

EXPOSEN

- I. CaixaBank manifesta que és una entitat de crèdit legalment habilitada per prestar serveis d'intermediació per compte de tercers en valors i altres instruments financers en virtut de la normativa vigent.
- II. El Client manifesta que està interessat que CaixaBank faci d'intermediari o executi, per compte del Client, ordres relatives a instruments derivats negociats en mercats nacionals o estrangers respecte dels quals CaixaBank presti aquests serveis en cada moment o dels quals en sigui membre (en endavant, els "Mercats"). Així mateix, CaixaBank està interessada a prestar aquest servei al Client.
- III. Està previst que les controvèrsies es resolguin mitjançant arbitratge d'acord amb el que estableix al respecte en l'Annex I quan correspongui, tret de desistiment del Client respecte a aquesta submissió, al terme de catorze (14) dies des de la signatura del contracte, segons el previst en la Clàusula 11 següent.
- En conseqüència, ambdues parts han convingut l'atorgament d'aquest Contracte de Serveis d'Intermediació (en endavant, el "Contracte"), que es regirà per les següents

CLÀUSULES

PRIMERA. Objecte del Contracte.

En virtut d'aquest Contracte el Client encomana a CaixaBank la intermediació o execució, en nom propi o del Client (segons determini a discreció seva CaixaBank), però en tot cas per compte del Client, de les ordres de compra o de venda i altres instruccions que el Client, per compte propi, transmeti a CaixaBank respecte de futurs, opcions o altres contractes o instruments financers derivats negociats als Mercats (en endavant, les "Transaccions"). En tot moment, CaixaBank actuarà seguint les instruccions del Client, per la qual cosa no garanteix al Client el resultat de les Transaccions. En tot cas, l'activitat de CaixaBank es limitarà a la mera execució de les ordres del Client i no prestarà serveis d'assessorament, excepte els expressament requerits pel client en la base d'un contracte específic de prestació de serveis a l'efecte.

El Client faculta expressament i de manera irrevocable a CaixaBank amb les més àmplies facultats, inclosa la d'autocontractació, subcontractació, delegació i substitució a favor de tercers, perquè dugui a terme totes les actuacions previstes en aquest Contracte i, en general, perquè realitzi les actuacions i atorgui els documents que siguin necessaris o convenients per a la intermediació o execució de les Transaccions en els Mercats, acordant els pactes, clàusules o condicions que consideri convenients d'acord amb els usos, pràctiques i costums habituals dels Mercats de què es tracti, ja sigui directament o a través d'un altre intermediari o intermediaris membres dels Mercats corresponents (en endavant, els "Agents"), als que CaixaBank podrà al seu torn facultar amb les facultats més àmplies i en els termes més amplis, per realitzar les activitats i atorgar els documents oportuns, i així mateix, els Agents podran subcontractar i delegar a favor de tercers (incloses companyies o entitats pertanyents als grups respectius dels Agents) la realització de les esmentades actuacions i l'atorgament dels esmentats documents, en relació amb la intermediació o execució de les Transaccions en els Mercats.

SEGONA. Accés al servei per part del Client

- 2.1. CaixaBank es reserva la facultat de limitar el tipus d'ordres, el volum màxim per ordre, els Mercats i els instruments financers respecte de qualssevol Transaccions. Les limitacions aplicables en el moment de celebrar aquest Contracte s'exposen a l'**Annex II**, les quals poden ser modificades per CaixaBank, així com qualssevol altres condicions d'aquest Contracte, prèvia notificació al Client; esdevenint eficaces tals modificacions un cop transcorreguts quinze (15) dies naturals de la recepció de la notificació oportuna, tot plegat sense perjudici de la facultat del Client de denunciar aquest Contracte. En tot cas, es reconeix a CaixaBank la facultat de no acceptar ordres del Client en situacions extremes que aconsellin no operar en determinats Mercats.
- 2.2. Així mateix, el Client no podrà cursar cap ordre o instrucció sense abans haver designat un contracte de depositària i administració de valors vinculat (en endavant, l'"**Expedient de Valors Vinculat**"), així com un dels comptes en efectiu denominat en euro que hi estiguin vinculats (en endavant, el "**Compte**"), ambdós mantinguts a CaixaBank. En tot cas, el Client ha de ser com a mínim un dels titulars indistints del Compte i de l'Expedient de Valors Vinculat.
- 2.3. Un cop evacuats els tràmits anteriors, CaixaBank obrirà un expedient en què haurà de dur compte dels detalls de les Transaccions (en endavant, l'"**Expedient de Derivats**") i gestionarà l'obertura dels comptes a nom del Client que sigui oportú mantenir en els Mercats que correspongui.
- 2.4. Opcionalment, el Client podrà vincular altres comptes denominats en monedes diferents a l'euro a l'Expedient de Derivats. Aquests comptes també hauran d'estar vinculats a l'Expedient de Valors Vinculat i el Client haurà de ser almenys un dels titulars indistints. En aquest cas, el Client podrà sol·licitar que, respecte d'una o més Transaccions que s'executin en una moneda diferent a l'euro, l'operativa es basi en un d'aquests comptes. De realitzar-se aquesta elecció, les referències subsegüents al Compte en singular, s'han d'entendre realitzats al compte vinculat denominat en la moneda que correspongui; i les fetes en plural a la totalitat dels comptes designats pel Client en virtut de les clàusules 2.2 y 2.4.
- 2.5. Les ordres del Client rebudes entre les 07:50 i les 22:00 hores CET es transmetran immediatament, tret que la sessió del Mercat on s'hagin d'executar hagi acabat. En aquest cas, les ordres es transmetran al inici de la sessió següent. Les Ordres d'exercici anticipat d'opcions del Mercat MEFF rebudes fins a les 17:35 hores CET es transmetran d'immediat, posterior a aquesta hora, el Client podrà sol·licitar l'exercici durant la següent sessió. CaixaBank podrà modificar aquest horari operatiu en qualsevol moment, cosa que haurà de notificar prèviament al Client.

