**PROYECTOS DE SOCIEDADES Y AGENCIAS DE VALORES, SOCIEDADES GESTORAS DE CARTERA Y EMPRESAS DE ASESORAMIENTO FINANCIERO**

**FORMULARIO DE**

**PRE-NOTIFICACIÓN**

***Presentación***

El presente documento tiene por finalidad facilitar y simplificar el inicio de la tramitación de la autorización de los siguientes tipos de entidades:

* Empresas de Servicios de Inversión (ESI): Sociedad de Valores (SV), Agencia de Valores (AV) y Sociedad Gestora de Carteras (SGC) Y Empresas de Asesoramiento Financiero que sean persona jurídica (EAF).

Consta de los siguientes apartados, que recogen algunas de las exigencias previstas en la normativa aplicable a la constitución de una de las entidades mencionadas anteriormente y que resulta necesario para evaluar de forma inicial la viabilidad de un proyecto de estas características:

1. Identificación del proyecto  
2. Estructura accionarial   
3. Consejo de Administración y Gobierno Corporativo  
4. Programa de actividades, plan de negocio y requisitos financieros  
5. Estructura organizativa  
6. Anexos

***Instrucciones de uso***

Este documento se ha diseñado en Word, de forma que si se “descarga” de la página web de la CNMV [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es/), apartado Legislación/Modelos normalizados se podrá cumplimentar utilizando esta misma herramienta.

En todos los casos, a excepción de aquéllos en los que expresamente se solicite mayor detalle, las respuestas deben ser claras, breves y concisas.

Cualquier duda sobre la cumplimentación y documentación a adjuntar se puede consultar en el Departamento de Autorización y Registros de Entidades de la Dirección General de Entidades, teléfonos 915 851 500 y 933 047 300.

# Proyecto de autorización de ……………………………………………

En los distintos apartados que siguen a continuación, el promotor debe aportar información relacionada con el proyecto de nueva entidad que pretende presentar a la CNMV en la fase de autorización.

En dicha fase, el promotor deberá aportar, entre otras, determinada información relativa a los accionistas con participación significativa directa o indirecta (o que ejerzan una influencia notable), a las entidades que controlan, a los miembros del órgano de administración, dirección general o asimilados de la ESI y, en determinados casos, de su entidad dominante (se trata de documentos como los curriculum vitae, cuestionarios de honorabilidad o certificado de antecedentes penales). Igualmente, deberá aportar estados financieros (en el caso de personas jurídicas), que permitan acreditar la solvencia financiera del accionista para atender a sus obligaciones en relación con el proyecto sometido a autorización, y recabar información que permita a la autoridad competente evaluar si en relación con la autorización como ESI, se están llevando o se han llevado o se han intentado llevar a cabo actividades de blanqueo de capitales o financiación del terrorismo o que la autorización como ESI podría aumentar el riesgo de que se cometan estos delitos. Por último, en el caso de las ESI a las que se refiere el artículo 188 del TRLMV analizará el régimen de incompatibilidades de los miembros del consejo de administración.

No obstante, a los efectos de poder realizar una evaluación preliminar del proyecto y anticipar posibles problemas que pudieran afectar a la autorización, es conveniente que en esta fase de pre-notificación el promotor recabe cierta información que permita hacer una evaluación preliminar de la idoneidad del accionariado o de los miembros de los órganos de administración. En este sentido, es conveniente que el promotor recabe información sobre posibles sanciones o condenas administrativas o de cualquier otra índole, sobre investigaciones en curso, sobre posibles antecedentes penales, sobre la situación financiera de los accionistas o sobre cualquier otra circunstancia que considere oportuno informar a la CNMV para poder evaluar desde el inicio el impacto que cualquier aspecto relevante pudiera tener en la autorización. Para ello, en el formulario se habilitan los correspondientes recuadros en los que el promotor pueda identificarlos.

# Identificación del proyecto

## Tipo de entidad

* Seleccione el tipo de ESI:
* Sociedad de Valores -SV-
* Agencia de Valores -AV-
* Sociedad Gestora de Carteras -SGC-
* Empresa de Asesoramiento Financiero (P.J.)

