

# Informació precontractual

## Serveis de recepció i transmissió d'ordres, execució, custòdia i administració de valors

Aquest document no és un contracte i, per tant, no genera cap obligació ni dret. L'única finalitat d'aquest document és ajudar-vos a entendre què és i com funcionen els serveis de recepció i transmissió d'ordres, execució, custòdia i administració de valors (d'ara endavant, el servei).

L'heu de llegir detingudament i signar-lo per deixar constància que el Banc us l'ha lliurat i us ha informat sobre el servei abans de la seva contractació.



Si, un cop hàgiu llegit aquest document, no enteneu els termes que conté, no dubteu a consultar la vostra oficina perquè us proporcioni qualsevol explicació o informació addicional, però no contracteu el servei sense assegurar-vos que n'heu entès el contingut.

### ENTITAT QUE PRESTA EL SERVEI D'INVERSIÓ I SERVEIS AUXILIARS

Heu de conèixer certa informació de BBVA, ja que serem l'entitat que us prestarà els serveis.

- **Dades sobre BBVA:** Estem registrats en el Registre Mercantil de Biscaia amb el CIF A-48265169 i tenim el domicili social a Bilbao, a la plaça de San Nicolás, 4 ([www.bbva.es](http://www.bbva.es)).
- **Entitats supervisoras:** Figurem en el Registre d'Entitats de Banc d'Espanya amb el núm. 0182 i estem habilitats per prestar serveis d'inversió sota la supervisió del Banc d'Espanya ([www.bde.es](http://www.bde.es)) i de la Comissió Nacional del Mercat de Valors ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)).
- **Com ens comunicarem:** Les comunicacions i l'enviament d'informació entre nosaltres serà en el mateix idioma en què se subscriu el contracte i per qualsevol mitjà que ofereixi una seguretat i una confidencialitat provades i que permeti reproduir la informació en suport paper. Podrem facilitar les comunicacions per correu electrònic a l'adreça que tinguem validada en cada moment, a dispositius mòbils, a través del web [www.bbva.es](http://www.bbva.es) o per correu postal.
- **Conflictes d'interès:** A BBVA som transparents amb els nostres conflictes d'interès i tenim una política en què:
  - els identifiquem i
  - els tractem amb mesures de prevenció i de gestió i amb procediments d'actuació per a la seva resolució.

En última instància, si les mesures adoptades per gestionar un conflicte concret no són suficients per garantir, amb una certesa raonable, que es previndran els riscos, us revelarem la naturalesa o l'origen del conflicte abans d'actuar en nom vostre per tal que pugueu prendre la decisió que cregueu més convenient respecte al servei que se us presti o ofereixi.

Teniu a la vostra disposició el detall sobre aquesta política al nostre web [www.bbva.es](http://www.bbva.es)

- **Custòdia d'actius:** BBVA posa a disposició dels seus clients, per a la seva consulta, la seva política en matèria de salvaguarda d'instruments financers i fons de clients. Aquesta política conté informació precisa i actualitzada sobre les mesures adoptades per BBVA per garantir la protecció dels seus instruments financers i els seus fons. Teniu a la vostra disposició el detall sobre aquesta política al nostre web [www.bbva.es](http://www.bbva.es).

BBVA està adscrit al Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit, situat al c/ José Ortega y Gasset, 22, 28006 Madrid, adreça electrònica: fogade@fgd.es, web: www.fgd.es, telèfon: +34 91 431 66 45.

Els dipòsits dineraris garantits tenen com a límit 100.000 euros per dipositant i, independentment del límit anterior, fins a un màxim de 100.000 euros pels dipòsits en valors i instruments financers garantits i confiats a l'entitat. Si teniu un compte amb diversos titulars, aquest límit s'aplica a cada dipositant per separat.