TERCERA. Manifestacions i compromisos de les parts

A) Per part del Client

- 3.1. El Client manifesta i garanteix que coneix el funcionament, els riscos de pèrdua i les implicacions de la inversió en instruments financers derivats, i que les Transaccions estaran subjectes a la normativa, regulació, usos, pràctiques i costums, que el Client declara conèixer, i que poden ser aplicables a les mateixes en cada moment en cada Mercat. En conseqüència, CaixaBank no serà responsable dels actes en què hagi d'incórrer d'acord amb l'esmentada normativa, regulació, usos, pràctiques i costums.
- 3.2. El Client manifesta i garanteix que té plena capacitat per subscriure aquest Contracte, i que cap acord, contracte o conveni públic o privat, disposicions legals, estatutàries o reglamentàries impedeixen o limiten el compliment dels compromisos aquí assumits en els seus propis termes, ni perjudiquen o limiten la seva capacitat per complir les obligacions derivades del present Contracte.
- 3.3. El Client manifesta i garanteix ser totalment conscient del risc inherent als instruments financers objecte de negociació en els Mercats, el valor de mercat dels quals pot variar ràpidament com a conseqüència de variacions en els tipus d'interès o altres paràmetres rellevants dels mercats financers. En particular, el Client manifesta el següent:
- Que cursarà les seves ordres i instruccions basant-se en les seves pròpies decisions, estimacions i càlculs de riscos, així com en l'anàlisi pertinent per determinar si les esmentades ordres i instruccions li són apropiades en funció del seu propi judici i el del seus assessors, en cas que hagi considerat oportú que intervinguin.
 - Que no s'ha basat, ni es basarà, en cap comunicació (verbal o escrita) de CaixaBank com a assessorament financer, ni ha estat assessorat ni serà assessorat per CaixaBank sobre els avantatges o la conveniència de celebrar aquest Contracte o d'operar en els instruments financers objecte d'aquest contracte. En particular, el Client reconeix i accepta que les informacions, els programes, les eines, els enllaços i el material produït per tercers i disponible per al Client a la pàgina web corresponent de CaixaBank respecte dels instruments financers negociats en mercats organitzats tenen una finalitat purament informativa, sense que CaixaBank en garanteixi la correcció, veracitat o exactitud, per la qual cosa no assumeix cap tipus de responsabilitat respecte d'això.
 - Que és capaç de valorar els riscos d'aquesta operativa (bé per ell mateix o bé per mitjà dels seus assessors financers) i declara conèixer i acceptar els riscos que assumeix, i que té capacitat per assumir aquests riscos. Així mateix, el Client declara conèixer que aquests instruments financers són altament palanquejats, cosa que pot comportar la constitució de garanties addicionals i la pèrdua de tots els fons utilitzats.
 - Que la gestió adequada dels instruments financers contractats requereix un seguiment continuat de les posicions, especialment pel que fa als ajustaments diaris que es poden practicar.
- 3.4. El Client autoritza expressament i de manera irrevocable CaixaBank perquè faci per compte seu tots els pagaments i cobraments derivats de les Transaccions. El Client s'obliga a lliurar a CaixaBank en les dates degudes i, en qualsevol cas, immediatament al moment en què CaixaBank ho sol·liciti: (i) totes les quantitats que li siguin exigibles per qualssevol conceptes, tals com, a tall enunciatiu, comissions, garanties, primes, liquidacions (ja siguin diàries de pèrdues i guanys, ja siguin al venciment de les corresponents Transaccions), taxes, impostos, penalitzacions, indemnitzacions o qualsevol altre concepte, que es derivin de les Transaccions fetes per compte del Client als Mercats, i (ii) els valors, instruments o actius financers subjacents que siguin

objecte de les Transaccions o sobre els quals recaiguin les Transaccions. Amb caràcter especial, el Client es compromet a lliurar a CaixaBank, immediatament al moment en què CaixaBank ho requereixi, les quantitats de diners en efectiu necessàries per constituir, i mantenir en tot moment constituïdes en la seva integritat, les garanties que corresponguin a les Transaccions.

3.5. El Client reconeix i accepta que CaixaBank no està obligada a intermediar o executar una Transacció en els Mercats ni a complir una instrucció relativa a qualsevol Transacció en cas que (i) contravingui qualsevol tipus de disposició normativa o reglamentària que sigui d'aplicació; (ii) a judici de CaixaBank, l'estat o el saldo de l'Expedient de Valors Vinculat o dels Comptes no justifiquin transmetre o executar la dita Transacció o complir la instrucció corresponent, o (iii) hi hagi quantitats per qualsevol concepte o valors, instruments o actius financers pendents de pagament o lliurament per part del Client a CaixaBank en relació amb qualsevol Transacció.

3.6. El Client autoritza expressament i de manera irrevocable CaixaBank a utilitzar i obrir amb qualsevol entitat o intermediari financer que aquesta entitat tiri comptes globals (comptes òmnibus), sempre que la utilització dels esmentats comptes estigui exigida per d'operativa habitual dels Mercats en què es negocien les Transaccions, o quan a la sola discreció de CaixaBank el seu ús sigui convenient; així mateix, el Client manifesta conèixer d'operativa i els riscos inherents als comptes esmentats.

CaixaBank no tindrà cap obligació ni responsabilitat en relació amb els comptes globals oberts d'acord amb el previst al paràgraf anterior, llevat de les derivades per a CaixaBank de l'ús de la diligència deguda en l'execució i/o liquidació de les Transaccions, segons les instruccions rebudes del Client.

B) Per part de CaixaBank

3.7. CaixaBank manifesta i garanteix que té capacitat plena per subscriure aquest contracte i que cap acord, contracte o conveni públic o privat, disposicions legals, estatutàries o reglamentàries li impedeixen o limiten el compliment dels compromisos aquí assumits.

3.8. CaixaBank ha de dur els arxius, fitxers i registres de justificació d'ordres consegüents, en els termes previstos en la legislació vigent; ha d'establir els procediments i controls de salvaguarda pertinents, i ha de complir les obligacions que siguin d'aplicació per part de les autoritats supervisores.

3.9. CaixaBank es compromet a lliurar al Client, mitjançant l'abonament en el Compte, l'import de les primes i liquidacions procedents dels Mercats que corresponguin a les Transaccions fetes en els Mercats esmentats per compte del Client en l'Expedient de Valors Vinculat o en el Compte, amb subjecció en tot cas al que preveu aquest Contracte.

QUARTA. Recepció, transmissió, execució i liquidació de les transaccions

4.1. El Client podrà ordenar les Transaccions i remetre les seves instruccions a CaixaBank a través dels canals següents:

i. El servei de banca digital, sempre que el Client sigui part d'un contracte de serveis que li permeti l'operativa prevista en aquest Contracte pel mitjà esmentat i, en aquest cas, ha d'actuar d'acord amb les condicions previstes en el contracte de servei esmentat.

ii. Per via telefònica, transmetent les seves instruccions a un operador de CaixaBank degudament habilitat, sempre que el Client sigui part d'un contracte de serveis que li permeti l'operativa prevista en aquest Contracte a través de l'esmentat mitjà i, en tal cas, amb subjecció a les condicions previstes en l'esmentat contracte de serveis. El Client autoritza expressament i irrevocablement l'enregistrament de les converses i n'accepta la possible utilització com a prova.

iii. En qualsevol cas, cursant les seves ordres i instruccions a través d'una oficina de CaixaBank.

CaixaBank no acceptarà ordres transmeses per canals diferents dels anteriors, tret que hi hagi acord exprés de les parts. Així mateix, el Client ha de cursar les seves instruccions únicament a través dels formularis, dels operadors i/o de les pàgines web predisposades a aquest efecte.

Amb caràcter general, les parts manifesten que la celebració d'aquest Contracte no afectarà la resta de condicions generals que siguin d'aplicació a la relació entre les parts.

4.2. El Client ha de detallar a cada ordre com a mínim: (i) la identificació del Client; (ii) l'Expedient de Derivats; (iii) el sentit de la operació (iv) l'instrument financer objecte de l'operació (v) el tipus d'ordre i la duració de la mateixa (entenent-se, llevat acord en contrari, que expirarà al tancament de mercat o a les 22:00 del mateix dia en que es doni la ordre) (vi) el volum (vii) el preu si aplica segons el tipus d'ordre en el cas d'opcions, a més, el preu d'exercici.

4.3. Les ordres i instruccions enviades pel Client a través del servei de banca digital es cursaran utilitzant les pàgines web o aplicacions dissenyades a aquest efecte per ser eficaces davant CaixaBank. Així mateix, les ordres i instruccions cursades a través d'una oficina de CaixaBank es cursaran per mitjà dels formularis que CaixaBank hagi predisposat respecte d'això per ser eficaces davant l'esmentada entitat.