* Seleccione forma jurídica:
* Sociedad anónima -
* Sociedad de responsabilidad limitada
* Seleccione el tipo de ESI:
* ESI sujeta a requerimientos del artículo 187 del TRLMV
* ESI sujeta a requerimientos del artículo 188 del TRLMV
* ESI no incluida en los dos apartados anteriores
* Seleccione el tipo de ESI de acuerdo con los requerimientos prudenciales asociados a las actividades que desarrolla (ver capítulo 2 de la Guía de autorización de SV,AV y SGC) :
* ESI tipo 1
* ESI tipo 2
* ESI tipo 3
* ESI tipo 4
* ESI tipo 5
* ESI tipo 6

|  |  |
| --- | --- |
| Denominación social prevista para la Entidad | …………………………………………………………………… |

## Procedimiento de constitución

* Nueva creación
* Transformación de otra entidad

En el caso de transformación de otra entidad en ESI, el promotor deberá tener en cuenta lo dispuesto en el artículo 16.3 del RD 217/2008 en relación con el balance de la entidad que se transformará. A continuación, informará sobre la manera en la que tiene previsto dar cumplimiento a lo dispuesto en dicho artículo.

|  |
| --- |
|  |

## Persona de contacto

|  |
| --- |
| Nombre y apellidos/denominación social:  Teléfono de contacto:  Correo electrónico: |

# ESTRUCTURA ACCIONARIAL Y GRUPO CONSOLIDABLE

## Estructura accionarial

Identifique organigrama detallado de su estructura corporativa completa, incluyendo información sobre los porcentajes de participación de capital (aporte también porcentajes de participación en términos de derechos de voto en caso de diferir de los porcentajes de participación de capital):

|  |
| --- |
|  |

En relación con los accionistas con participación significativa, directa o indirecta - o que ejerzan una influencia significativa- identificados en la estructura accionarial del cuadro anterior, deberán indicar:

| Nombre y Apellidos  (Denominación Social, en su caso) | País de residencia (\*) | Composición de su órgano de administración | Entidad financiera regulada (SI/NO) | Naturaleza de sus actividades | Titular real |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |

(\*) Cuando un accionista resida en un tercer estado, el promotor deberá obtener la documentación prevista en el artículo 5.2 del Reglamento Delegado (UE) 2017/1946, para su presentación a la CNMV en la fase de autroización. En cualquier caso, ha comprobado que no existen obstáculos para obtener dicha documentación y que no existen limitaciones a la facilitación de información para la supervisión de la entidad objeto de evaluación.

Si el accionista directo o indirecto de control de la ESI es una persona jurídica, indique si es o no una sociedad financiera de cartera o sociedad financiera mixta de cartera:

No

Sí

Cuando el accionista resida en un tercer estado, el promotor deberá obtener la documentación prevista en el artículo 5.2 del Reglamento Delegado (UE) 2017/1946 de la Comisión, para su presentación a la CNMV en la fase de autorización.

Describir a continuación cualquier aspecto relevante que pudiera existir en relación con esta documentación:

|  |
| --- |
|  |

El promotor del proyecto debe evaluar la idoneidad de cualquier accionista con participación significativa (directa o indirecta) en el capital social de la ESI, o que ejerce en la ESI una influencia significativa. (Ver apartado 0 de este Formulario).

A continuación se describen los aspectos más relevantes que podrían afectar a la idoneidad de los accionistas con participación significativa directa o indirecta en el capital social de la ESI.

|  |
| --- |
|  |

En relación con cada uno de los accionistas con participación significativa directa o indirecta en el capital social de la ESI (o que ejerza en la ESI una influencia significativa), a continuación se identifican las entidades dirigidas o controladas. En el caso de los accionistas que sean personas físicas, dicha información se referirá a los últimos 10 años. No se incluirán las entidades identificadas en el cuadro anterior como accionistas con participación significativa en la ESI y deberá aportar la siguiente información por cada uno de los accionistas:

Relación entidades controladas o dirigidas por el accionista: ……………………………

| Denominación Social | País de residencia | Entidad financ iera regulada (SI/NO) | Naturaleza de sus actividades |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

Estructura del grupo del accionista

|  |
| --- |
|  |

A continuación se describen los aspectos más relevantes que podrían afectar a la idoneidad de los accionistas con participación significativa en el capital social de la ESI (o que ejerzan en la ESI una influencia notable) por afectar a alguna de las entidades controladas por él.

