

Contracte d'assessorament en matèria d'inversions

CONDICIONS GENERALS

1. Aplicació d'aquestes condicions generals

1.1. Aquestes condicions s'aplicaran a la contractació del servei d'assessorament en matèria d'inversions que el BANC presti als seus CLIENTS (de forma genèrica el **CLIENT** o el **TITULAR**) sempre que subscriuguin les condicions particulars aplicables per a aquest servei (d'ara endavant, **Condicions particulars**).

2. Objecte del contracte

1.2. Aquest contracte regula el servei d'assessorament en matèria d'inversions que el BANC es compromet a prestar al CLIENT per a la inversió del seu patrimoni i els rendiments que, si escau, aquest generi.

1.3. BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A., és una entitat de crèdit autoritzada per a la prestació d'aquest servei d'inversió i sotmesa, en aquest àmbit, a la supervisió de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (<http://cnmv.es>).

1.4. Per assessorament en matèria d'inversions s'entén la prestació per part del BANC de recomanacions personalitzades al CLIENT, sigui a petició d'aquest o per iniciativa del mateix BANC, respecte d'una o més operacions relatives a instruments financers, tal com es defineix a la legislació vigent aplicable. Queda a l'arbitri de la decisió del CLIENT, instruir al BANC l'execució d'aquestes recomanacions, ja que el BANC no ostenta, per virtut d'aquest contracte, cap poder de representació de la capacitat d'actuació del CLIENT.

No es considerarà que constitueixen assessorament, als efectes d'aquest contracte, les recomanacions de caràcter genèric i no personalitzades que es puguin fer en l'àmbit de la comercialització de valors i instruments financers, les quals tindran el valor de comunicacions de caràcter comercial.

1.5. El servei que ofereix el BANC és un assessorament no independent, ja que es pot donar el cas que una part dels instruments financers que el BANC considerarà per efectuar recomanacions personalitzades, puguin ser emesos o facilitats per entitats del Grup BBVA o per altres proveïdors amb què el BANC tingui vincles estrets o relacions contractuals, que puguin minvar la independència de l'assessorament del BANC.

1.6. Amb l'objecte d'avaluar la idoneïtat del servei d'assessorament en matèria d'inversions, el BANC ha sotmès el CLIENT a una avaluació d'idoneïtat, que ha estat emplenada i signada per aquest, a l'efecte de conformitat. A partir del resultat de l'avaluació d'idoneïtat, s'ha assignat al CLIENT un perfil general de risc, horitzó temporal d'inversió i biaix geogràfic dins les classificacions fixades prèviament pel BANC en els "Convenen" segon i tercer de les Condicions particulars d'aquest contracte. El CLIENT declara que les dades proporcionades sobre els seus coneixements i experiència, situació financera i objectius d'inversió inclosos en l'avaluació d'idoneïtat són certes. El CLIENT assumeix el compromís de comunicar al BANC, amb la màxima diligència, la

modificació de qualsevol de les circumstàncies que han estat objecte d'examen per mitjà de l'avaluació esmentada. El BANC no assumirà cap responsabilitat motivada per canvis en aquestes circumstàncies que no li hagin estat comunicats per escrit mitjançant la corresponent avaluació d'idoneïtat. El BANC pressuposa els coneixements i experiència quan el TITULAR hagi estat classificat per aquell com a "client professional".

1.7. El CLIENT podrà modificar els criteris d'inversió, d'acord amb el que s'estableix a continuació:

- Pel que fa al perfil general de risc i/o horitzó temporal d'inversió/biaix geogràfic establerts a les Condicions particulars segona i tercera, mitjançant l'emplenament i signatura d'una nova avaluació d'idoneïtat que substituirà l'anterior. Una còpia de la nova avaluació degudament signada per les parts quedarà incorporada a l'Annex III d'aquest contracte. La modificació dels nous criteris d'inversió pel que fa al perfil general de risc i/o horitzó temporal d'inversió/biaix geogràfic a conseqüència del canvi de perfil resultant del nou test d'idoneïtat, tindran lloc des de la data en què aquesta avaluació s'incorpori al contracte.
- Pel que fa a la resta de condicions particulars, mitjançant la subscripció per part del BANC i del CLIENT d'unes noves Condicions particulars, que substituiran les anteriors i que quedaran incorporades a aquest contracte.

No obstant això, el CLIENT reconeix que qualsevol canvi en els criteris generals d'inversió en el transcurs d'aquest contracte, o una retirada prematura dels instruments, o una resolució del contracte abans de l'horitzó temporal fixat, podria tenir efectes perjudicials en el rendiment de la cartera.

La modificació dels criteris d'inversió no impedirà al BANC completar les operacions que el CLIENT li hagi instruït o complir les obligacions contraïdes amb tercers amb anterioritat a la data d'entrada en vigor dels nous criteris d'inversió.