4.4. Les Transaccions ordenades pel Client seran transmeses al Mercat corresponent, i executades i liquidades d'acord amb les instruccions del Client, amb subjecció en tot cas a la normativa, regulació, usos, pràctiques i costums dels Mercats.

4.5. Garanties

4.5.1. Prèviament a l'acceptació d'una ordre, el Client haurà de disposar en el compte de les quantitats de diners en efectiu necessàries per constituir les garanties i atendre el pagament de les comissions, primes i despeses imputables que corresponguin a les Transaccions. Amb la finalitat de constituir les garanties que es puguin derivar de les Transaccions, abans d'acceptar una ordre, CaixaBank procedirà a retenir en el Compte un import equivalent al 130% de les garanties inicials (en endavant, la "Retenció"), als efectes previstos en l'art. 276 del Codi de Comerç. L'import de la Retenció respecte de cada Transacció es calcularà, en el moment en què s'accepti l'ordre del Client, basant-se en la simulació de garanties que CaixaBank hagi posat a disposició del Client abans de cursar l'ordre. Al final de la sessió del Mercat rellevant per a cada Transacció, basant-se en el càlcul de les garanties per part dels Mercats després del tancament de les sessions, CaixaBank actualitzarà l'import de la Retenció per tal que el seu import es mantingui en el 130% de les garanties constituïdes en cada moment respecte de cada Transacció.

4.5.2. De la mateixa manera, prèviament a l'acceptació d'una ordre de venda d'opcions, el Client consignarà a la plena satisfacció de CaixaBank, en concepte de garantia (en endavant, "Consignació"):

(a) el 100% de les accions subjacents, si és una opció de compra o CALL, i

(b) el 100% de l'import corresponent al valor de les accions subjacents, si és una opció de venda o PUT.

4.6. L'acceptació d'instruccions per a l'exercici de les opcions adquirides pel Client se sotmeten a la pràctica prèvia d'una Retenció en el Compte i/o en l'Expedient de Valors Vinculat (en endavant, la "Retenció d'Exercici") en tots els supòsits en què l'exercici de l'opció impliqui el lliurament d'efectiu o de valors per part del Client, als efectes previstos en l'art. 276 del Codi de Comerç. L'import de la Retenció d'Exercici equivaldrà al 100% de l'efectiu o del total dels valors que ha de lliurar el Client. Així mateix, el Client facultat irrevocablement a CaixaBank a practicar una Retenció d'Exercici en efectiu al Compte en el supòsit que el Client no disposi de part dels valors necessaris, o de tots aquests valors, per a l'exercici de l'opció en l'Expedient de Valors Vinculat. En aquest cas, CaixaBank procedirà contra l'esmentada Retenció d'Exercici a adquirir aquests valors d'acord amb la base de la facultat que se li confereix en la clàusula 4.15.

4.7. CaixaBank no està obligada a intermediar cap Transacció

ordenada pel Client ni a complir cap instrucció relativa a una Transacció respecte de la qual no es pugui practicar una Retenció o Retenció d'Exercici suficient en el Compte i/o en l'Expedient de Valors Vinculat, i/o no es disposi de saldo suficient per fer front al pagament de les comissions, primes, liquidacions i despeses imputables que corresponguin a la Transacció o, en general, mentre hi hagi algun import per qualsevol concepte (liquidacions, taxes, impostos, primes, comissions, penalitzacions o indemnitzacions, entre altres) o valors o actius subjacents derivats de les Transaccions pendents de pagament, dipòsit, retenció o lliurament per part del Client a CaixaBank.

4.8. CaixaBank carregarà o abonarà en el Compte i/o en l'Expedient de Valors Vinculat l'import de les obligacions a càrrec del Client o a favor del Client per raó de les Transaccions, en especial les sorgides de l'exercici d'opcions venudes pel Client, cosa que el Client consent i accepta expressament i irrevocablement. Per tant, el Client es compromet a mantenir dipositats, en tot moment, en el Compte i/o en l'Expedient de Valors Vinculat els fons i valors necessaris per subvenir el compliment íntegre i puntual de les seves obligacions per tot concepte, sense perjudici de les retencions que pugui practicar CaixaBank, en compliment de la clàusula 3.4 anterior.

4.9. El Client consent expressament i irrevocablement el fet que no podrà disposar de les Retencions, les Consignacions i les Retencions d'Exercici, en registrar-les o pignorar-les fins a la liquidació de la Transacció afectada. Això no obstant, el Client facultat expressament i irrevocablement CaixaBank per poder aplicar l'import de les Retencions i Consignacions a la constitució de les garanties previstes en la clàusula

4.10 següent, i l'apodera per disposar de les esmentades Retencions i Consignacions per a la constitució de drets reals en garantia de les obligacions del Client, ja sigui directament per CaixaBank, ja sigui indirectament a través dels Agents. Així mateix, pot atorgar tots els documents que siguin necessaris a aquest efecte, fins i tot en cas d'incórrer en autocontractació. En el moment en què es tanquin o s'extingixin per qualsevol causa les Transaccions, CaixaBank utilitzarà les Retencions i les Retencions d'Exercici per cobrir les pèrdues ocasionades i/o complir les obligacions a càrrec del Client en connexió amb les Transaccions. El romanent, si n'hi ha, serà abonat al compte i/o a l'Expedient de Valors Vinculat a la lliure disposició del Client.

4.10. El Client facultat expressament i irrevocablement CaixaBank per constituir les garanties (inicials, complementàries o extraordinàries) que corresponguin a les Transaccions, així com per delegar-ne la constitució en qualsevol Agents que consideri oportuns, en la mesura en què sigui necessari per facilitar la realització de les Transaccions i operacions previstes en aquest Contracte. En aquest sentit, el Client autoritza expressament i de manera irrevocable a CaixaBank perquè, ja sigui directament o bé autoritzant els Agents, dugui a terme totes les actuacions

necessàries o convenients a aquesta finalitat. S'entén per garanties els imports en efectiu lliurats com a cobertura inicial de les Transaccions en obrir-se la posició, així com els altres imports que puguin ser necessaris per cobrir resultats negatius no realitzats. La constitució de garanties mitjançant penyora de valors requerirà, en tot cas, un acord exprés entre el Client i CaixaBank.

4.11. En relació amb cada transacció, CaixaBank remetrà una confirmació per escrit al Client en què especificarà: (i) el tipus d'ordre de compra o de venda, (ii) instrument financer objecte de la Transacció, (iii) preu, (iv) import de les garanties corresponents a l'esmentada Transacció, (v) cànon, impostos o taxes que siguin d'aplicació, (vi) les comissions i despeses aplicades, especificant el concepte de meritació, i (vii) detalls de la liquidació, (viii) el dia i la hora de la Transacció, així com el Mercat.

4.12. En cas que una Transacció ordenada pel Client no pugui ser executada o liquidada, per qualsevol circumstància, en els termes indicats en l'ordre transmesa pel Client a CaixaBank, l'esmentada entitat posarà aquesta informació a disposició del Client pels mitjans establerts en aquest contracte, tan aviat com sigui raonablement possible.

4.13. El Client podrà cancel·lar una transacció o modificar-ne els termes, una vegada s'hagi transmès a CaixaBank l'ordre corresponent, per qualsevol dels mitjans previstos a la clàusula 4.1 anterior, en qualsevol moment previ a l'execució de l'ordre. En aquest sentit, són a càrrec dels Client tots els costos i despeses que per qualsevol concepte es derivin de la cancel·lació o modificació de la Transacció.

