

Contracte tipus de gestió direccional i individualitzada de gestió global de carteres d'inversions

CONDICIONS GENERALS

1. Objecte del contracte.

- 1.1. Aquest contracte regula la gestió discrecional i individualitzada per part del BANC de l'efectiu i els instruments financers que el CLIENT tingui dipositats en cada moment en el compte de valors o compte corrent associat a aquest contracte, i que apareixen reflectits a les Condicions particulars d'aquest, així com els rendiments generats per aquells. La gestió no podrà superar, en cap cas, excepte en els casos que pugui establir la legislació aplicable, la suma del patrimoni aportat inicialment o en successives ocasions pel CLIENT i l'import de crèdits/préstecs que el CLIENT pugui obtenir per a aquesta finalitat d'una entitat habilitada. 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>).
- 1.2. El BANC farà les operacions i inversions, de conformitat amb la informació subministrada pel CLIENT, els seus criteris generals d'inversió i els actius i classes d'operacions detallats a les Condicions particulars del contracte.

Amb l'objecte d'avaluar la idoneïtat del servei de gestió discrecional de carteres, el BANC ha fet al CLIENT 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 podrà desviar-se dels criteris generals d'inversió pactats quan el seu criteri professional ho aconselli. En aquest cas, a més de registrar les desviacions, el BANC haurà d'informar el CLIENT de manera immediata.

- 1.3. 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 contraetes amb tercers amb anterioritat a la data d'entrada en vigor dels nous criteris d'inversió.

- 1.4. El BANC promourà el registre o dipòsit dels actius financers que formin part de la cartera gestionada, donant lloc a les corresponents anotacions en els comptes de valors i efectiu afectes de manera exclusiva a aquest contracte.
- 1.5. El CLIENT podrà retirar efectiu o actius del seu compte, restringir o modificar els actius sobre els quals s'estengui la gestió de cartera o sostreure'ls del règim de gestió previst en aquest contracte, posant-ho en coneixement del BANC, amb l'antelació suficient perquè l'operació corresponent es pugui dur a terme.

2. Detall del servei prestat.

- 1.6. El CLIENT autoritza el BANC, per si mateix i amb les seves pròpies signatures, a ordenar tota classe d'operacions de compra, venda, subscripció, reemborsament, traspàs, canvi o conversió sobre les categories de valors o instruments financers descrits a les Condicions particulars, així com a percebre dividendes, cobrar interessos i satisfer impostos i totes les despeses que originin les operacions a què es refereix el contracte, exercir tots els drets econòmics i polítics (en aquest últim cas, prèvia delegació del vot i després d'informar-lo, si n'hi hagués, dels conflictes d'interès entre el BANC i algun dels emissors sobre els quals s'exerceix la representació), i complir totes les obligacions inherents, incloses les de sol·licitud d'informació a les entitats emissores i/o pagadores, a les operacions anteriorment esmentades i, en general, efectuar totes les operacions que siguin necessàries per al desenvolupament de l'administració i gestió de la cartera que té encomanada.
- 1.7. Així mateix, el CLIENT autoritza el BANC a fer, en nom seu, tota mena d'operacions mercantils necessàries per a l'adquisició dels actius en nom del CLIENT, a través de les entitats financeres habilitades o fedataris públics i, en especial, comprar, vendre, subscriure, cedir i renunciar, amb els pactes i condicions que consideri convenients, títols, valors i drets de subscripció. L'autorització inclou qualsevol efecte i altres actius financers susceptibles de negociació en els mercats monetaris, així com inversions estrangeres, segons les normes legals vigents en cada moment, i operacions de subscripció, reemborsament i traspàs d'IIC.
- 1.8. El CLIENT autoritza el BANC a executar les ordres que s'efectuïn sota aquest contracte, quan escaigui, fora d'un centre de negociació; a fer operacions que impliquin aportació de garanties, entre d'altres, aquelles que es produeixin en l'operativa de derivats llistats (en cas que hàgiu autoritzat aquests instruments), i a fer operacions que impliquin un risc de tipus de canvi.
- 1.9. Cal tenir en compte que es poden incloure en la cartera instruments financers 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. Prohibició d'ordres instruïdes pels CLIENTS.