1.8. El CLIENT podrà retirar efectiu o actius del seu compte i restringir o modificar els actius sobre els quals s'estén l'assessorament, posant-ho en coneixement del BANC.

El CLIENT només podrà fer operacions que hagin estat prèviament recomanades pel BANC. Queden exceptuades d'aquesta limitació aquelles que suposin: (i) la venda o traspàs d'instruments o efectiu; (ii) les operacions financeres o societàries voluntàries sobre actius que formin part de la seva cartera i respecte de les quals ha de prendre una decisió (com seria el cas, entre d'altres, de les derivades d'una ampliació de capital, subscripcions, canvis, amortitzacions, conversions, OPA o OPS, reinversió de dividendes, cobrament de primes d'assistència, etc.) i (iii) la sortida d'instruments financers i/o efectiu de la seva cartera. Com que en aquests casos, el BANC no ha prestat un servei d'assessorament en matèria d'inversió (ja que no ha mitjançat recomanació prèvia del BANC), el CLIENT exonera expressament el BANC de qualsevol responsabilitat derivada d'aquest contracte.

1.9. Cal tenir en compte que es poden incloure en la cartera instruments sotmesos al règim de resolució previst a la Llei 11/2015, de 18 de juny, de recuperació i resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, és a dir, passius admissibles per a la recapitalització o instruments de recapitalització bancària.

3. Compte corrent d'efectiu i compte de valors

1.10. Els cobraments i pagaments a què donin lloc les operacions derivades d'aquest contracte s'anotaran en el compte corrent identificat a les Condicions particulars, adscrit al compliment de l'objecte d'aquest contracte i que es regirà per les seves condicions específiques. En aquest mateix compte, es carregarà l'import de la comissió d'assessorament pactada, si escau, a favor del BANC, així com la resta de despeses que es determinin en aquest contracte.

1.11. El CLIENT obre/manté a nom seu el compte de valors que s'identifica a les Condicions particulars d'aquest contracte, on quedaran registrats els valors que constitueixen el patrimoni inicial o els que s'adquireixin mitjançant aportacions futures, i els valors que s'adquireixin en execució de les recomanacions derivades de l'aplicació d'aquest contracte i els resguards o altres justificants acreditatius d'aquesta propietat. Aquest compte es regirà per les seves condicions específiques i per les contingudes en aquest contracte que li resultin aplicables, les quals, en cas de contradicció, prevaldran sobre les primeres.

4. Mediació per a la gestió i execució d'ordres

- 1.12. El BANC queda facultat per contractar en nom i per compte del CLIENT les operacions ordenades per aquest, en cas de no estar habilitat per fer-ho directament, per transmetre a un altre intermediari financer degudament habilitat les corresponents ordres per a la seva execució, liquidant les operacions efectuades, constituint o cancel·lant els oportuns dipòsits i signant tots els documents que siguin necessaris o convenients per als fins expressats.
- 1.13. El BANC ha adoptat una política d'execució d'ordres que, en desenvolupament de les obligacions legalment establertes, li permeti obtenir els millors resultats possibles per al CLIENT, el qual rebrà una còpia d'aquesta amb la subscripció d'aquest contracte. El BANC notificarà al CLIENT qualsevol canvi important en la seva política d'execució d'ordres.
- 1.14. Si el CLIENT dona instruccions específiques sobre l'execució de la seva ordre, el BANC executarà l'ordre seguint la instrucció específica.
- 1.15. El BANC podrà executar l'ordre del CLIENT o una operació per compte propi acumulant-la a l'ordre d'un altre client, dins els límits establerts en la normativa vigent. El BANC disposa d'una política d'atribució d'ordres per preveure l'atribució equitativa d'aquestes i operacions acumulades, incloent-hi com la relació entre volum i preu de les ordres determina les atribucions i el tractament de les execucions parcials.
- 1.16. El BANC ha aprovat una política de prevenció i gestió de conflictes d'interès eficaç i apropiada per a la seva organització, destinada a impedir que els conflictes d'interès perjudiquin els interessos del CLIENT. S'adjunta, a aquestes condicions, un resum de la política esmentada.
- 1.17. El CLIENT està d'acord que el BANC posi a la seva disposició, a través del seu web www.bbva.es, la política d'execució i la política de prevenció i gestió de conflictes d'interès, les quals regeixen l'actuació del BANC en els supòsits que s'hi preveuen. El CLIENT pot sol·licitar més detalls sobre aquestes polítiques per mitjà d'un suport durador o a través del web.