4.14. Respecte de cada Transacció, el Client haurà de (i) donar instruccions a CaixaBank sobre el venciment dels futurs i de les opcions quan l'objecte de la Transacció sigui qualsevol d'aquests instruments financers; (ii) donar instruccions a CaixaBank en relació amb l'exercici de les opcions quan aquestes opcions siguin l'objecte de les Transaccions; (iii) dur a terme les actuacions necessàries i convenients per lliurar a CaixaBank els actius subjacents sobre els quals recaiguin les Transaccions dins dels terminis establerts per l'esmentada entitat. En cas d'incompliment per part del Client del que es preveu en aquest apartat, el Client autoritza expressament i irrevocablement CaixaBank perquè sense notificació o avís previ dugui a terme (bé directament o bé a través dels Agents) les actuacions que consideri necessàries per limitar les pèrdues o els danys que pugui ocasionar aquest incompliment, d'acord amb el que estableix l'article 5 del Reial Decret 629/1993, de 3 de maig, sobre normes d'actuació en els mercats de valors i registres obligatoris.

4.15. En el supòsit que el Client no lliuri a CaixaBank qualsevol valor, actiu o instrument financer prèviament venut per compte del Client, o en compliment de qualsevol Transacció, o en cas que sigui necessari (pels requeriments de qualsevol Mercat, cambra o organisme de compensació, o per algun altre motiu) substituir els valors, actius o instruments financers prèviament lliurats per altres de naturalesa o import semblant o equivalent, el Client autoritza de manera irrevocable CaixaBank (i amb facultat de substitució en els Agents) perquè pugui prendre en préstec o comprar aquests valors, actius o instruments financers substituïts i lliurar-los a les contrapartides a què s'hagin de lliurar, i procedir, a continuació, a reemborsar l'esmentat préstec amb altres valors, actius o instruments financers adquirits per compte del Client. Tots els costos raonables, pèrdues i danys que se'n derivin per a CaixaBank seran a càrrec del Client, així com els costos raonables, les pèrdues i els danys (incloses les penalitzacions) que es derivin per a CaixaBank en cas que no sigui possible prendre en préstec o comprar aquests valors, actius o instruments financers substituïts.

4.16. Sens perjudici de l'aplicació general de les previsions de les clàusules 4.5 i 4.7 anteriors, respecte dels contractes que s'indiquen específicament en l'annex II (en endavant, els "Productes Intradia") és d'aplicació el règim següent:

i. Respecte de les Retencions en garantia de Transaccions sobre Productes Intradia que siguin posicions obertes, només és exigible el 50% de les Retencions en qualsevol moment des de l'inici de la sessió fins a les 17.00 hores CET.

ii. Sens perjudici de l'anterior, el Client no podrà disposar lliurement de la resta del 50% de la Retenció sobre Productes Intradia, sinó que ha de ser usada exclusivament per a l'obertura de Transaccions noves.

iii. En el moment de cursar ordres relatives a Transaccions noves, s'informarà el Client de l'import de les Retencions exigibles en el moment de l'obertura, així com de la quantitat l'exigibilitat de la qual es difereix fins a les 17.00 hores CET (en cas que es tracti d'un Producte Intradia) i de l'import total, que s'ha d'aportar no més tard de les 17.00 hores CET. Aquesta informació estarà disponible en tot moment per al Client a través del canal banca digital o per mitjà de consulta a través de l'oficina de CaixaBank en què operi.

iv. En el supòsit que el Client no disposi de l'efectiu necessari per fer front a la totalitat de les Retencions a les 17.00 hores CET, es facultat irrevocablement CaixaBank per tancar les Transaccions que siguin posicions obertes. Respecte d'això, s'estableix expressament que CaixaBank ha de tancar en primer lloc la posició oberta cursada en darrer lloc en la mesura que sigui necessari, i ha de procedir a tancar la resta de les posicions obertes seguint aquest ordre cronològic invers. Amb aquests efectes, es considera una única posició oberta totes les Transaccions amb aquest caràcter que corresponguin a un mateix contracte.

v. Sens perjudici del que preveu la clàusula següent, CaixaBank pot negar-se a tramitar les ordres del Client que impliquin ordenar Transaccions noves, en cas que el Client incompleixi qualsevol de les obligacions que té a càrrec seu en virtut d'aquest contracte.

4.17. Amb la finalitat d'impedir que el Client es vegi afectat negativament per les previsions de la clàusula 8.2.i. en cas de no disposar en els Comptes de l'efectiu necessari per fer front a les Retencions, es preveu expressament el següent:

i. En cas que CaixaBank adverteixi que, d'acord amb les dades i projeccions de què racionalment disposi, l'efectiu disponible en els Comptes resulti insuficient per cobrir la totalitat de les Retencions degudes, però en tot cas es mantingui almenys un nivell del 90% de les Retencions esmentades, ho ha de notificar, en el termini més breu possible, al Client per tal que aquest repositi la totalitat de les Retencions. Amb aquests efectes, és suficient la notificació cursada a l'adreça electrònica que el Client hagi subministrat o, alternativament, a través del canal de banca digital.

ii. En el supòsit que el Client només cobreixi entre un 80% i un 90% de la totalitat de les Retencions degudes, CaixaBank es pot negar a executar Transaccions noves, fins i tot quan això impliqui cancel·lar la sol·licitud d'executar ordres sobre Transaccions ja acceptades per CaixaBank i sense necessitat d'avís previ que impliqui la constitució de posicions obertes, a l'efecte d'impedir pèrdues addicionals al Client. En el termini més breu possible, CaixaBank ha d'advertir el Client d'aquest fet per mitjà de notificació cursada a l'adreça electrònica que el Client hagi subministrat o, alternativament, a través del canal de banca digital.

iii. En el supòsit que el Client deixi de cobrir almenys el 80% de la totalitat de les Retencions degudes, CaixaBank queda irrevocablement facultada per tancar les Transaccions que impliquin posicions obertes amb la finalitat d'evitar pèrdues més grans per al Client. Respecte d'això s'estableix expressament que, en cas que sigui necessari només el tancament de part de les posicions obertes, CaixaBank ha de tancar en primer lloc la posició oberta constituïda en últim lloc en la mesura en què sigui necessari, i ha de procedir a tancar la resta de les posicions obertes seguint aquest ordre cronològic invers. Amb aquestes efectes, es consideren una única posició oberta totes les Transaccions amb aquest caràcter que corresponguin a un mateix contracte. En el termini més breu possible CaixaBank ha d'advertir el Client d'aquest fet per mitjà de notificació cursada a l'adreça de correu electrònic que el Client hagi subministrat o, alternativament, a través del canal de banca digital.

iv. En el supòsit que el Client no disposi en els Comptes de l'efectiu necessari per fer front a la totalitat de les Retencions al tancament de la sessió, però superi el nivell del 80% abans esmentat, en el termini més breu possible CaixaBank ha d'advertir el Client d'aquest fet per mitjà de notificació cursada a l'adreça electrònica que el Client hagi subministrat o, alternativament, a través del canal de banca digital. Si aquesta situació no s'hagués solucionat abans de les 17.00 hores CET de la sessió següent de mercat, CaixaBank ha de procedir d'acord amb el que es preveu en l'apartat anterior, en cas que això sigui suficient per evitar la causa de resolució que preveu la clàusula 8.2.i.

v. En tot cas, CaixaBank només pot garantir que les notificacions cursades a través del canal banca digital es produeixen amb la promptitud suficient, atès que l'ús de qualsevol altre canal de comunicació implica procediments amb menor grau d'automatització. No obstant això, atès que les actuacions previstes a dalt es consideren adoptades en interès del Client, CaixaBank ha de procedir a implementar-les en absència d'ordres del Client admissibles segons les previsions d'aquest contracte.