## QUÈ SÓN AQUESTS SERVEIS?

### • **Descripció dels serveis:**

- **Recepció i transmissió d'ordres:** servei d'inversió mitjançant el qual podeu transmetre les ordres relatives als valors pels canals habilitats per fer-ho perquè el banc les executi per si mateix o per mitjà d'un intermediari. Aquest servei també inclou l'activitat de posar en contacte dos o més inversors per permetre que facin operacions entre ells.
- **Execució d'ordres:** servei d'inversió que consisteix en la conclusió d'acords de compra o venda d'un o més valors a compte de clients, inclosa la formalització d'acords per vendre valors emesos per una entitat de crèdit o una empresa de serveis d'inversió en el moment de la seva emissió.
- **Custòdia i administració de valors:** servei auxiliar que consisteix en el manteniment d'un compte de valors, tenir al dia les seves posicions, facilitar-vos l'exercici dels drets derivats de la tinença de la cartera, etc.
- **Canvi de divises:** servei auxiliar que consisteix en la compra o venda de divisa quan aquestes operacions estiguin relacionades amb la prestació d'un servei d'inversió.

### • **Informació sobre la política d'execució:**

BBVA us ha lliurat un resum de la seva política d'execució, que conté informació, entre d'altres, sobre:

- El procés de selecció dels centres d'execució
- Les estratègies d'execució utilitzades
- Els procediments i els processos utilitzats per analitzar la qualitat d'execució obtinguda
- La manera en què BBVA controla i verifica que s'hagin obtingut els millors resultats possibles per als seus clients
- El total de les despeses en què pot incórrer
- Les dades actualitzades sobre la qualitat de l'execució de cada centre establert en la política

Teniu a la vostra disposició el detall complet de la política d'execució al nostre web [www.bbva.es](http://www.bbva.es).

### • **Salvaguarda dels instruments sobre els quals es presta el servei de custòdia:**

- **Possibilitat de subcustòdia en un tercer:** BBVA utilitza subcustodis globals i/o locals per fer l'operativa de liquidació i custòdia als diferents mercats internacionals on fan operacions els seus clients. BBVA disposa d'un procediment que detalla els criteris seguits per a la selecció, la designació i la revisió dels subcustodis.
- **Utilització de comptes globals:** tret que la legislació, les pràctiques locals o la relació contractual amb un subcustodi requereixin una altra cosa, els valors dipositats en subcustodis es mantenen en un compte a nom de BBVA, però a compte dels seus clients en règim de segregació òmnibus (segregats del compte propi del subcustodi, però no de les posicions de la resta de clients del subcustodi). BBVA identifica en els seus llibres i registres els valors i l'efectiu pertanyents als clients, tant si es mantenen directament com indirectament a través de subcustodis.
- **Custòdia fora de la Unió Europea:** BBVA informa el client que, en aquells supòsits en què l'intermediari en què es manté el compte global està subjecte a l'ordenament jurídic d'un estat que no és membre de la Unió Europea, els drets sobre els valors, en matèria de propietat i insolvència, poden ser diferents dels que els correspondrien si estiguessin subjectes a la legislació d'un estat membre.
- **Drets de garantia, retenció i compensació:** el contracte de custòdia, administració i intermediació de valors es configura com un acord de compensació contractual de conformitat amb la legislació espanyola, de manera que permet compensar BBVA davant d'un incompliment o insolvència d'un client. Les clàusules de compensació i garantia a favor dels subcustodis exclouen els valors designats per BBVA com a titularitat dels seus clients.
- **Utilització de valors dels clients:** BBVA no utilitzarà els valors pertanyents als seus clients en operacions de finançament com a préstecs de valors o compravendes amb pacte de recompra sense la seva autorització expressa.

- **Necessitat de contractació d'altres productes o serveis:**
  - Per poder prestar els serveis de recepció i transmissió d'ordres, execució, custòdia i administració de valors, cal tenir contractat amb nosaltres un compte corrent, en el qual anotarem els cobraments i els pagaments que es deriven d'aquests serveis, per bé que no és necessari que aquest compte tingui un ús exclusiu.
  - A més, podreu rebre certa informació en línia per canals digitals, i per accedir-hi caldrà disposar d'un contracte de multicanalitat, que no té cap cost.