5. Forma d'enviament i recepció d'ordres

- 1.18. Les ordres de compra, venda, subscripció, traspàs, reemborsament, anotació o dipòsit de valors i participacions en fons d'inversió i de constitució o cancel·lació de dipòsits en euros o moneda estrangera, per a, si escau, la materialització de recomanacions emeses partint d'aquest contracte, han de ser transmeses pel CLIENT per escrit o per qualsevol mitjà telemàtic, electrònic, telefònic, fax o altres de similars que acordin les parts, amb la deguda claredat i precisió, indicant expressament, almenys, les dades següents:
- Identificació de la classe de valor o fons d'inversió o, si escau, import o termini dels dipòsits.
 - Nombre de títols o efectiu.
 - Tipus d'operació ordenada.
 - Termini de validesa de l'ordre (en cas d'haver-n'hi).

Les ordres transmeses pel CLIENT seran executades pel BANC dins els terminis que s'indiquin en aquestes i amb la màxima celeritat possible.

- 1.19. Per al cas de les ordres per telèfon i per mitjans telemàtics, el CLIENT autoritza el BANC a enregistrar les converses i portar els registres corresponents. En els supòsits de transmissió d'ordres per mitjans telemàtics, aquestes comunicacions han de complir les especificacions tècniques establertes entre les parts, que podran tenir la consideració de signatura electrònica amb caràcter general. Els enregistraments podran servir com a mitjà de prova per dirimir possibles discrepàncies que puguin sorgir entre les parts en relació amb aquest contracte. El CLIENT tindrà dret que el BANC li faci entrega d'una còpia de totes les converses, siguin telefòniques o comunicacions electròniques, durant un termini màxim de 5 anys o, quan l'autoritat competent

així ho sol·liciti, durant un període de fins a 7 anys.

En qualsevol cas, les ordres i instruccions del CLIENT hauran de ser clares i precises. El BANC només acceptarà aquestes ordres si qui les formula s'identifica plenament a satisfacció del BANC.

El BANC es reserva el dret de suspendre l'execució de les instruccions telefòniques fins a rebre la confirmació escrita del CLIENT, sempre que aquesta se sol·liciti de manera expressa en el moment de la transmissió de les ordres telefòniques.

1.20. Les ordres enviades pel CLIENT s'entendran realitzades en ferm. Sense perjudici d'això, el CLIENT podrà cancel·lar o modificar les ordres, posant-ho en coneixement del BANC amb l'antelació suficient perquè l'execució d'aquestes es pugui fer d'acord amb la nova instrucció rebuda. El BANC ha de comunicar al CLIENT l'acceptació de l'ordre, així com la cancel·lació o modificació d'aquesta, si escau.

6. Contractació d'instruments financers derivats

1.21. A l'empara d'aquest contracte, es podran emetre recomanacions sobre operacions específiques en instruments derivats de caràcter financer. La contractació d'aquests instruments financers pot requerir la formalització d'un contracte específic o un contracte marc (com el CMOF o Contracte Marc d'Operacions Financeres publicat per l'Associació Espanyola de Banca) a l'inici d'aquesta operativa. En el marc d'aquest contracte, es podran adquirir els instruments financers derivats de què es tracti, bé per escrit, bé per mitjà telefònic. L'operació contractada, modificada o cancel·lada (totalment o parcialment) telefònicament serà ferma, vinculant, irrevocable i estarà dotada d'eficàcia probatòria i, per tant, no hi haurà cap dret de desistiment.

1.22. Sense perjudici de l'anterior, les operacions concertades per telèfon es formalitzaran posteriorment per escrit.

7. Obligacions d'informació al CLIENT

1.23. El BANC ha de remetre al CLIENT un avís relatiu a l'execució de les ordres instruïdes pel CLIENT per materialitzar una recomanació efectuada a l'empara d'aquest contracte, a través de qualsevol dels mitjans acordats. El contingut i termini d'enviament d'aquest avís s'ha d'ajustar al que disposi en cada moment la legislació vigent.

1.24. Així mateix, el BANC ha de comunicar mensualment la informació següent:

- Composició detallada dels valors i instruments financers contractats que componen la seva cartera i informació que possibiliti la seva comparació amb la situació de la cartera en el moment en què es va efectuar l'última comunicació.
- Variacions en la composició de la cartera produïdes durant el període, inclosa la liquiditat, així com detall dels valors nominals i efectius calculats segons els criteris de valoració continguts a l'annex a les Condicions particulars, nombre de valors i instruments financers comprats, venuts o prestats, entitats a través de les quals s'hagin canalitzat les operacions, mercats, garanties dipositades, entitats que actuen de contrapartida en les operacions OTC, pagaments de cupons o de dividends, dates de conversió o canvi i amortitzacions.
- En cas d'algun d'aquests supòsits, indicació dels instruments o fons que hagin estat objecte d'operacions de finançament de valors, així com els actius, tant subjectes com no, a la Directiva 2014/65/UE i les seves mesures d'execució, així com els que estiguin subjectes a acords de garantia financera amb canvi de titularitat.
- Indicació clara dels actius que es veuen afectats per algunes peculiaritats pel que fa a la seva propietat.
- Entitats que tinguin dipositats, administrats o registrats els valors, l'efectiu i altres actius financers, especificant, si escau, els comptes globals (comptes òmnibus).
- La quantia total dels honoraris i despeses en què s'hagi incorregut durant el període d'informació, així com els costos associats a l'execució.