4.18. Respecte dels contractes que s'indiquen específicament en l'Annex II (en endavant, els "Productes amb Lliurament Físic no Permès") és d'aplicació el règim següent:

i. El Client ha de tancar les Transaccions relatives a contractes d'aquesta categoria amb anterioritat al moment que determini CaixaBank, atès que els contractes comporten el lliurament d'actius la gestió dels quals no està disponible a través dels serveis prestats per CaixaBank.

ii. En defecte del compliment de l'obligació anterior, es facultat expressament CaixaBank per intentar tancar les Transaccions afectades.

iii. En tot cas, es manifesta expressament que aquestes Transaccions comporten un risc addicional, per la qual cosa són a càrrec del Client la totalitat de les despeses ocasionades en cas que sigui impossible tancar les Transaccions afectades amb anterioritat al seu venciment, sens perjudici de les comissions de gestió que corresponguin a CaixaBank.

CINQUENA. Responsabilitat de CaixaBank

5.1. CaixaBank no serà responsable davant del Client o de tercers qualssevol de les pèrdues o danys derivats dels casos següents: (i) incompliment o endarreriment per part dels Mercats o qualsevol cambra o organisme de compensació de les seves obligacions respectives; (ii) aplicació de la normativa aplicable; (iii) impagament total o parcial de les quantitats directament o indirectament degudes a CaixaBank o als seus representants o agents, en relació amb qualsevol Transacció; (iv) endarreriments en la transmissió de les Transaccions o la seva no-execució total o parcial derivada dels supòsits previstos en la clàusula 7.2 següent; ni, amb caràcter general, (v) qualsevol acció, omissió o endarreriment originat per causa fortuïta, de força major o actes o circumstàncies la realització de les quals no depengui de la voluntat única i exclusiva de CaixaBank.

5.2. En tot cas, CaixaBank quedarà exempta de responsabilitat per l'execució de les ordres i instruccions del Client en els seus propis termes.

SISENA. Retribució i pagaments

6.1. Pels serveis objecte del present contracte CaixaBank té dret a percebre les comissions vigents en cada moment. En tot cas, el Client disposa d'un termini d' un (1) mes a comptar de la recepció de la comunicació de qualsevol modificació de les tarifes per rescindir aquest Contracte. Així mateix, les tarifes modificades no es poden aplicar fins que aquest termini hagi transcorregut, tret que les esmentades tarifes siguin favorables al Client. Sense perjudici de l'anterior, i sense perjudici d'altres comissions en particular, CaixaBank pot cobrar al Client comissions pels conceptes següents: (i) la recepció, transmissió o execució d'ordres; (ii) la liquidació de Transaccions; (iii) la gestió de garanties, i (iv) l'anul·lació o modificació d'ordres. El pagament de les esmentades comissions s'ha de liquidar diàriament mitjançant el càrrec per part de CaixaBank de l'import corresponent al Compte o per qualsevol altra forma o procediment oportú.

6.2. Independentment de les comissions previstes a l'apartat 6.1 anterior i de les Retencions i altres conceptes a què es fa referència en la clàusula quarta, el Client haurà de satisfer a CaixaBank, de manera immediata a través del càrrec al Compte per part de CaixaBank, les quantitats següents:

- i. L'import de les primes corresponents a qualsevol opció adquirida per Compte del Client.
- ii. Les comissions, taxes o qualssevol altres quantitats imposades per qualsevol dels Mercats i/o per qualsevol cambra o organisme de liquidació o compensació.
- iii. Les penalitzacions de qualsevol tipus imposades per qualsevol autoritat competent en relació amb qualsevol Transacció.
- iv. L'import corresponent a qualsevol pèrdua resultant de les Transaccions una vegada s'hagin liquidat després del tancament de la sessió del Mercat que correspongui.
- v. Els impostos que, si escau, gravin qualsevol de les quantitats indicades en els apartats anteriors o que gravin les Transaccions.
- vi. Les comissions de canvi aplicables en el cas que el Client tan sols hagi designat un Compte denominat en euros.
- vii. Qualsevol despeses repercutibles al Client.

SETENA. Responsabilitat del Client

7.1. El Client és el titular únic de les Transaccions, i queda obligat en els termes de les Transaccions en què, per Compte del Client, CaixaBank actuï en la seva intermediació o execució, segons correspongui.

7.2. L'execució de les ordres i instruccions del Client pot estar subjecte a demores, o al fet que no s'executin totalment o parcialment per les causes següents: (i) normativa i regulació dels sistemes de contractació aplicables als Mercats; (ii) causes de força major, cas fortuït o fets aliens a l'àmbit de control de CaixaBank, tals com fallades, errors, accidents, avaries, manipulacions, demores i qualsevol incidència del programari, dels sistemes de telecomunicacions i altres serveis, inclosa negligència o dol per part de qualsevol Mercat o dels seus representants, treballadors o agents; (iii) comprovació de l'adequació de la voluntat del Client amb l'import de l'ordre de compra sempre que sigui per import superior a 50.000 Euros, si així ho decideix CaixaBank, i (iv) comprovacions necessàries per verificar el saldo disponible en el Compte o l'Expedient de Valors Vinculat.

7.3. El Client es compromet a notificar a CaixaBank (i) qualsevol modificació del seu domicili, estat civil o capacitat d'obrar; (ii) l'existència d'una sol·licitud o declaració de qualsevol situació concursal, i (iii) qualsevol fet o circumstància que afecti la situació del Client respecte de les dades declarades en el moment de contractar el servei.

7.4. El Client coneix, i accepta en el que calgui, que l'execució de les ordres cursades pel Client poden fer-se a preus diferents per diferents lots o pics dels instruments financers objectes de l'execució.

VUITENA. Durada del Contracte

8.1. El present Contracte té una durada indefinida a partir de la data de celebració, a condició que el Client sigui titular únic o almenys un dels titulars dels Comptes i de l'Expedient de Valors Vinculat, amb facultat de disposar de forma indistinta o solidària en tots els casos. Sense perjudici de l'anterior, qualsevol de les parts pot denunciar unilateralment aquest Contracte en qualsevol moment, mitjançant un preavis per escrit a l'altra part amb una antelació mínima de quinze (15) dies naturals.