|  |
| --- |
|  |

Se aporta la siguiente información adicional:

Breve resumen de acuerdos entre accionistas:

|  |
| --- |
|  |

Respecto de cualquier accionista que vaya a ostentar el control directo o indirecto de la ESI y que sea persona jurídica, deberá aportar en el siguiente cuadro información financiero patrimonial relativa a los fondos propios (capital social, reservas, autocartera), resultado del ejercicio (beneficio/pérdidas), total activo y principales partidas de pasivo:

|  |
| --- |
|  |

## Grupo consolidable en el que se integrará la ESI

Si la ESI es de tipo 1,2,3 o 4, de acuerdo con los requerimientos prudenciales asociados a las actividades que desarrolla, aporte la siguiente información cuando se integre o constituya un grupo de entidades sujeto a la supervisión prudencial de la CNMV ([*artículos 258.1. del TRLMV*](https://www.boe.es/buscar/act.php?id=BOE-A-2015-11435) *y 107 del RD 217/2008*:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Grupo Consolidable | | | |
| Denominación Social | Método de consolidación | | |
| IG(\*) | IP(\*\*) | P(\*\*\*) |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |
|  |  |  |  |

(\*) Integración global.

(\*\*) Integración proporcional.

(\*\*\*) Participación.

* + Estructura del grupo consolidable:

|  |
| --- |
|  |

# CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN PREVISTO PARA LA ENTIDAD

## 3.1. Consejo de administración y dirección general de la Entidad

Relacione los miembros del órgano de administración de la ESI, así como las personas que ejercerán cargos de directores generales o asimilados.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Nombre y apellidos / denominación social (\*) | Cargo (\*\*\*) | E/no-E(\*\*) |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |
|  |  |  |

(\*) en el caso de personas jurídicas, incluya: representado por...

(\*\*) se señalará el carácter Ejecutivo (E) o no ejecutivo (no E) del cargo.

(\*\*\*) si el cargo de Presidente y de Consejero delegado, coinciden en la misma persona, justificar:

|  |
| --- |
|  |

3.1.1. Información de los miembros del órgano de administración y directores generales

**Para cada miembro del órgano de administración de la ESI** o personas que dirigen las actividades de la ESI (**director general o asimilado)**- en adelante el miembro evaluado-relacionado en la tabla anterior, r**ellene la siguiente tabla:**

|  |  |
| --- | --- |
| Datos personales | Nombre: |
| Cargo |  |
| Experiencia profesional y experiencia de otra índole pertinente |  |
| Cualificación académica y formación pertinente |  |
| Lista de cargos directivos ejecutivos y no ejecutivos en otras entidades |  |

El promotor del proyecto debe evaluar la idoneidad de cada miembro del órgano de administración, director general o asimilado. Asimismo, en el caso de las ESI a las que se refiere el artículo 188 del TRLMV, debe analizar el régimen de incompatibilidades de los miembros del consejo de administración. (Ver apartado 0 de este Formulario).

A continuación se describen los aspectos más relevantes que podrían afectar a la idoneidad de miembro del órgano de administración, director general o asimilado.

|  |
| --- |
|  |

Si cualquier miembro evaluado va a tener responsabilidades con respecto a la provisión de información o asesoramiento a clientes o a potenciales clientes, el promotor ha evaluado el cumplimiento de los requisitos de conocimientos y competencia necesarios para el desempeño de sus funciones, conforme a los criterios y términos desarrollados en la *Guía técnica 4/2017 de la CNMV*?

No

Sí

Con el fin de demostrar que el órgano de administración de la ESI será capaz de comprender la naturaleza de las actividades de la ESI - incluyendo sus principales riesgos - y de tomar las decisiones adecuadas considerando el modelo de negocio, el nivel de riesgo tolerado por la ESI y la estrategia y los mercados en los que la ESI operará, en la siguiente tabla proporcione información sobre los conocimientos, competencias y experiencia que el órgano de administración poseerá colectivamente (referidos especialmente a sus capacidades de dirección y de gestión suficientes para el desempeño de sus funciones de manera efectiva):