- 1.25. Un cop l'any, el BANC ha de remetre al CLIENT informació referent als incentius percebuts pel BANC com a resultat d'acords assolits per aquest amb intermediaris o altres entitats financeres i que tinguin el seu origen en operacions amb el CLIENT, en el marc del contracte d'assessorament en matèria d'inversions.
- 1.26. Sempre que el CLIENT ho sol·liciti, el BANC li ha de facilitar la informació addicional sobre les operacions efectuades, les consultes que formuli sobre la seva cartera i les entitats a través de les quals s'hagin canalitzat les operacions.
- 1.27. Si el valor de la cartera del CLIENT experimenta una reducció superior al 25 per 100 del seu valor en la data de referència de l'última informació remesa al CLIENT, el BANC ha de comunicar aquesta situació al CLIENT de manera immediata.
- 1.28. En cas que la seva cartera inclogui posicions en instruments financers palanquejats o operacions que impliquin passius contingents, n'hi ha d'informar quan el valor de cada instrument es depreciï en un 10% i, posteriorment, en múltiples de 10%. El BANC podrà remetre-li aquesta informació en un sol document referit a diversos instruments
- 1.29. Quan el BANC sol·liciti, de conformitat amb el que preveu la normativa vigent, la representació del CLIENT per a l'exercici dels drets polítics derivats de les accions pertanyents a la cartera assessorada, caldrà informar expressament el CLIENT de l'existència de qualsevol relació o vincle interessat entre el BANC i el seu grup amb alguna de les societats a què es refereix la representació.

8. Actuació del BANC

- 1.30. Les parts convenen i es fan responsables de l'aplicació a aquest contracte de les normes de conducta previstes en la legislació del Mercat de Valors que siguin aplicables.
- 1.31. El BANC ha de respondre dels perjudicis que pugui causar al CLIENT per l'incompliment dolós o negligent de les obligacions assumides en aquest contracte. No obstant això, queda exonerat pel CLIENT de la responsabilitat derivada del resultat econòmic últim derivat de la prestació d'assessorament en matèria d'inversions i, en particular, de les possibles pèrdues derivades del risc inherent a la inversió en els mercats de valors.

9. Retribució del BANC

- 1.32. El BANC percebrà del CLIENT les tarifes corresponents pel concepte d'assessorament en matèria d'inversions i les despeses d'execució i intermediació i altres comissions d'acord amb el que preveuen les condicions econòmiques incloses en les Condicions particulars que, en cap cas, superen les recollides en el Fulllet Informatiu de Tarifes. La cartera es valorarà, a aquest efecte, d'acord amb el que preveuen les esmentades Condicions particulars.
- 1.33. El BANC ha d'informar el CLIENT de qualsevol modificació que es produeixi en les tarifes de comissions i despeses repercutibles que afectin aquest contracte. El CLIENT disposarà de dos mesos des de la recepció de la informació esmentada per sol·licitar l'extinció del contracte, sense que li siguin aplicades les noves tarifes fins que transcorri aquest termini. Tanmateix, en cas que la tarifa sigui clarament beneficiosa per al CLIENT, s'aplicarà immediatament.
- 1.34. El BANC ha d'informar el CLIENT que les operacions que faci sobre el seu patrimoni mobiliari i diners a conseqüència de l'assessorament prestat poden tenir repercussions d'índole fiscal, plusvàlues/minusvàlues o rendiments de capital, que s'hauran d'incloure en la declaració anual de l'impost sobre la renda de les persones físiques o, si escau, en l'impost sobre societats. Aquesta informació fiscal és remesa pel BANC un cop l'any a fi que el CLIENT pugui elaborar la seva declaració de l'impost que correspongui.

10. Durada i resolució del contracte

- 1.35. La durada del contracte és indefinida i qualsevol de les parts, unilateralment, pot donar-lo per finalitzat en qualsevol moment

de la seva vigència, amb avís previ a l'altra part amb almenys quinze dies d'antelació. La finalització d'aquest contracte no suposa la cancel·lació del compte corrent ni del contracte de dipòsit i/o administració de valors, que seguiran el règim previst en els contractes respectius.

- 1.36. La cancel·lació anticipada del contracte no afectarà la tramitació, liquidació i cancel·lació de les operacions en curs que s'hagin concertat amb anterioritat a la comunicació, que continuaran regint-se per les condicions que els siguin aplicables, d'acord amb les estipulacions d'aquest contracte.

