'adopció de mesures precontractuals que demani el Client per contractar productes IBIP.

#### **Informació addicional sobre el tractament de Dades de caràcter personal**

Per prestar els serveis respecte als IBIP, el Banc estableix els controls, les cauteles i els advertiments esmentats anteriorment. Per fer-los, cal fer servir la informació obtinguda del Client d'acord amb el Contracte Bàsic, en particular:

- (i) informació sobre la classificació del Client i el resultat del seu Test MiFID; i
- (ii) informació sobre les posicions del Client en productes de passiu, estalvi i inversió al Banc com a Titular (entre les posicions en productes d'estalvi es poden incloure productes contractats o que sol·liciti contractar, comercialitzats o distribuïts pel Banc, directament o per compte d'altres entitats del Grup Santander o de terceres entitats).

El Banc tracta aquesta informació com a responsable del tractament de les Dades per comprovar si es compleixen les condicions per prestar els serveis i per fer els advertiments i les recomanacions corresponents d'acord amb les seves polítiques de comercialització internes. Aquest tractament es basa en l'execució del Contracte o en l'adopció de mesures precontractuals a petició del Client.

El Banc també tracta aquesta informació com a responsable del tractament de les Dades per complir les obligacions derivades de la normativa sobre els mercats de valors i els serveis d'inversió i de la resta de normativa aplicable. Aquest tractament es basa en el compliment d'una obligació legal.

A més, en el marc de la prestació dels serveis respecte dels IBIP, el Banc comunica a Santander Seguros, a través de Santander Mediación, la informació necessària perquè aquesta compleixi les

seves obligacions legals. Aquesta informació s'obté a través del Test MiFID que el Banc fa al Client. Aquesta informació pot consistir en:

- a. La classificació del Client com a professional o detallista;
- b. Els coneixements i l'experiència en l'àmbit de la inversió;
- c. La situació financera del Client, inclosa la capacitat per suportar pèrdues; i
- d. Els objectius d'inversió del Client, inclosa la tolerància al risc i les preferències de sostenibilitat.

La base legal per comunicar aquesta informació és l'execució de la relació (pre)contractual que el Client manté o sol·licita a la companyia asseguradora, mentre aquesta informació és necessària perquè la companyia asseguradora pugui realitzar una oferta, i si escau, per contractar l'assegurança que el Client ha sol·licitat i a més, perquè la companyia asseguradora compleixi amb les obligacions derivades de la normativa en matèria d'inversió que li apliquen. El compliment d'aquestes obligacions ha estat delegat expressament per la companyia asseguradora al Banc, com a xarxa de distribució de Santander Mediación, mediador d'aquestes assegurances, en els termes previstos en aquesta normativa.

Recordeu que podeu consultar informació detallada sobre el tractament de les vostres Dades i els terminis de conservació d'aquestes, així com quins són els vostres drets de protecció de dades i com exercitar-les (accés, rectificació, supressió, oposició, limitació del tractament, portabilitat i a no ser objecte de decisions individuals automatitzades i revocar el consentiment que hagi prestat), a la informació sobre protecció de dades disponible al nostre web <https://www.bancosantander.es/informacion-proteccion-datos>. També podeu consultar aquesta informació a l'Oficina.

Aquest Annex forma part inseparable del Contracte Bàsic. El Client i el Banc coneixen completament les condicions establertes en aquest Annex, les accepten, signen aquest Contracte Bàsic en el lloc i la data assenyalats a l'encapçalament, s'entreguen i reben una còpia d'aquest document.

EL CLIENT

BANCO SANTANDER, S.A.

P.P.