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | **Áreas de conocimiento** | **Miembros del órgano de administración que satisfagan colectivamente los conocimientos, competencias y experiencia requeridos** | | | | Conocimientos | Competencias y experiencia para dirigir la ESI | Competencias y experiencia para supervisar la ESI | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  |   Al completar la tabla, por favor, tenga en cuenta que:   * todas las áreas de conocimientos necesarias relativas a las actividades de la ESI deben estar cubiertas por el órgano de administración en su conjunto, que deberá contar con suficientes conocimientos y competencias. Así, debe haber un número suficiente de miembros con conocimientos en cada área al objeto de permitir una discusión sobre las decisiones a tomar. Los miembros del órgano de administración deben tener las habilidades para presentar sus puntos de vista e influir en el proceso de toma de decisiones dentro del órgano de administración; * El órgano de administración en su conjunto tendrá que tener un entendimiento apropiado de aquellas áreas de las que los miembros del órgano de administración sean responsables colectivamente, así como las capacidades y habilidades necesarias para gestionar y supervisar la ESI de manera efectiva, incluyendo los siguientes aspectos:   a. la naturaleza del negocio de la ESI y los principales riesgos asociados al mismo;  b. cada servicio/actividad de inversión y servicio auxiliar de la ESI;  c. áreas relevantes de competencia sectorial/ financiera, incluyendo los mercados financieros y de capital, solvencia y modelos;  d. contabilidad financiera y presentación de estados financieros de la ESI;  e. gestión de riesgos, cumplimiento normativo y auditoría interna;  f. tecnología de la información y seguridad;  g. mercados locales, regionales y globales, en su caso;  h. el entorno legal y normativo;  i. habilidades directivas y experiencia;  k. la gestión de grupos nacionales y/o internacionales y los riesgos relacionados con las estructuras de grupo, en su caso. |

3.2 Órgano de administración y personas que dirigen las actividades de la entidad dominante de la ESI

El promotor del proyecto deberá aportar la siguiente información, cuando la ESI a constituir sea una de las contempladas en el artículo 187 del TRLMV y vaya a tener como accionista a una entidad dominante cuyo órgano de administración, directores generales o asimilados deban inscribirse en el registro previsto en el artículo 16.4 del RD 217/2008:

Denominación social de la entidad dominante:

CIF o equivalente:

Tipo de entidad (sociedad financiera de cartera o sociedad financiera mixta de cartera): …..

Domicilio social:

Dirección postal:

3.2.1. Relación de consejeros directores generales o asimilados de la entidad dominante de la ESI

|  |  |
| --- | --- |
| **Nombre y apellidos / denominación social** (\*) | **Cargo** |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |
|  |  |

(\*) en el caso de Personas Jurídicas, incluya: Representado por ………………………………………

El promotor del proyecto debe evaluar la idoneidad de cada miembro del órgano de administración, director general o asimilado de la entidad dominante. (Ver apartado 0 de este Formulario).

A continuación se describen los aspectos más relevantes que podrían afectar a la idoneidad de miembro del órgano de administración, director general o asimilado.

|  |
| --- |
|  |

3.3 Cumplimiento de los requisitos previstos en el artículo 14 bis.2 del RD 217/2008 relativo a las empresas de asesoramiento financiero que sean personas jurídicas dirigidas por una sola persona física.

El promotor indicará a continuación la manera en la que dará cumplimiento a las obligaciones previstas en el artículo 14.bis 2. del RD 217/2008.

|  |
| --- |
|  |

# PROGRAMA DE ACTIVIDADES, PLAN DE NEGOCIO y REQUISITOS FINANCIEROS

## Relación de actividades

El promotor deberá cumplimentar el modelo relativo a las actividades de la ESI, que se incluye en el ANEXO I de este Formulario. Asimismo, en los apartados siguientes deberá explicar, para los servicios y actividades de inversión y servicios auxiliares señalados en el citado modelo, las principales características de cada uno de ellos. O DE SERVICIOS Y ACTIVIDADES DE INVERSION, SERVICIOS AUXILIARES, INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y ACTIVIDADES ACCESOIAS

## Servicios y actividades de inversión

4.2.1. Recepción y transmisión de órdenes (RTO)

Proporcione información general sobre cómo se prestará el servicio (por ejemplo, indicando si el servicio incluirá o no poner en contacto a dos o más inversores para que realicen operaciones entre sí; si las operaciones se concluirán OTC o en un centro de negociación, si el servicio se prestará de forma diferente según el tipo de instrumento financiero o el tipo de cliente, si tiene previsto realizar la actividades de comercialización de Instituciones de Inversión Colectiva españolas o extranjeras –de terceros o del grupo-.):

|  |
| --- |
|  |

* + 1. Ejecución de órdenes (EXE)