11. Comunicacions

- 1.37. Les comunicacions i l'enviament d'informació entre les parts derivades d'aquest contracte es faran en el mateix idioma en què està subscrit el contracte, i per qualsevol mitjà la seguretat i confidencialitat del qual estigui provada i permeti reproduir la informació en suport paper. Aquestes comunicacions, així com la informació, es podran facilitar al CLIENT per correu postal, per correu electrònic (en aquest cas, a l'adreça de correu que el CLIENT hagi comunicat a aquest efecte), o a través del web bbva.es (en cas de tractar-se de persona física) o el web bbvanetcash.com (en cas de tractar-se de persona jurídica), a què el CLIENT accedeix amb les seves claus corresponents. En cas de titularitat conjunta, la comunicació efectuada a qualsevol dels clients servirà per a tots. Tot això, sense perjudici de les ordres telefòniques que el CLIENT pugui donar, de conformitat amb la normativa vigent en cada moment.

- 1.38. El BANC podrà facilitar al CLIENT informació de caràcter general sobre la mateixa entitat a través de la seva pàgina web www.bbva.es.

12. Servei d'Atenció al Client i autoritats de supervisió

- 1.39. El Banc posa a disposició dels clients un Servei d'Atenció al Client per a la gestió de les seves queixes i reclamacions relacionades amb aquest contracte:

Servei d'Atenció al Client.

Apartat de correus 1598. 28080 Madrid

correu electrònic: servicioatencioncliente@grupobbva.com

Telèfon gratuït: 900812679

En cas de disconformitat amb la resolució del Servei d'Atenció al Client, el CLIENT pot adreçar-se en segona instància al defensor del client:

Apartat de correus 14460. 28080 Madrid

correu electrònic: defensordelcliente@bbva.com

En qualsevol cas, abans d'adreçar-se al defensor del client, caldrà formular reclamació al Servei d'Atenció al Client. El Banc disposa d'un Reglament per a la Defensa del Client, al qual es pot accedir, sol·licitant-ho en qualsevol de les oficines del banc o a través del web bbva.es en els enllaços específics d'atenció al client.

El termini màxim per a la resolució de queixes i reclamacions és de dos mesos. Si després d'aquest termini, i un cop esgotades les instàncies que el Banc facilita indicades anteriorment, no s'ha resolt el cas o el CLIENT no està d'acord amb la decisió final de la seva reclamació o queixa, es podrà adreçar al Servei de Reclamacions de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, C/ Edison, 4 28006, Madrid.



1.40. Les autoritats de supervisió competents del banc són:

Banc d'Espanya, carrer Alcalá, 48 28014 - Madrid.

Comissió Nacional del Mercat de Valors, carrer Miguel Ángel, 11, 28010, Madrid.

13. Condicions generals

1.41. El BANC adverteix expressament el TITULAR, d'acord amb el que preveu la Llei 7/1998, de 13 d'abril, sobre condicions generals de la contractació, que totes les condicions d'aquest contracte són condicions generals.

14. Legislació

1.42. A aquest contracte, li és aplicable la legislació espanyola. Per a totes les qüestions d'aquest contracte, les parts acorden sotmetre's al fur en què el CLIENT tingui el seu domicili, segons aquest contracte.

CONDICIONS PARTICULARS DEL CONTRACTE D'ASSESSORAMENT EN MATÈRIA D'INVERSIONS

Núm. de cartera.....

..... de/d'..... de.....

D'una part,

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. (d'ara endavant el **BANC**), amb CIF A-48265169, i domicili social a Bilbao, Plaza de San Nicolás, 4, inscrit al Registre Mercantil de Biscaia, tom 2083, llibre 1545, secció 3a, full 14741, i en el Registre d'Entitats del Banc d'Espanya amb el número 0182.

i de l'altra,

a) Persones físiques:

NOM I COGNOMS: NIF:

Nacionalitat:.....

Domicili fiscal

Carrer:

Localitat:..... CP:

Província:..... Tel.:

Domicili postal

Carrer:

Localitat:..... CP:

Província:..... Tel.:

b) Persones jurídiques:

Denominació social, amb CIF

Inscrita en el Registre Mercantil de

full, foli

representada/ts en virtut de poder validat per:

Domicili fiscal

Carrer:

Localitat:..... CP:

Província:..... Tel.:

Domicili postal

Carrer:

Localitat:..... CP:

Província:..... Tel.:

(d'ara endavant, el/s "**TITULAR/S**", amb caràcter genèric també el "**TITULAR**" o el "**CLIENT**"):

CONVENEN

Subscriure aquest Contracte d'Assessorament en Matèria d'Inversions i prestar, mitjançant la seva signatura al final d'aquest document, el seu ple consentiment tant amb les **CONDICIONS GENERALS d'aquest contracte** com amb les **CONDICIONS PARTICULARS** que en formen part integrant i que es descriuen a continuació:

Primera (Aportació a la cartera assessorada)

El CLIENT manifesta que és propietari de l'efectiu/els valors dipositats en cada moment en el compte corrent o de dipòsit i/o administració de valors oberta a nom seu a BBVA i que s'indiquen a la Convenen Sisena següent.