- 1.10. El CLIENT no podrà efectuar operacions per iniciativa pròpia sobre el patrimoni que conforma la cartera gestionada, a excepció d'aquelles que suposin la venda o traspàs d'instruments financers o efectiu i/o la sortida d'instruments o efectiu de la cartera. Com que en aquests casos, el BANC no ha adoptat la decisió d'inversió, quedem exonerats de qualsevol responsabilitat derivada d'aquestes decisions.

4. Contractació d'instruments financers derivats.

- 1.11. El BANC podrà contractar, modificar o cancel·lar (totalment o parcialment), per a la cartera gestionada, 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. S'estenen, per tant, a aquest tipus d'operacions, així com a la forma de contractar-les (per qualsevol dels mitjans anteriorment establerts), les autoritzacions atorgades pel CLIENT a favor del BANC previstes a l'apartat 6 de les Condicions particulars.
- 1.12. Sense perjudici de l'anterior, les operacions concertades per telèfon pel BANC per compte del CLIENT es formalitzaran posteriorment per escrit.

5. Compte corrent d'efectiu i compte de valors.

- 1.13. 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, el qual serà d'ús exclusiu per al compliment de l'objecte d'aquest contracte. En aquest mateix compte, es carregarà l'import de la comissió de gestió pactada a favor del BANC, així com la resta de despeses que es determinin en aquest contracte.
- 1.14. Si el CLIENT titular d'aquest compte corrent pretén disposar d'aquest, estarà obligat a comunicar-ho al BANC per escrit amb tres dies d'antelació per carta o qualsevol altre mitjà de què quedi constància al BANC. En cas que, per no comunicar-ho en la forma i termini anteriorment referits, es produís un descobert en el compte, es notificarà aquesta circumstància al CLIENT per tal que, en un termini màxim de tres dies a comptar de la comunicació, procedeixi a regularitzar aquest descobert. En cas de no fer-ho així, el CLIENT autoritza expressament el BANC a alienar valors suficients d'entre els que formin part de la seva cartera per cobrir aquest descobert, i les despeses que s'ocasionin aniran a càrrec del CLIENT. En l'alienació dels valors, el BANC, d'una banda, haurà de complir el criteri de més a menys liquiditat, és a dir, que s'alienaran, en primer lloc, els de més liquiditat i en últim els de menys liquiditat, i d'altra banda, intentar minimitzar els perjudicis per al CLIENT.
- 1.15. El CLIENT obre/manté a nom seu el compte de valors que s'identifica a les Condicions particulars d'aquest contracte, on quedaran dipositats els valors que constitueixen el patrimoni inicial o els que s'adquireixin mitjançant aportacions futures en l'administració i gestió de cartera, els valors que s'adquireixin en execució d'aquest contracte i els resguards o altres justificants acreditatius d'aquesta propietat.

6. Obligacions d'informació al CLIENT.

- 1.16. El BANC ha de comunicar mensualment la informació següent:
- Composició detallada dels valors i instruments financers contractats que componen la cartera, així com informació que possibiliti la seva comparació amb la situació de la cartera en el moment en què es va efectuar l'última comunicació.
 - Inversió en instruments financers emesos pel BANC, entitats del seu grup o institucions d'inversió col·lectiva gestionades per entitats d'aquest.
 - La subscripció o adquisició d'instruments financers en què el BANC o alguna entitat del seu grup actui com a assegurador o col·locador de l'emissió o oferta pública de venda.
 - Els instruments financers venuts per compte propi pel BANC o entitats del grup i adquirits pel CLIENT.
 - Les operacions efectuades entre el CLIENT i altres clients del BANC.
 - 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 en l'Annex II de 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.

Si, a les Condicions particulars, el CLIENT no opta per rebre informació individual sobre cada transacció executada en suport durador i un avís mitjançant el qual el BANC li confirmi la transacció, en la informació subministrada amb caràcter periòdic, al costat de la informació detallada en el paràgraf anterior, se li facilitarà també el tipus d'ordre efectuada, data i hora d'execució, indicador de compra o de venda o bé naturalesa de l'ordre, volum, preu unitari, contraprestació total.