## QUINS SÓN ELS COSTOS ANUALS?

Tot seguit es detallen els costos més habituals relatius als serveis de **i) recepció i transmissió d'ordres, ii) administració i custòdia i iii) canvi de divisa:**

Operativa de compra o venda de renda variable		Comissió BBVA			Broker		Exemple pràctic			
de renda variable	Tipus d'instrument	Comissió	Mínim	Swift	Comissió	Mínim	Supòsit valor efectiu	Comissió total	Cànon (1)	Taxes
SIBE, MAB / Borsa espanyola	Accions i ETP	0,60%	9€	--	--	--	6.000€	36€	5,37€	--
	Drets	0,60%	1,8€	--	--	--	6.000€	36€	5,37€	--
	Warrants	0,55%	9€	--	--	--	6.000€	36€	5,37€	--
Europa (Grup 1)	Accions, warrants, drets, ETP	0,85%	15€	2,4€	0,04%	6,00€	6.000€	59,40€	--	(2)
SETS-SEAQ (Londres)						7,01£	6.000£	53,4€+7,01£	--	(2)
EUA (Grup 2)						10,0\$	6.000\$	53,4€+10\$	--	
Resta borses						15€	6.000€	68,40€	--	(2)

### Notes:

**Base de càlcul de les comissions:** valor efectiu de l'operació (preu d'execució x nre. de títols)

**Grup 1 (Europa)** = valors cotitzats en euros de les borses Euronext / borses de París (2), Amsterdam, Brussel·les, borsa de Milà (2), XETRA-borsa de Frankfurt, Xontro-borsa de Frankfurt, borsa de Viena, borsa de Hèlsinki, borsa d'Atenes

**Grup 2 (EUA)** = NYSE / Borsa Nova York, AMEX / American Stock Exch., NASDAQ, USA Pink Sheets

(1) Les operacions en la borsa espanyola executades en el SIBE (BME) estan subjectes a un cànon que aplica la borsa en funció de l'efectiu de l'operació, que serà un cost addicional per a l'inversor. En l'exemple pràctic es detalla el cànon aplicable el 2017 per a aquest import. La Societat Rectora de la Borsa pot modificar-los en qualsevol moment (generalment amb caràcter anual).

(2) Algunes borses, com les indicades amb aquesta crida, apliquen una taxa o impost a la compra de certes accions (no en totes), que serà un cost addicional per a l'inversor. En la data de redacció d'aquest document (gener de 2018), aquestes taxes pugen a: borsa de Londres = 0,50% (+ 1 £ efectius > 10.000 £), borsa de París = 0,20% i borsa de Milà = 0,10% (en tots els casos, sobre el valor efectiu).

Operativa de compra o venda de renda fixa		Comissió BBVA			Exemple pràctic	
Centre d'execució/mercat	Base de càlcul	Comissió	Mínim	Swift	Supòsit valor efectiu	Comissió total
SEND, AIAF / Mercat espanyol	Valor efectiu	0,60%	9,0€	--	6.000€	21€
Deute Públic espanyol	Valor nominal	0,50%	6,0€	--	6.000€	30€
Mercats internacionals	Valor efectiu	0,40%	12€	2,4€	6.000€	24€