8.2. Així mateix, CaixaBank pot resoldre amb caràcter immediat aquest contracte en els supòsits següents:

i. Incompliment de les obligacions que es deriven d'aquest Contracte a càrrec del Client, tals com la constitució o actualització de Retencions, el pagament de primes d'opcions o de qualsevol imports deguts en virtut d'aquest Contracte dins dels terminis establerts amb aquest efecte. Aquesta causa de resolució merita efectiva automàticament a les 17.00 hores CET de l'endemà del dia en què hagi sorgit l'incompliment sense que el Client l'hagi resolt.

ii. Declaració de concurs del Client per qualsevol causa.

iii. Cancel·lació de qualsevol dels Comptes i/o de l'Expedient de Valors Vinculat.

iv. Descobert de qualsevol dels Comptes i/o de l'Expedient de Valors Vinculat.

v. Inexactitud o incompliment substancial, a judici de CaixaBank, de qualssevol manifestacions o compromisos del Client davant CaixaBank, encara que es facin o sorgeixin com a conseqüència de negocis jurídics diferents d'aquest Contracte.

vi. En cas que el titular incorri en morositat davant altres creditors, pateixi embargament sobre els seus béns, s'alci amb aquest béns o els liquidi, o si, tractant-se d'una persona jurídica, incorre en causa legal de dissolució o no diposita, estant legalment obligada a fer-ho, els seus Comptes anuals al Registre Mercantil.

vii. En cas que el Client deixi de ser titular o cotitular del Compte i/o de l'Expedient de Valors Vinculat, o que es revoqui o s'extingeixi la seva facultat de disposar dels saldos del Compte i/o de l'Expedient de Valors Vinculat.

viii. En cas d'incórrer el Client en qualsevol de les causes legals d'extinció del contracte de mandat.

ix. En cas d'esdevenir ineficax qualsevol de les autoritzacions irrevocables atorgades en aquest Contracte a favor de CaixaBank.

8.3. En tots els casos, ambdues parts estan obligades a complir les obligacions de qualsevol classe derivades del present Contracte i originades amb anterioritat a la data d'extinció d'aquest contracte que estiguin pendents de compliment. Amb aquesta finalitat, una vegada extingit aquest Contracte, el Client facultat expressament i irrevocablement CaixaBank (amb facultat de substitució en els agents) per a liquidar aquest Contracte calculant un saldo únic en euros a favor de la part que correspongui, podent dur a terme qualsevol de les actuacions següents:

i. Liquidar per qualsevol mètode raonable, totalment o parcialment, les posicions obertes per Compte del Client en els Mercats.

ii. Comprar per Compte del Client qualssevol valors, actius o instruments financers que siguin necessaris per complir les obligacions del Client en relació amb les Transaccions fetes en virtut d'aquest Contracte.

iii. Cancel·lar qualssevol ordres o compromisos presos per CaixaBank en nom del Client o per Compte seu.

iv. Percebre tots els valors, instruments financers, efectiu o altres actius que corresponguin al Client per virtut de les Transaccions.

v. Liquidar totes les comissions, despeses i interessos que s'han d'abonar o carregar al Client. En aquest sentit, es poden aplicar les Retencions, Consignacions i/o Retencions d'Exercici per al pagament de qualssevol obligacions que pesin sobre el Client en virtut d'aquest Contracte.

vi. Convertir a euro qualsevol import denominat en moneda estrangera, aplicant les comissions que resultin aplicables i d'acord amb un tipus de canvi que sigui comercialment raonable.

vii. Una vegada satisfets els deutes a càrrec del Client en virtut de les Transaccions o d'aquest Contracte, retornar al Client els valors, instruments financers, efectiu o altres actius que li corresponguin per virtut de les Transaccions.

8.4. En cas de ser el saldo anterior negatiu per al Client, es facultat expressament i irrevocablement CaixaBank per vendre, transmetre o disposar de qualsevol dels valors, actius o instruments financers, i efectiu propietat del Client.

Així mateix, CaixaBank pot compensar, en tot o en part, els imports que deu el Client en virtut d'aquest Contracte amb la totalitat o amb part dels dipòsits fets pel Client (autoritzant en aquest mateix sentit, el Client a CaixaBank perquè, ja sigui directament o a través d'un altre intermediari financer, converteixi, amb càrrec al Client, la totalitat o una part dels dipòsits esmentats a una altra moneda diferent de la moneda en què estan constituïts els dipòsits per poder dur a terme aquesta compensació).

NOVENA. Comunicacions

9.1. Totes les comunicacions relatives a aquest Contracte s'han de fer per escrit, sense perjudici (i) de les disposicions de la clàusula 4 quant a la remissió d'ordres i instruccions pel Client, o (ii) que es puguin fer discrecionalment per part de CaixaBank per via telefònica amb la confirmació posterior per escrit, d'acord amb el que disposa el present Contracte. A aquest efecte, les parts autoritzen irrevocablement i expressament l'enregistrament de les esmentades converses telefòniques.

9.2. En cas que el Client sigui usuari del canal banca digital, el Client rebrà les comunicacions que li dirigeixi CaixaBank a través de la pàgina web d'aquest servei, des d'on el Client també podrà consultar el detall de les Transaccions. Així mateix, si CaixaBank tingué constància de l'adreça de correu electrònic del Client, les notificacions de CaixaBank al Client també s'enviaran per aquest conducte. No obstant això, aquestes notificacions per correu electrònic seran per a CaixaBank merament facultatives i, si es fan, seran addicionals a les notificacions que es facin a través de la pàgina web. En cas de contradicció, prevaldran les notificacions enviades a través d'aquesta darrera via.

9.3. Les parts designen per a les comunicacions epistolars les adreces següents:

i. Per tal que les notificacions adreçades a CaixaBank tinguin efectes davant CaixaBank, s'han de dirigir a l'atenció del Departament de Serveis Bancaris i Operacions, centre 9776 - Administració Financera. S'entén com a domicili únic de CaixaBank, a tots els efectes en aquest contracte, el següent:

Avinguda Diagonal, 621
08028 Barcelona

ii. S'entén com a domicili del Client, a tots els efectes en aquest Contracte, el que s'hagi comunicat com a domicili de correspondència del Compte denominat en euros en cada moment.

Tret dels casos per als quals s'estableixi una altra cosa en aquest Contracte, n'hi haurà prou que les notificacions entre les parts es facin per escrit, i es podran fer arribar en cada cas pels mitjans que s'hagin previst en el Compte. Les notificacions seran eficaces des del dia de la seva recepció.

9.4. Es presumirà que el Client accepta els detalls de les Transaccions respecte dels quals no hagi interposat cap reclamació en el termini dels quinze (15) dies naturals següents al de recepció de la notificació corresponent. La informació enviada al Client sobre les Transaccions s'ha d'ajustar, pel que fa al contingut, forma i periodicitat màxima a les previsions del Reial Decret 629/1993, de 3 de maig, sobre normes d'actuació en els mercats de valors i registres obligatoris, i la normativa que el desenvolupa o que pugui substituir-la en el futur. En relació amb el compromís assumit pel Client en la clàusula 9.5 següent, s'entendran rebudes les notificacions sobre detalls de les Transaccions i, en general, totes les que requereixin instruccions per part del Client, el dia en què estiguin disponibles per consultar-les en la pàgina web que correspongui, pel que fa a les notificacions pel canal banca digital.

9.5. El Client reconeix i accepta expressament que les Transaccions, atès l'elevat risc que comporten, requereixen una vigilància constant de les posicions, i ho accepta expressament. Conseqüentment, el Client es compromet a revisar els detalls de les Transaccions amb l'assiduitat adequada que imposin les exigències de la seva gestió. CaixaBank no es fa responsable de les conseqüències negatives que es derivin per al Client en el supòsit que el Client incompleixi aquesta obligació.

DESENA. Arxiu d'ordres i confidencialitat

10.1. CaixaBank mantindrà en tot moment un arxiu de justificants d'ordres i altres registres que compleixin els requisits exigits pel Reial Decret 629/1993, de 3 de maig, sobre normes d'actuació en els mercats de valors i registres obligatoris, i la normativa que el desenvolupa o que pugui substituir-la en el futur.