- En cas d'algun d'aquests supòsits, indicació dels instruments o fons que hagin estat objecte d'operació de finançament de valors, així com els actius, tant subjectes com no a la Directiva 2014/65/UE i les seves mesures d'execució, i 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).
- Comparació entre el rendiment de la cartera durant el període a què es refereix la informació i l'indicador de referència del rendiment o benchmark de la inversió acordada a les Condicions particulars, que es basa en els objectius d'inversió i en els tipus d'instruments financers de la cartera del CLIENT. Així mateix, caldrà acompanyar la informació d'una comparativa del rendiment de la cartera durant el període a què es refereixi la informació pel que fa a l'actuació del paràmetre de referència o benchmark esmentat.
- La quantia total dels honoraris i despeses en què s'hagi incorregut durant el període d'informació, detallant almenys el total d'honoraris de gestió i els costos associats a l'execució.
- Altres operacions societàries que atorguin drets en relació amb els instruments de la cartera.

1.17. Un cop l'any, el BANC ha de remetre al CLIENT la informació següent:

- Els incentius percebuts pel BANC a conseqüència del servei prestat, tal com s'indica a la clàusula 8.
- Dades necessàries per a la declaració dels impostos pel que fa a la cartera gestionada.

1.18. 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.

1.19. Se l'ha d'informar quan el valor global de la seva cartera, tal com es valori al començament de cada període d'informació, es depreciï en un 10% del seu valor i, posteriorment, en múltiples del 10%, tal com s'estableixi en la normativa aplicable.

1.20. En cas que la seva cartera inclogui posicions en instruments financers palanquejats o operacions que impliquin passius contingents, se l'ha d'informar quan el valor de cada instrument es depreciï en un 10% i, posteriorment, en múltiples del 10%, tal com s'estableixi en la normativa aplicable. El BANC podrà remetre-li aquesta informació en un sol document referit a diversos instruments

1.21. En el supòsit d'execució de transaccions que incloguin una posició en descobert sense garanties en una operació amb responsabilitat contingent, caldrà informar el CLIENT, en el termini establert, de qualsevol pèrdua que superi el llindar esmentat al paràgraf anterior.

1.22. 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 gestionada, haurà d'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.

7. Actuació del BANC.

1.23. El BANC disposa d'una política de millor execució, que regeix l'actuació de BBVA, i una política de gestió de conflictes d'interès,

les quals estan disponibles a través del web del BANC.

- 1.24. El BANC ha d'advertir el CLIENT dels conflictes d'interès que es produeixen en el desenvolupament de la seva activitat. 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.
- 1.25. El BANC podrà agrupar operacions de diferents clients dins els límits establerts en la normativa vigent. El BANC disposa d'uns criteris objectius de prorrateig o distribució d'operacions entre clients en particular, i de resolució de possibles conflictes d'interès, en general, que es detallen seguidament:

En cas d'emetre's ordres agrupades per a un determinat valor, si per qualsevol motiu: (i) no es pot executar la totalitat de l'ordre, el BANC prorratejarà els valors entre els clients afectats en funció del volum de l'ordre corresponent a cada client (ii) els valors objecte de l'ordre s'adquireixen o transmeten a diferents preus, el BANC assignarà els valors prenent en consideració, d'una banda, el número identificatiu que té assignat cada client i, d'una altra, l'ordre cronològic d'execució dels diferents preus, de manera que al client amb un número identificatiu menor li correspondran els preus executats en primer lloc en el temps.

El BANC es compromet a aplicar, en qualsevol cas, aquests criteris, que només es modificaran prèvia comunicació al CLIENT.

- 1.26. 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.
- 1.27. 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 de la gestió i, en particular, de les possibles pèrdues derivades del risc inherent a la inversió en els mercats de valors.

8. Retribució del BANC i INCENTIUS.

- 1.28. El BANC percebrà del CLIENT les tarifes corresponents pel concepte de gestió de cartera i les despeses d'intermediació i altres comissions d'acord amb el que preveuen les condicions econòmiques incloses com a Annex a les Condicions particulars d'aquest contracte, que, en cap cas, no superaran les recollides en el Fulllet Informatiu de Tarifes. Així mateix, la cartera es valorarà, a aquest efecte, d'acord amb el que preveuen les Condicions particulars esmentades.
- 1.29. 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.
- 1.30. El BANC no acceptarà de tercers cap honorari o incentiu a conseqüència de les inversions que el BANC efectuï pel seu compte, i, en cas de rebre'n algun, us l'abonarem, amb l'excepció dels beneficis no monetaris menors, que sí que es podran percebre i 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 un possible emissor per promoure una nova emissió per la societat en qüestió;
 - 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.