Comissions més habituals en el servei d'administració o custòdia de valors				Comissió BBVA		Exemple pràctic	
Concepte	Tipus d'instrument	Tipus de mercat	Base de càlcul	Comissió	Mínim	Supòsit valor efectiu	Comissió
Custòdia	Renda variable	Nacional	Valor efectiu	0,20%	12€	6.000€	12€
		Internacional	Valor efectiu	1,00%	60€	6.000€	60€
	Renda fixa	Nacional	Valor nominal	0,80%	12€	6.000€	48€
		Internacional	Valor nominal	1,00%	60€	6.000€	60€
OPA	Renda variable	Nacional	Valor efectiu	0,35%	6€	6.000€	21€
		Internacional	Valor efectiu	0,40%	12€	6.000€	24€
Suscripció	Deute Públic	Nacional	Valor nominal	0,50%	6€	6.000€	30€
	Renda variable	Nacional	Valor efectiu	0,375%	5€	6.000€	23€
	Renda fixa	Internacional	Valor nominal	0,375%	5€	6.000€	23€
Amortització	Deute Públic	Nacional	Valor nominal	0,50%	6€	6.000€	30€
	Renda variable	Nacional	Valor efectiu	0,35%	3€	6.000€	21€
	Renda fixa	Internacional	Valor nominal	0,35%	3€	6.000€	21€

Hi ha altres comissions relatives al servei d'administració i custòdia de valors, que es relacionen al full de tarifes de BBVA (disponible a [www.bbva.es](http://www.bbva.es) / Informació a clients) i es recullen en el contracte d'administració i custòdia de valors de BBVA.

**Tipus de canvi en operacions en divisa:** s'aplicarà el tipus de canvi vigent a BBVA en cada moment.

Aquests costos es relacionen al full de tarifes de BBVA vigent en cada moment, disponible a [www.bbva.es](http://www.bbva.es). A més, hi ha la possibilitat que sorgeixin altres costos, com ara el pagament d'impostos no recollits en aquest document el pagament dels quals no es faci a través de BBVA.

#### ALTRA INFORMACIÓ IMPORTANT

- **Advertència sobre enregistraments:**

En el contracte ens autoritzareu perquè puguem gravar totes les converses que mantingueu amb nosaltres, tant si són telefòniques com comunicacions electròniques, relacionades amb els serveis de recepció, transmissió i execució d'ordres, així com portar-ne els registres corresponents. Aquests enregistraments es conservaran durant un període de 5 anys i n'hi haurà una còpia a la vostra disposició, prèvia petició.

- **Com us informarem sobre els instruments administrats o custodiats:**

El banc us comunicarà puntualment la informació essencial referent a l'execució de les ordres que ens hàgiu transmès.

A més, trimestralment us comunicarem, entre d'altres, la informació següent:

- Les dades de tots els instruments al final del període.
- La quantia de qualsevol benefici meritat a favor vostre en virtut de la participació en operacions financeres, com ara pagaments de dividends en efectiu o cupons, i la base de meritació d'aquest benefici.
- Valoració de mercat dels instruments, o una altra valoració si la del mercat no està disponible.



Si la vostra referència de valors inclou posicions en instruments financers palanquejats o operacions que impliquin passius contingents, us avisarem quan el valor inicial de cadascun d'aquests instruments financers es depreciï un 10% i posteriorment en múltiples del 10%, segons estableixi la normativa d'aplicació.

- **Incentius:**

BBVA pot percebre de la societat gestora o dels distribuïdors principals dels fons o societats d'inversió objecte de contractació, com a distribuïdor o subdistribuïdor d'aquests, un percentatge de la comissió de gestió meritada, que pot arribar fins al 85% 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.

Aquests incentius estan concebuts per millorar la qualitat del servei prestat i no perjudiquen el compliment de la nostra obligació d'actuar amb honestedat, imparcialitat i professionalitat, en el vostre millor interès.

El lliurament d'aquest document indica que heu rebut aquesta informació sobre el servei de recepció i transmissió d'ordres, execució, custòdia i administració de valors, que hem preparat per ajudar-vos a prendre amb antelació suficient la vostra decisió de contractar.

						 @bbva_esp
bbva.es	Xarxa de caixers BBVA	Apps BBVA	BBVA Amb tu	Línia BBVA 902 22 44 66 91 224 94 26 Des de l'estranger +34 91 374 73 68	Oficines BBVA	 BBVAespana
						Xarxes socials