10.2. CaixaBank es compromet i s'obliga a mantenir confidencials i a no comunicar a tercers les seves relacions, els termes del present Contracte, la informació relativa a l'altra part a què tinguin accés en virtut d'aquest contracte, així com tots els extrems respecte dels quals la legislació aplicable l'imposi el deure de confidencialitat, secret o reserva, amb les úniques excepcions derivades dels casos següents: (i) les autoritzacions del Client per a la revelació d'informació confidencial, (ii) de l'execució d'aquest Contracte per part de CaixaBank i/o dels Agents, i (iii) el compliment de les obligacions d'informació legalment imposades per la normativa aplicable dels Mercats, la llei aplicable al Contracte i, en general, totes les imperatives que hi siguin d'aplicació, com ara la legislació espanyola en matèria de blanqueig de capitals (en endavant, conjuntament als efectes d'aquesta Clàusula, les "Normes").

10.3. D'acord amb el que s'ha exposat, el Client es compromet a facilitar a CaixaBank en el termini que li indiqui tota la informació que CaixaBank li sol·liciti per tal que aquesta entitat pugui complir les esmentades obligacions d'informació en la forma i en els terminis establerts en les Normes. El Client reconeix i accepta que el compromís que assumeix en aquesta Clàusula romandrà vigent per qualsevol causa amb posterioritat a l'extinció del present Contracte.

ONZENA. Legislació aplicable i jurisdicció

11.1. Aquest Contracte es regeix i s'interpretarà per la legislació espanyola.

11.2. Les parts se sotmeten a la competència exclusiva dels tribunals espanyols per a totes les controvèrsies que es puguin suscitar entre elles en relació amb aquest Contracte o el seu procés de negociació respecte d'aquelles Transaccions relacionades amb MEFF. Sense perjudici de l'anterior, el client disposarà de catorze (14) dies naturals des de la signatura del present Contracte per a desistir d'aquesta submissió a arbitratge. Els termes de l'arbitratge, així com de la possibilitat de desistir estan específicament desenvolupats a l'Annex I. Respecte de les Transaccions no relacionades amb MEFF, seran exclusivament competents els tribunals espanyols que corresponguin.

DOTZENA. Protecció de dades de caràcter personal

Les dades personals del Client i/o de les persones físiques que signen en representació del Client s'inclouran i tractaran en fitxers automatitzats de CaixaBank per al compliment d'aquest Contracte.

CaixaBank podrà conservar les esmentades dades fins que hagin prescrit les accions derivades d'aquest Contracte o de l'operació de què es tracti. Els titulars de les dades podran accedir-hi, rectificar-les i cancel·lar-les, i també podran oposar-se al seu tractament, d'acord amb el que estableix la llei.

En prova de conformitat amb tot el que precedeix, ambdues parts signen aquest Contracte, per duplicat, en el lloc i la data assenyalats a l'encapçalament.

El Client

Signant: Cliente Prueba
Títol de representació:
DNI: 33322222R

CaixaBank, S.A.

Signant:
Títol de representació:
DNI:

Llegit i conforme, el client

RECLAMACIONS

Per a la resolució de reclamacions del Client contra CaixaBank o contra MEFF, prèviament a qualsevol acció administrativa, arbitral o judicial, el Client podrà dirigir-se per escrit a MEFF, al domicili social d'aquesta (MEFF EXCHANGE, Plaça de la Lleialtat, 1 28014 Madrid), identificant, si es el cas, davant del que té la reclamació i descrivint amb detall aquesta i els fets que la fonamenten.

MEFF, en un termini no superior a 1 mes, tractarà que les parts arribin a un acord.

En cas que el Client no estigui d'acord amb la resposta de MEFF o en cas de no haver arribat a un acord amb CaixaBank, el client haurà d'iniciar l'arbitratge que preveu l'apartat següent, comunicant a la part reclamada, a la Comissió Nacional del mercat de Valors i a MEFF l' inici del procediment d'arbitratge.

PROCEDIMENT ARBITRAL

Per a la resolució de quants conflictes poguessin sorgir en relació amb les ordres i transaccions negociades en MEFF, renunciant a qualsevol fur que pogués correspondre'ls, el Client i CaixaBank sotmetran aquestes qüestions a arbitratge de dret que es regularà d'acord amb les previsions de la Llei 60 / 2003, de 23 de desembre, d'Arbitratge, o aquella que la substitueixi o modifiqui. A l'efecte es nomenarà un àrbitre únic de comú acord entre les parts que, en tot cas, haurà de ser un jurista amb un ampli coneixement dels mercats de productes financers i derivats, en concret de futurs i opcions, sent necessari sobre aquest tema que acreditat com mínim una experiència en el referit sector d'activitat no inferior a cinc anys. Si això no fos possible, cadascuna de les parts designarà un àrbitre i aquests àrbitres, al seu torn, han de designar a un tercer, que actuarà com a President. En el cas que una de les parts no designés un àrbitre dins el termini dels quinze (15) dies naturals següents a la comunicació a MEFF de la iniciació del procediment, l'àrbitre que designi la part que sí ho hagi fet s'entendrà que és acceptat com a àrbitre per la part que ha renunciat al seu dret a nomenar-lo, de manera que l'arbitratge s'executarà per un sol àrbitre. La designació es comunicarà per algun mitjà que deixi constància de la seva recepció a l'àrbitre, per a la seva acceptació. Si l'àrbitre no hagués acceptat per escrit davant de qui els va designar, en el termini de quinze (15) dies naturals a comptar de l'endemà de la notificació, s'entendrà que no accepta el nomenament i es repetirà el procés de nomenament anterior per designar un altre àrbitre. Un cop acceptada per l'àrbitre la designació efectuada, disposarà d'un termini de trenta (30) dies naturals per emetre el laude arbitral. En tot cas, correspon l'administració del procediment a la Cort Civil i Mercantil d'Arbitratge (CIMA).

El procediment arbitral se substancia a Madrid.

Les parts s'obliguen expressament a complir el laude arbitral que es dictamini.

CaixaBank sufragarà les taxes d'iniciació del procediment, fins i tot quan sigui el Client que ho insti. Per la resta, les parts sufragaran cadascuna les seves pròpies despeses, i els honoraris i despeses de l'àrbitre es distribuïran a mitges, excepte que el laude estipuli una altra distribució, podent condemnar tant a CaixaBank, com al Client a suportar totes les costes i despeses del procediment, incloses les taxes d'iniciació satisfetes per CaixaBank.

El Client i CaixaBank convenen així mateix, de manera irrevocable, que respecte dels eventuais litigis relatius al desenvolupament del Mercat, MEFF podrà decidir emparar-se en la present estipulació, de manera que a la seva elecció pot sotmetre a arbitratge, en els termes i condicions establerts anteriorment, els litigis de tota mena que en el futur poguessin sorgir entre MEFF, el Client i CaixaBank.

El Client pot desistir de la present submissió a arbitratge dins dels catorze (14) dies naturals següents a la signatura del present Contracte mitjançant l'enviament d'una comunicació fefaent a l'adreça identificada per notificar a CaixaBank. La comunicació ha de fer menció a l'expressa, clara i irrevocable voluntat del Client de no sotmetre a arbitratge.