9. Durada i resolució del contracte.

- 1.31. La durada del contracte és indefinida i qualsevol de les parts pot, unilateralment, donar-lo per finalitzat en qualsevol moment de la seva vigència, previ avís a l'altra part amb almenys un mes d'antelació, sense perjudici del dret del BANC de percebre les comissions per les operacions efectuades pendents de liquidar en el moment de la resolució del contracte i altres despeses pactades contractualment. La finalització d'aquest contracte no suposa la cancel·lació del compte corrent ni del contracte de dipòsit i/o administració de valors, els saldos dels quals romandran a disposició dels seus titulars, i que seguiran el règim previst en els contractes respectius.
- 1.32. 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.
- 1.33. No constituirà causa de resolució del contracte ni, per tant, del mandat que en virtut d'aquest atorga el CLIENT al BANC, el supòsit d'incapacitació sobrevinguda de qualsevol dels titulars del contracte, llevat que així ho determini resolució judicial dictada en constituir-se l'organisme tutelar o posteriorment, a instàncies del tutor designat en exercici del càrrec.
- 1.34. Un cop resolt el contracte, el BANC retrà comptes de la gestió efectuada, d'acord amb el que estableix la normativa aplicable.

10. Comunicacions.

- 1.35. 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.
- 1.36. Quan el CLIENT opti per l'enviament de les comunicacions a un tercer, haurà de comunicar la seva autorització expressa al BANC.

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

- 1.37. 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.

1.38. 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.

12. Fons de Garantia de Dipòsits

1.39. De conformitat amb la normativa del Fons de Garantia de Dipòsits, existeix una doble cobertura, una per a dipòsits i una altra per a valors. En tots dos casos, l'import de la garantia és d'un màxim de 100.000 euros.

1.40. Informació bàsica sobre la cobertura dels dipòsits.

Els dipòsits mantinguts a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. estan garantits pel Fons de Garantia de Dipòsits (1). Límit de la cobertura: 100.000 euros per dipositant i entitat de crèdit (2). La següent denominació comercial forma part de la vostra entitat de crèdit: BBVA. Si teniu més dipòsits a la mateixa entitat de crèdit, tots els vostres dipòsits en la mateixa entitat de crèdit se sumen i el total està subjecte al límit de 100.000 euros (2). Si teniu un compte en participació amb una altra(es) persona(es), el límit de 100.000 EUR s'aplica a cada dipositant per separat (3). Període de reemborsament en cas de concurs de l'entitat de crèdit: 7 dies hàbils (4). Moneda en què es fa el reemborsament: euros. Contacte: calle José Ortega y Gasset, 22 - 5ª planta, 28006 - Madrid, telèfon +34 91 431 66 45, correu electrònic: fogade@fgd.es. Per a més informació: www.fgd.es. Justificant de recepció del dipositant:

Informació addicional:

(1) La vostra entitat de crèdit forma part d'un sistema institucional de protecció reconegut oficialment com a Sistema de Garantia de Dipòsits. Això significa que totes les entitats que són membres d'aquest sistema es donen suport mutu per tal d'evitar la insolvència. En cas d'insolvència de la vostra entitat de crèdit, se us reemborsarà el vostre dipòsit fins als 100.000 EUR.

(2) Si no es pogués disposar d'un dipòsit pel fet que una entitat de crèdit no estigui en condicions de complir les seves obligacions financeres, un sistema de garantia de dipòsits reemborsarà els dipositants. El reemborsament puja, com a màxim, a 100.000 EUR per entitat de crèdit. Això vol dir que se sumaran tots els vostres dipòsits efectuats a la mateixa entitat de crèdit per determinar el nivell de cobertura. Si, per exemple, un dipositant té un compte d'estalvi amb 90.000 EUR i un compte corrent amb 20.000 EUR, només se li reemborsaran 100.000 EUR.