Proporcione información general sobre cómo se prestará el servicio (es decir, tipo de instrumentos financieros y de clientes, vinculación con otros servicios como, por ejemplo, con la negociación por cuenta propia, en caso de ESI que vayan a constituirse bajo la figura de SV, si va a ser miembro de algún centro de negociación nacional o extranjero, si tiene previsto dar acceso directo a sus clientes a los centros de negociación, si tiene prevista la negociación algorítmica de órdenes de clientes, etc.):

|  |
| --- |
|  |

* + 1. Negociación por cuenta propia

Proporcione información general sobre cómo se llevará a cabo el servicio (informando sobre: i) el tipo de actividad: *propietary trading* / negociación por cuenta propia al ejecutar órdenes de clientes (ya sea bilateralmente o casando intereses de compra y venta de clientes simultáneamente contra la cuenta propia de la ESI -*matched principal*-); ii) mercados: negociación por cuenta propia *OTC* / negociación por cuenta propia concluida en centros de ejecución; iii) tipo de instrumentos financieros y clientes involucrados en cada actividad, etc.):

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | | **Tipo de actividad** | | | **Centros de negociación** | | **Clientes** | **Instrumentos financieros** | | Prop/Trading | Ejecución de órdenes de clientes | | OTC | MR/SMN/SOC | | Bilateral | Matched principal | |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  | |  |  |  |  |  |  |  | |

Proporcione información si la ESI tiene la intención de calificar como internalizador sistemático (voluntario u obligatorio), si tiene previsto negociar por cuenta propia en un centro de negociación disponiendo de un acceso DEA a dichos centros de negociación o si tiene previsto que la operativa por cuenta propia de ESI se lleve a cabo aplicando técnicas de negociación algorítmica o técnicas de negociación algorítmica de alta frecuencia (HFT), etc

|  |
| --- |
|  |

* + 1. Gestión discrecional de carteras

Proporcione información general sobre cómo se llevará a cabo el servicio (por ejemplo, indicando si está previsto el uso de medios automatizados, tales como plataformas de gestión de patrimonio digitales basadas en algoritmos (robo-advisor) o sistemas automáticos de trading (SAT) que crean órdenes que son remitidas automáticamente al centro de negociación correspondiente, el tipo de instrumentos financieros y de clientes involucrados, si la ESI tendrá algún tipo de interés o vinculación con los instrumentos financieros en los que se materialice el patrimonio de las carteras gestionadas, etc.):

|  |
| --- |
|  |

* + 1. Colocación

Describa las principales características que tendría tal servicio:

|  |
| --- |
|  |

* + 1. Aseguramiento

Describa las principales características que tendría tal servicio:

|  |
| --- |
|  |

* + 1. Asesoramiento en materia de inversión

Proporcione información general sobre cómo se prestará el servicio (por ejemplo, indicando si tal servicio tendrá la consideración de independiente / no-independiente o ambos, si está previsto el uso sistemas automatizados, a través de plataformas digitales - robo advisors - el tipo de instrumentos financieros y clientes involucrados, etc.):

|  |
| --- |
|  |

* + 1. Gestión de SMN o de SOC

Identifique el SMN/SOC y describa brevemente las funciones que desarrollará la SV/AV en calidad de gestora del SMN/SOC:

|  |
| --- |
|  |

* 1. Detalle de servicios auxiliares
     1. Custodia y administración de instrumentos financieros

Proporcione información general sobre cómo se prestará el servicio (por ejemplo, informando sobre si el servicio se prestará directamente por la ESI o a través de terceros con los que la ESI firmará acuerdos de custodia y administración de instrumentos financieros, especificando el nombre del custodio y una breve descripción de los términos contractuales del acuerdo a suscribir):

|  |
| --- |
|  |

* + 1. Concesión de créditos o préstamos a inversores para realizar operaciones en las que intervenga la ESI