La submissió a arbitratge es preveu com a mecanisme per defecte per a la resolució de conflictes ja que s'estima que maximitza l'eficiència del procés i contribueix a un millor desenvolupament de la dinàmica contractual. Cal tenir especialment en compte que el propi reglament de MEFF obliga a CaixaBank i la pròpia MEFF a solucionar els seus possibles controvèrsies per mitjà d'arbitratge. Davant d'això, resultaria del tot ineficient que el Client -un interessat més- veiés sotmesa la resolució dels seus litigis a les rigideses tant temporals com procedimentals pròpies de la jurisdicció ordinària.

1. Tipus d'operacions admissibles:

- Compra.
- Venda.

2.. Tipus d'ordres admissibles (depèn del mercat de negociació):

- A mercat.
- Limitada.
- On Stop a mercat.
- On Stop limitada.
- A subhasta.
- Rollover.

3. Instruments financers: el Client solament podrà vendre opcions per tancar posicions compradores excepte per al cas de les Opcions sobre Mini IBEX-35 i Opcions EUROSTOXX50.

4. Mercats admesos: MEFF, EUREX, CME, CBOT, NYMEX.

5. Volums màxims: no s'admetran ordres del Client en què se superin els volums màxims de contractació següents:

MEFF	- Futurs IBEX-35:	5 contractes
	- Futurs Mini IBEX-35:	50 contractes
	- Futurs s/ accions:	100 contractes
	- Opcions s/ Mini IBEX-35:	50 contractes
	- Opcions s/ accions:	100 contractes
EUREX	- Futurs EUROSTOXX50	10 contractes
	- Futurs STOXX50:	10 contractes
	- Futurs BUND	25 contractes
	- Futurs BOBL	50 contractes
	- Futurs SCHATZ	100 contractes
	- Opcions EUROSTOXX50	10 contractes
	- Futurs DAX	3 contractes
CME	- Futur Mini SP	12 contractes
	- Futur Mini NASDAQ	12 contractes
	- Futur Mini Euro-Dòlar	40 contractes
	- Futur Lliura Esterlina-Dòlar	33 contractes
	- Futur Ien-Dòlar	18 contractes
	- Futur Franc Suís-Dòlar	16 contractes
CBOT	- Futur Mini Dow Jones	16 contractes
LIFFE	- Futur EURIBOR 3 mesos	55 contractes

Els límits anteriors únicament s'aplicaran a ordres individuals, i se'n descartarà l'aplicació de manera agregada en tot cas.

6. Productes amb lliurament físic no permès:

EUREX	- Futur BUND
	- Futur BOBL
	- Futur SCHATZ
CME	- Futur Mini Euro-Dòlar
	- Futur Lliura Esterlina-Dòlar
	- Futur Ien-Dòlar
	- Futur Franc Suís-Dòlar

7. Productes Intradia:

MEFF	- Futurs IBEX-35
	- Futurs Mini IBEX-35
EUREX	- Futurs EUROSTOXX50

El Reglament (UE) 648/2012, del Parlament Europeu i del Consell, de 4 de juliol de 2012, relatiu als derivats extraborsaris, les entitats de contrapartida central (1) i els registres d'operacions (art. 39) estableix que els participants d'una entitat de contrapartida central (membres compensadors) hauran segregat la seva pròpia activitat de la dels seus clients i oferir al seu torn per aquests diferents nivells de segregació: comptes òmnibus, on diferents clients del membre compensador comparteixen un mateix compte o per contra comptes individuals on cada client es troba separat en el seu respectiu compte.

L'informem a continuació del nivell de segregació en els diferents mercats que opera i les principals implicacions jurídiques (règim de separació de garanties i portabilitat en cas d'insolvència).

Mercat Nacional (MEFF):

CaixaBank, com a membre compensador de l'entitat de contrapartida central espanyola (BME Clearing), li ofereix al Mercat MEFF, el nivell màxim de protecció de les seves posicions, ja que el registre d'operacions es realitza en un compte de client individual a l'Entitat de Contrapartida Central. Vostè té una relació de contrapartida directa amb l'Entitat de Contrapartida Central, atès que les garanties que CaixaBank lliura en el seu nom estan en tot moment completament separades de les corresponents a qualsevol altre compte i un altre client. En cas de declaració d'insolvència de CaixaBank o d'un client de CaixaBank, no es veurà afectat i podrà decidir a quin nou membre compensador desitja traspasar les seves posicions i garanties.

Mercat Internacional (EUREX, CME, CBOT, NYMEX y COMEX):

CaixaBank en els mercats internacionals, no és membre compensador de les diferents entitats de contrapartida central (2) en què Vostè pot operar sota aquest contracte i per aquest motiu li pot oferir els següents nivells de protecció en funció del mercat referit

Al mercat alemany (Eurex), pot oferir-li que les seves posicions estiguin registrades a l'Entitat de Contrapartida Central en un compte omnibus de clients que està separada en tot moment de les posicions per compte propi de CaixaBank. La titularitat d'aquest compte de clients és també de CaixaBank i en ella es troben tots els seus clients, de manera que no té una relació directa amb l'Entitat de Contrapartida Central alemanya (Eurex Clearing).

Les garanties lliurades en el seu nom a l'Entitat de Contrapartida Central estan registrades a nom del Membre Compensador que CaixaBank utilitza pel que estan compartides amb les d'altres clients del Membre Compensador en els quals s'inclouen les pròpies de CaixaBank.

Atès que les garanties no estan identificades individualment a l'Entitat de Contrapartida Central, en cas d'insolvència de CaixaBank o del Membre Compensador les garanties lliurades en el seu nom es podran veure afectades. D'altra banda, tots els clients s'han de posar d'acord sobre el nou intermediari al qual traslladar les seves posicions.

A la resta de mercats internacionals (CME, CBOT, NYMEX i COMEX), el membre compensador que CaixaBank utilitza, registra les posicions de CaixaBank, els clients de CaixaBank i la resta dels seus clients, en un compte de clients de titularitat del Membre Compensador a l'Entitat de Contrapartida Central (CME Group), tot i que internament el membre compensador registra l'activitat de compte propi de CaixaBank i la dels clients de CaixaBank de forma diferenciada.-

Les garanties lliurades en el seu nom a l'Entitat de Contrapartida Central estan registrades en un compte omnibus del Membre Compensador que CaixaBank utilitza pel que estan compartides amb les d'altres clients del Membre Compensador en els quals s'inclouen les pròpies de CaixaBank.

Atès que les garanties no estan identificades individualment en l'Entitat de Contrapartida Central, en cas d'insolvència de CaixaBank o del Membre Compensador o d'un altre client dins del mateix compte, les garanties lliurades en el seu nom poden ser utilitzades per cobrir pèrdues de qualsevol posició d'aquest compte. En qualsevol cas, en aquesta situació tots els clients s'han de posar d'acord sobre la nova entitat a la qual traslladar aquestes posicions.

1) Definició d'Entitat de Contrapartida Central: persona jurídica que intermèdia entre les contraparts dels contractes negociats en un o diversos mercats financers, actuant com a compradora enfront de tot venedor i com a venedora davant de tot comprador.

2) El Membre Compensador sota el qual realitza tota l'operativa per a mercats internacionals CaixaBank, és l'entitat:

Banc Santander S.A.

Rating a Juny 2017: A- (S & P); Febrer 2017: A3 (Moody); Abril 2017: A- (Fitch).