(3) Límit de la protecció per als comptes en participació.

En el cas de comptes en participació, el límit de 100.000 EUR s'aplica a cada dipositant.

Tanmateix, els dipòsits en un compte sobre el qual tinguin drets dues o més persones com a socis o membres d'una societat, una associació o qualsevol agrupació d'índole similar, sense personalitat jurídica, s'agreguen i es tracten com si els hagués efectuat un dipositant únic a l'efecte del càlcul del límit de 100.000 EUR.

(4) Reemborsament.

El sistema de garantia de dipòsits responsable és el Fons de Garantia de Dipòsits, calle José Ortega y Gasset, 22 - 5ª planta, 28006 - Madrid, telèfon +34 91 431 66 45, correu electrònic: fogade@fgd. Us reemborsarà els vostres dipòsits (fins a un màxim de 100.000 EUR) en els següents terminis: 20 dies hàbils (fins al 31 de desembre de 2018); 15 dies hàbils (entre l'1 de gener de 2019 i el 31 de desembre de 2020); 10 dies hàbils (entre l'1 de gener de 2021 i el 31 de desembre de 2023), i 7 dies hàbils (a partir del 31 de desembre de 2023). Si, fins al 31 de desembre de 2023, el Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit no pogués restituir l'import reemborsable en un termini de set dies hàbils, pagarà als dipositants, en un termini màxim de cinc dies hàbils després de la seva sol·licitud, un import adequat dels seus dipòsits garantits per tal de cobrir el seu manteniment. Aquest import es deduirà de la suma reemborsable. Si en aquest termini no s'ha reemborsat, cal posar-se en contacte amb el sistema de garantia de dipòsits, ja que el temps durant el qual es pot reclamar el reemborsament pot ser limitat. Per a més informació, consulteu www.fgd.es.

Altra informació important.

En general, tots els dipositants detallistes i les empreses estan coberts per sistemes de garantia de dipòsits. Les excepcions aplicables a determinats dipòsits es poden consultar al lloc web del sistema de garantia de dipòsits responsable. La vostra entitat de crèdit us informarà també, si ho sol·liciteu, si determinats productes estan coberts o no. Si els dipòsits estan coberts, l'entitat de crèdit us ho confirmarà, també, en els extractes de compte.

Els deutes que mantingueu amb el Banc es tindran en compte per calcular l'import garantit i reemborsable pel Fons de Garantia de Dipòsits.

No es consideren dipòsits garantits, els efectuats per altres entitats de crèdit per compte propi i en el seu propi nom, així com els efectuats pels subjectes i les entitats financeres següents: 1. Les societats i agències de valors. 2. Les entitats asseguradores. 3. Les societats d'inversió mobiliària. 4. Les societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva, així com les societats gestores de fons de pensions, de fons de titulització i de capital de risc i els dipòsits de les entitats que gestionen. 5. Les societats gestores de carteres i les empreses d'assessorament financer. 6. Les societats de capital de risc i les seves societats gestores corresponents. 7. Qualsevol altra entitat financera definida a l'article 4.1.26) del Reglament (UE) núm. 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013. Tampoc no tenen cobertura, els fons propis de l'entitat de crèdit, els valors representatius de deute emesos per l'entitat de crèdit, fins i tot els pagarés i efectes negociables, Tampoc no tenen cobertura, els dipòsits constituïts per les administracions públiques, amb l'excepció dels constituïts per entitats locals amb un pressupost anual igual o inferior a 500.000 euros. No estan garantits els valors de què siguin titulars les persones esmentades en els ordinals anteriors ni els de les administracions.

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

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, entitat habilitada per a la prestació del servei de gestió discrecional i individualitzada de carteres d'inversions.

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 gestionada)

El Titular manifesta que és propietari de l'efectiu i/o els valors dipositats en cada moment en el compte corrent o de dipòsit i/o administració de valors obert a nom seu a BBVA i que es relacionen al Convenen Setè següent.

La relació de valors o efectiu que s'aportin inicialment al compte de dipòsit i/o administració de valors o el compte corrent 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 gestionada" 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 1.2 i 1.3 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 emprada 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 (Benchmark de referència)

A fi que el CLIENT pugui avaluar el resultat obtingut en la gestió de la cartera, el BANC utilitzarà el següent mètode d'avaluació i comparació per fer-ho.