Describa las principales características que tendrá tal servicio:

|  |
| --- |
|  |

* + 1. Asesoramiento a empresas sobre estructura de capital y cuestiones afines

Describa las principales características que tendrá tal servicio:

|  |
| --- |
|  |

* + 1. Elaboración de informes de inversiones y análisis financieros

Describa las principales características que tendrá tal servicio:

|  |
| --- |
|  |

* + 1. Otros servicios auxiliares

Si la ESI va a prestar alguno de los servicios auxiliares siguientes: servicios relacionados con las operaciones de aseguramiento; servicios de cambio de divisas relacionados con la prestación de servicios de inversión; servicios de inversión y auxiliares referidos al subyacente no financiero de los derivados contemplados en los apartados e), f), g) y j) del Anexo del TRLMV por referencia de su artículo 2, cuando se hallen vinculados a la prestación de servicios de inversión o de servicios auxiliares, describa las principales características que tendrá tal servicio:

|  |
| --- |
|  |

* 1. Tenencia de fondos de clientes

¿Tiene la ESI previsto mantener fondos de clientes (incluso con carácter temporal) en cuentas instrumentales y transitorias)?

No

Sí

Detalle:

|  |
| --- |
|  |

* 1. Actuación transfronteriza

Si tiene previsto realizar actividades en el espacio económico europeo, explique a continuación si tiene prevista la apertura de establecimientos permanentes (mediante la apertura de sucursales o mediante agentes) u operar en régimen de libre prestación de servicios sin establecimiento físico, identificando los países en los que tiene previsto operar así como el % de clientes que se prevé captar en los mismos. Asimismo, aporte información si pretende actuar en terceros países.

|  |
| --- |
|  |

## Plan de negocio

* + 1. Previsiones en base individual

Aporte una previsión de los balances y de las cuentas de pérdidas y ganancias de la ESI para los tres primeros ejercicios de actividad:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | Balances: | **Importes en €** | | | | **ACTIVO** | **Año 1** | **Año 2** | **Año 3** | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | | **TOTAL ACTIVO** |  |  |  | | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **Año 1** | **Año 2** | **Año 3** | | **PASIVO** |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | | **TOTAL PASIVO** |  |  |  | | **PATRIMONIO NETO** |  |  |  | | Capital |  |  |  | | Prima de emisión |  |  |  | | Reservas |  |  |  | | Otros instrumentos de capital |  |  |  | | *Menos: Valores propios (-)* |  |  |  | | Resultado del ejercicio (+/-) |  |  |  | | *Menos: Dividendos y retribuciones (-)* |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** |  |  |  | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | | Cuenta de pérdidas y ganancias: | **Importes en €** | | | |  | **Año 1** | **Año 2** | **Año 3** | | **INGRESOS** |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | | **GASTOS** |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | | **RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (+/-)** |  |  |  | | Impuesto sobre beneficios (+/-) |  |  |  | |  |  |  |  | | **RESULTADO DEL EJERCICIO (+/-)** |  |  |  | |

Aporte desglose de las principales partidas de gastos (salarios, alquileres, servicios o actividades externalizadas, servicios de profesionales externos, agentes vinculados, etc.):

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | |  | **Importes en €** | | | | **Año 1** | **Año 2** | **Año 3** | | **Gastos de personal** |  |  |  | | Sueldos y gratificaciones |  |  |  | | Cuotas a la Seguridad Social |  |  |  | | Gastos de formación |  |  |  | | Retribuciones a los empleados basadas en instrumentos de capital |  |  |  | | Otros gastos de personal |  |  |  | | **Gastos generales** |  |  |  | | Alquileres de inmuebles e instalaciones |  |  |  | | Comunicaciones |  |  |  | | Sistemas informáticos |  |  |  | | Suministros |  |  |  | | Conservación y reparación |  |  |  | | Publicidad y propaganda |  |  |  | | Representación y desplazamiento |  |  |  | | Órganos de gobierno (dietas, primas, etc.) |  |  |  | | Servicios subcontratados en entidades de grupo |  |  |  | | Servicios subcontratados en terceras entidades |  |  |  | | Otros servicios de profesionales independientes |  |  |  | | Agentes |  |  |  | | Contribuciones al FOGAIN |  |  |  | | Otros (Tasas autorización y supervisión CNMV) |  |  |  | |