La relació de valors o efectiu que s'aportin inicialment al compte de dipòsit i/o administració de valors podrà variar a conseqüència de noves aportacions, retirades o traspassos de valors, per efecte, entre d'altres, de compres, vendes, subscripcions o reemborsaments i a conseqüència de les amortitzacions que es puguin produir.

Les noves aportacions d'efectiu o d'instruments de qualsevol mena a la seva cartera integraran el patrimoni de la cartera assessorada.

Segona (Perfil general del risc) (*)

(*) Es marcarà amb una X el perfil de "cartera assessorada" resultant de l'avaluació d'idoneïtat prèvia a la subscripció d'aquest contracte.

- Molt baix
- Baix
- Mitjà
- Alt
- Molt alt

El perfil de risc es correspon amb el resultat de l'avaluació d'idoneïtat emplenada a l'efecte pel CLIENT.

El CLIENT podrà, en qualsevol moment, modificar el perfil general de risc reflectit en aquestes Condicions particulars mitjançant l'emplenament i signatura d'una nova avaluació d'idoneïtat, en els termes que es recullen als apartats 2.4 i 2.5 de les Condicions generals.

Definició dels perfils de risc:

Molt baix: fins al 10% en renda variable; **Baix:** fins al 30% en renda variable; **Mitjà:** fins al 50% en renda variable; **Alt:** fins al 70% en renda variable; **Molt alt:** fins al 100% en renda variable. Aquests percentatges són orientatius i el BANC els pot modificar en funció de les condicions dels mercats i el criteri professional. A més, es tindran en compte els actius seleccionats al Convenen Quart, de manera que el perfil inversor i les operacions que es puguin fer sigui coherent.

El BANC adverteix que el caràcter de renda fixa o variable del producte objecte d'inversió no és l'únic element que en determina el risc i que cal tenir en compte altres factors com ara si l'actiu cotitza en algun mercat organitzat, el seu termini de venciment, l'evolució futura dels tipus d'interès que pugui afectar la valoració dels actius de renda fixa, l'ordre de prelación de pagament dels instruments en supòsits d'insolvència de l'emissor, la valoració que els diferents participants en el mercat facin dels instruments en funció del seu interès inversor/cobertura i expectatives, etc.

Així mateix, el BANC adverteix expressament el CLIENT que les carteres, d'acord amb les seves preferències inversores i perfil de risc, podrien admetre com a actius elegibles productes complexos com ara participacions preferents, instruments financers derivats, productes d'inversió alternativa, etc., de manera que fins i tot les de perfil molt baix, baix o mitjà poden incorporar, entre els actius que la componen, productes d'aquesta naturalesa.

Tercera (Horitzó temporal de la inversió) (*)

(*) Marcar només una de les alternatives possibles. En cas de no marcar-ne cap, es considerarà que l'horitzó temporal és de MÉS DE 5 ANYS.

- Menys de 6 mesos
- Entre 6 mesos i 2 anys
- Entre 2 i 5 anys
- Més de 5 anys

Àmbit geogràfic:

L'horitzó temporal/biaix geogràfic de la inversió es correspon amb el resultat de l'avaluació d'idoneïtat emplenada a l'efecte pel CLIENT.

El CLIENT podrà, en qualsevol moment, modificar l'horitzó temporal d'inversió/biaix geogràfic reflectit en aquestes Condicions particulars, mitjançant l'emplenament i signatura d'una nova avaluació d'idoneïtat, en els termes que es recullen als apartats 2.4 i 2.5 de les Condicions generals.

Quarta (Tipus d'actius que es podran recomanar)

4.1. Tipus d'actius: autorització del CLIENT

(*) Assenyaleu amb una X l'alternativa que procedeixi. En cas de no marcar-ne alguna/s, el BANC considerarà que NO es podran fer aquest tipus d'operacions.

| Valors i instruments financers | SÍ | NO |
|---|----|----|
| Actius monetaris i Renda fixa | | |
| IIC harmonitzades i espanyoles de caràcter no complex | | |
| Actius de renda variable | | |
| Bons estructurats amb garantia | | |
| Contractes financers i bons estructurats sense garantia | | |
| Deute preferent i subordinat | | |
| Inversió alternativa | | |
| Drets de subscripció sobre RV no complexa cotitzada en mercat secundari | | |
| Productes derivats amb finalitat d'inversió | | |
| Productes derivats amb finalitat de gestió del risc (cobertura) | | |
| Cobertures de préstecs | | |

4.2. Informació sobre riscos de determinats actius

El BANC adverteix específicament el CLIENT que la inversió en instruments financers derivats, fins i tot aquells utilitzats amb finalitat de gestió del risc, comporta riscos; entre d'altres, la possibilitat que hi hagi una correlació imperfecta entre el moviment del valor dels contractes de derivats i els elements de cobertura o gestió del risc, cosa que pot donar lloc que l'instrument financer derivat no tingui tot l'èxit previst.