L'índex de referència compost (benchmark) utilitzat per observar l'evolució de la seva cartera serà el resultat d'aplicar els percentatges per tipus d'actiu (renda variable, renda fixa, alternatius i mercat monetari) corresponents al perfil de risc seleccionat pel CLIENT i el biaix geogràfic escollit, que figuren en el contracte.

Els índexs individuals utilitzats pel BANC per al càlcul del benchmark seran, en tot moment, els més representatius de cada mercat i divisa i, de conformitat amb el que disposa la clàusula 6.1.h) de les Condicions generals, el BANC haurà d'informar mensualment el CLIENT sobre el detall dels índexs utilitzats i el pes que aquests representen en el benchmark associat a la seva cartera.

Així mateix, caldrà acompanyar la informació d'un gràfic comparatiu del rendiment de la cartera durant el període a què es refereixi la informació pel que fa a l'actuació del benchmark.

Cinquena (Tipus d'actius que es podran recomanar)

5.1. 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		

5.2. 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 asseguri 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.

Sisena (Autoritzacions expresses del CLIENT) (*)

(*) Assenyalau 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 fer operacions o inversions sobre valors o instruments financers emesos pel BANC o entitats del seu grup o institucions d'inversió col·lectiva gestionades per aquest, o sobre valors o instruments financers en què el BANC o alguna entitat del seu grup sigui assegurador o col·locador en una emissió o oferta pública de venda, o sobre valors o instruments financers resultants de la negociació per compte propi del BANC o entitats del seu grup amb els titulars de la cartera gestionada, quan, per si soles, o sumades a les posicions d'aquests mateixos valors o instruments financers ja existents en la cartera gestionada del CLIENT, puguin representar més d'un 25 per 100 de l'import total de la cartera gestionada.		
El CLIENT, a més de l'autorització del punt anterior, autoritza expressament i amb caràcter genèric el BANC perquè contracti, en nom seu, instruments financers derivats en què el mateix BANC actuï de contrapartida, sempre que es contractin a preu de mercat per a clients de característiques similars.		
El CLIENT autoritza la utilització dels comptes globals indicats a continuació, quan així ho exigeixi l'operativa habitual dels mercats estrangers, i queda informat dels riscos operacionals, de custòdia, de pagament de retribucions o en l'exercici de drets polítics inherents a l'operativa dels comptes globals i la seva qualitat creditícia, els quals es troben descrits en el contracte de custòdia i administració de valors signat simultàniament a aquest contracte: <ul style="list-style-type: none"> • Clearsteam • Bank of New York 		
El CLIENT autoritza l'enviament de la informació i comunicacions derivades d'aquest contracte a		
El CLIENT autoritza, expressament i amb caràcter genèric, el BANC perquè faci, en nom seu, operacions de compravenda de deute públic amb pacte de recompra, en què el mateix BANC actuï de contrapartida, sempre que aquestes es facin a preu de mercat.		
El CLIENT autoritza que la informació i comunicacions derivades d'aquest contracte se li proporcionin a través de la seva àrea personal al web www.bbva.es (client persona física) o al web bbvanetcash.com (client persona jurídica), als quals accedeix amb les seves claus corresponents.		
El CLIENT autoritza l'enviament de la informació i les comunicacions derivades d'aquest contracte a l'adreça de correu electrònic següent:		

Setena (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:.....

Vuitena (Limitacions al mandat de gestió.)

En virtut d'aquest document, el Titular instrueix BBVA perquè tingui en compte les limitacions especificades a continuació pel que fa a l'operativa sobre els valors o instruments financers següents:

.....
.....

La/es restricció/ns per operar que es recullen estaran en vigor sempre que el Titular i el BANC no formalitzin per escrit un document en virtut del qual es revoquin totalment o parcialment.

Novena (Remuneració del Servei de Gestió Global de Cartera i valoració de la cartera).

La comissió de gestió de cartera que s'aplicarà serà anual i liquidable trimestralment, en funció del que estableix l'Annex I, i s'incrementarà amb l'IVA o altres impostos que puguin ser aplicables.

Desena (Declaracions 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.