Si la ESI es de tipo 1,2,3 o 4 y está controlada por una sociedad financiera de cartera o sociedad financiera de carteras de manera que la ESI se integra en un grupo consolidable de entidades sujeto a la supervisión de la CNMV, detalle la composición y previsión de los fondos propios de la sociedad financiera de cartera o sociedad financiera de carteras para los tres primeros ejercicios de actividad:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | |  | **Importes en €** | | | |  | **Año 1** | **Año 2** | **Año 3** | | **PATRIMONIO NETO** |  |  |  | | Capital |  |  |  | | Prima de emisión |  |  |  | | Reservas |  |  |  | | Otros instrumentos de capital |  |  |  | | *Menos: Valores propios (-)* |  |  |  | | Resultado del ejercicio (+/-) |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | |  |  |  |  | | **TOTAL PATRIMONIO NETO** |  |  |  | |
|  |

* + 1. Requisitos financieros e información sobre solvencia de la ESI

Si la ESI es de tipo 1,2,3 4 o 5, aporte las previsiones de cálculo de los requisitos de capitaly el coeficiente de solvencia previsto para el primer año:

Fondos propios de la ESI:

|  |  |
| --- | --- |
| Cifras en miles de euros | Individual |
| Capital social |  |
| Prima de emisión |  |
| Reservas |  |
| Resultado del ejercicio computable |  |
| Otros recursos propios computables |  |
| (-) Pérdidas del ejercicio |  |
| (-) Activos intangibles |  |
| (-) Otras deducciones |  |
| CAPITAL DE NIVEL 1 ORDINARIO |  |
| Elementos de capital adicional (neto) |  |
| CAPITAL DE NIVEL 1 |  |
| Elementos de capital 2 (neto) |  |
| CAPITAL TOTAL=FONDOS PROPIOS |  |

Requisitos de fondos propios de la ESI:

* + Exposición al riesgo:

|  |  |
| --- | --- |
| Descripción de las exposiciones  (Importes en miles de euros) | Individual |
| Riesgo de Crédito |  |
| Riesgo de Mercado |  |
| Riesgo de Contraparte |  |
| Riesgo Operacional |  |
| Otros |  |
| TOTAL |  |
| TOTAL excluida la exposición en riesgo operacional |  |

* + Gastos fijos generales:

|  |  |
| --- | --- |
| Descripción de las partidas de gastos  (Importes en miles de euros) | Individual |
| Gastos |  |
| (+) |  |
| (+) |  |
| Deducciones (\*) |  |
| (-) |  |
| (-) |  |
| TOTAL NETO |  |
| 25% de los gastos fijos generales |  |

Colchones de capital de la ESI

En caso de que la ESI a constituir sea una entidad de tipo 1 o 2, indique si estará o no obligada a disponer de colchones de capital

Sí  ****Determine el importe del colchón:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Clase de colchón | % | Importe  (en miles de euros) |
|  |  |  |
| Conservación |  |  |
| Anticíclico |  |  |
| Otros |  |  |
| TOTAL |  |  |

No  ****Explique los motivos:

|  |
| --- |
|  |

Ratio de capital de la ESI a nivel individual para el primer año de actividad:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Tipo | Requisitos de fondos propios | Exposición en riesgo | Colchones de capital | Recursos propios computables ESI | Ratio de capital a nivel individual(%) |
| 1 | Suma de riesgos + colchones de capital (si no es una PYME) |  |  |  |  |
| 2 | Suma de riesgos (excluido riesgo operacional)  + 12.5 \* 25%gastos fijos generales + colchones de capital (si no es una PYME) |  |  |  |  |
| 3 | Mayor de:  - Suma de riesgos (excluido riesgo operacional)  - 12.5 \* 25% gastos fijos generales |  |  |  |  |
| 4 |  |  |  |  |
| 5 |  |  |  |  |

# ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

## Organigrama previsto

|  |
| --- |
|  |

* Identifique el número total de personas que trabajarán en la entidad, tanto en régimen laboral como mercantil: ....................