La utilització d'instruments financers derivats, tant amb la finalitat de gestió del risc com d'inversió, comporten riscos addicionals als de les inversions de comptat pel palanquejament que comporten, cosa que els fa especialment sensibles a les variacions de preu del subjacent, i poden multiplicar les pèrdues de valor de la cartera.

Adicionalment, s'adverteix que la utilització dels instruments financers derivats no contractats en mercats organitzats de derivats comporta riscos addicionals, com el fet que la contrapart incompleixi, atesa la inexistència d'una cambra de compensació que s'interposi entre les parts i asseuri la bona fi de les operacions.

Així mateix, el BANC adverteix el CLIENT que, en operacions amb instruments financers derivats, un dels elements essencials és el termini i que, llevat que s'indiqui una altra cosa amb motiu de la seva contractació, qualsevol cancel·lació anticipada de qualsevol operació d'aquest tipus requerirà l'acord previ de les parts i es farà a preus de mercat, la qual cosa pot ocasionar al CLIENT una pèrdua econòmica fins i tot superior al possible benefici obtingut fins aquell moment.

El BANC adverteix específicament el CLIENT sobre la naturalesa i funcionament dels productes d'inversió alternativa (valors i instruments financers derivats referenciats a l'operativa amb actius immobiliaris, entitats de capital de risc, hedge funds, fons d'infraestructures, etc.): en la mecànica de funcionament d'aquests productes poden confluïr, entre d'altres, els següents factors: manca de liquiditat per períodes prolongats de temps, poca freqüència en el càlcul del valor estimat de realització, manca de submissió de l'operativa a una protecció dels inversors basada en la regulació i supervisió d'algun organisme regulador del mercat de valors que disposi d'estàndards de professionalitat i qualitat equivalents als de la CNMV, inversió radicada en paradís fiscal amb la consegüent manca de transparència i cobertura per part del Fons de Garantia de Dipòsits, o una alta exposició al risc, entre d'altres, de mercat i de contrapart.

Cinquena (Autoritzacions expresses del TITULAR)

Assenyalen amb una X l'alternativa que procedeixi. En cas de no marcar-ne alguna, el BANC considerarà que NO hi ha autorització expressa.

| CONTINGUT DE L'AUTORITZACIÓ | AUTORITZACIÓ | |
|---|--------------|----|
| | SÍ | NO |
| El CLIENT autoritza el BANC a poder executar les ordres al marge dels mercats regulats i dels sistemes multilaterals de negociació amb caràcter general per a l'execució d'ordres relatives a aquest contracte. | | |

| | | |
|--|--|--|
| <p>El CLIENT autoritza el BANC a remetre la informació periòdica corresponent a aquest contracte a un tercer que s'identifica a continuació, i consent que li cedeixi les seves dades personals i econòmiques relatives a la prestació del servei d'assessorament en matèria d'inversions:</p> <p>Identificació de la tercera persona física o jurídica</p> <p>.....</p> <p>Domicili d'enviament de les comunicacions</p> <p>.....</p> | | |
| <p>El CLIENT autoritza que tota la informació i comunicacions que s'efectuïn a l'emparedament d'aquest contracte, se li proporcionin exclusivament per mitjans electrònics, a través de la seva àrea personal al web www.bbva.es (client persona física) o al web www.bbvanetcash.com (client persona jurídica), als quals accedeix amb les claus corresponents.</p> | | |

Sisena (Identificació de comptes)

ENTITAT DIPOSITÀRIA DE L'EFECTIU:

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A

Compte corrent número:

ENTITAT DIPOSITÀRIA DELS VALORS I INSTRUMENTS FINANCERS:

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

Compte de valors número:

Setena (Observacions i limitacions)

7.1. Informació sobre incentius

BBVA percep de l'entitat gestora BBVA ASSET MANAGEMENT, SGIC, S.A., com a comercialitzador principal dels seus fons, que poden ser objecte de contractació a l'emparedament d'aquest contracte o que poden constituir el subjacent de productes estructurats susceptibles també de contractació, un percentatge de la comissió de gestió meritada, que pot arribar fins al 85% d'aquesta. Per la seva naturalesa, la percepció d'aquesta quantitat per part de BBVA no suposa, en cap cas, un augment del cost per al client.

BBVA percep de la societat gestora o dels distribuïdors principals dels fons o societats d'inversió que poden ser objecte de contractació a l'emparedament d'aquest contracte o que poden constituir el subjacent de productes estructurats susceptibles també de contractació, com a distribuïdor o subdistribuïdor d'aquests fons o societats, un percentatge de la comissió de gestió meritada, que pot arribar fins al 80% d'aquesta, i el 100% de la comissió de distribució (si n'hi ha). Per la seva naturalesa, la percepció d'aquestes quantitats per part de BBVA no implica, en cap cas, un augment del cost per al client.

BBVA pot actuar com a col·locador/assegurador en emissions de valors i instruments financers de terceres entitats, de qui rep la comissió corresponent, la qual figurarà en el tríptic o fullet relatiu a l'emissió de què es tracta. Aquests valors i instruments financers poden ser objecte de contractació a l'emparedament d'aquest contracte.

La informació que conté aquest document té caràcter objectiu i general, sense respondre a la situació específica del CLIENT. No obstant això, BBVA posa a disposició dels clients que ho sol·licitin el detall de qualssevol aspectes aquí indicats.

A més dels incentius indicats, el BANC també podrà rebre beneficis no monetaris menors, que són beneficis que consisteixen, entre d'altres, en:

- informació o documentació relativa a un instrument financer o un servei d'inversió, d'índole genèrica o personalitzada, per reflectir les circumstàncies d'un determinat client;
- materials escrits de tercers encarregats i abonats per un emissor o possible emissor per promoure una nova emissió;
- la participació en conferències, seminaris o altres activitats de formació sobre els beneficis i característiques d'un determinat instrument financer o servei d'inversió.
- les despeses de representació raonables d'escàs valor, com les dietes durant una reunió empresarial o una conferència, seminari o una altra activitat de formació.

Aquests beneficis no monetaris pretenen millorar la qualitat del servei prestat, ja que el BANC tindrà en compte una àmplia gamma de productes, inclòs un nombre apropiat d'instruments de tercers proveïdors que no tenen vincles estrets amb el BANC i que, per tant, no perjudiquen el compliment d'actuar en el millor interès del CLIENT.

7.2. Restriccions específiques imposades pel CLIENT, relatives a recomanacions sobre els actius de la seva cartera.

(A completar pel gestor, si escau)

.....
.....

Vuitena (Retribució del servei d'assessorament en matèria d'inversions i altres despeses derivades del contracte)

El servei d'assessorament en matèria d'inversions es retribuirà a través de la comissió que es pacti amb EL CLIENT, d'acord amb el que preveu l'Annex I, o a través de la recepció d'incentius, tal com indica l'apartat 7.1 anterior, o mitjançant la combinació d'ambdues.

D'acord amb el Fullet de Tarifes de BBVA, el BANC pot aplicar una comissió per la prestació del servei d'assessorament en matèria d'inversions, d'acord amb el detall inclòs a l'Annex I.

Novena (Declaració del CLIENT)

El CLIENT manifesta haver rebut un exemplar del Fullet que formalitza les CONDICIONS GENERALS del contracte i d'aquestes CONDICIONS PARTICULARS, ambdós documents en castellà, que serà la llengua que regirà les comunicacions futures entre les PARTS.

El CLIENT reconeix haver estat informat dels riscos en què s'incorre amb la inversió en valors i instruments financers i, en particular, en instruments financers derivats, productes d'inversió alternativa i altres productes complexos. En concret, manifesta que ha tingut accés a la informació i que se li ha dedicat el temps i l'atenció necessaris per resoldre els seus dubtes sobre qualsevol dels productes sobre els quals poden versar les recomanacions.

Així mateix, el CLIENT manifesta haver estat informat, amb caràcter previ, per part del BANC de tots aquells aspectes del contracte sobre els quals ha requerit algun aclariment, els quals declara haver comprès, i es responsabilitza de la veracitat de les dades comunicades al BANC.

Igualment, reconeix haver rebut el document corresponent a la política de millor execució, que regeix l'actuació de BBVA, i el resum de la seva política de gestió de conflictes d'interès, ambdues disponibles també a través del web del banc, i la informació sobre incentius relacionada amb el servei que se li proveeix.

El CLIENT reconeix haver estat sotmès pel BANC a una avaluació d'idoneïtat sobre el servei d'assessorament prestat per tal de determinar la idoneïtat del servei al seu perfil, aportant la informació necessària sobre els seus coneixements i experiència inversora, situació financera i objectius d'inversió, de la qual se li ha lliurat una còpia degudament signada.

Les parts intervinents amb una única signatura estampada en aquesta pàgina presten la seva conformitat i aprovació a la totalitat d'aquest contracte, en els termes, condicions i responsabilitats que s'hi estableixen, i com a prova d'això, i per a compliment del



que s'ha convingut, el signen per duplicat.

| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. | EL/ELS TITULAR/S |
|---------------------------------------|--|
| Per poder, | He/m rebut un exemplar de les Condicions generals, versió 6/2016, així com de la Tarifa de comissions, condicions i despeses i Normes de valoració aplicables. |