#### Medios humanos

* Descripción de los medios humanos asignados a las diferentes actividades:
  + Complete para cada departamento o área identificada en el organigrama aportado, la información que se indica en la siguiente tabla:

| Departamento o Área | | | Personal asignado | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Nombre | Interno | Externalizado | Nº total | Nº a tiempo completo | Nº a tiempo parcial (\*) | |
| Personal que presta servicios simultáneamente en distintos departamentos o áreas de la ESI | Personal que presta servicios simultáneamente otras entidades |
|  | □ | □ |  |  |  |  |
|  | □ | □ |  |  |  |  |
|  | □ | □ |  |  |  |  |
|  | □ | □ |  |  |  |  |
|  | □ | □ |  |  |  |  |

(\*)En caso de que alguna persona vaya a prestar simultáneamente servicios en distintos departamentos o áreas de la ESI deberá identificarlos, señalando el % de tiempo que dedicará a cada uno de ellos. Igualmente, respecto del nº de personas que simultáneamente presten servicios en otras entidades, deberá identificar las entidades de que se trate así como el % de tiempo que dedicarán a la ESI.

#### Unidades de control: Información relativa a las unidades que desempeñarán las funciones de cumplimiento normativo, gestión de riesgos y auditoría interna

|  |  |
| --- | --- |
| Nombre y apellidos / Denominación(\*) | Funciones de control a desempeñar |
|  |  |
|  |  |
|  |  |

#### Agentes vinculados

Si tiene previsto contratar agentes vinculados, indique el número de agentes previsto así como los requisitos que, en terminos de conocimientos y experiencia, les exigirá para el ejercicio de su actividad:

|  |
| --- |
|  |

## Delegación de funciones

Indique las funciones de control interno que tiene previsto delegar

| Función que se delega  (marque con una X en caso afirmativo) | Delegatario | |
| --- | --- | --- |
| CIF/NIF | Denominación / Nombre y Apellidos |
| Auditoría interna |  |  |
| Cumplimiento normativo |  |  |
| Gestión de riesgos |  |  |

Describa brevemente identificando otras funciones, actividades o servicios a desempeñar que se pretende delegar y las entidades en las que se delegarán (detallar las entidades pertenecientes al grupo en el que integrará la ESI):

|  |
| --- |
|  |

Indique la persona o departamento de su organigrama que se encargará de supervisar las funciones o servicios delegados:

## Incentivos

Si la ESI tiene previsto abonar o cobrar honorarios o comisiones, o proporcionar o recibir cualquier beneficio no monetario en relación con la prestación de un servicio de inversión o de un servicio auxiliar, a un tercero o de un tercero que no sea el cliente o la persona que actúe en nombre del cliente, explique los servicios de inversión y auxiliares involucrados y las principales características de la política de incentivos que tiene previsto aplicar:

|  |
| --- |
|  |

## Gobernanza de productos

Informe sobre las medidas y procedimientos que, en materia de gobernanza de productos, tiene la ESI previsto implantar:

|  |
| --- |
|  |

## Planes de continuidad de negocio

El promotor deberá explicar las principales medidas que tiene previsto implantar para garantizar la continuidad y la regularidad en la prestación de los servicios y actividades de inversión, en especial en relación con los sistemas y recursos humanos asignados (personal clave):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |

# ANEXO

LISTA DE SERVICIOS Y ACTIVIDADES DE INVERSION, SERVICIOS AUXILIARES, INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y ACTIVIDADES ACCESORIAS DE LA SV/AV/SGC/EAF

Cumplimente el modelo que figura a continuación:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **LISTA DE SERVICIOS Y ACTIVIDADES DE INVERSION, SERVICIOS AUXILIARES, INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y ACTIVIDADES ACCESORIAS** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| **DENOMINACIÓN EMPRESA DE SERVICIOS DE INVERSIÓN:** | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | |
| **ACTIVIDADES** | | | | |  | **INSTRUMENTOS FINANCIEROS (ANEXO del TRLMV, por remisión del artículo 2)** | | | | | | | | | | |  | **CLIENTES** | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **SERVICIOS Y ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (art. 140 TRLMV)** |  |  |  |  |  | **a)** | **b)** | **c)** | **d)** | **e)** | **f)** | **g)** | **h)** | **i)** | **j)** | **k)** |  | **Minoristas** | **Profesionales** | **Contrapartes elegibles** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Recepción y transmisión de órdenes de clientes en relación con uno o más instrumentos financieros. |  | **□** |  | **□** |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ | □ |
| Ejecución de órdenes por cuenta de clientes. |  | **□** |  | **□** |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ | □ |
| Negociación por cuenta propia. |  | **□** |  | □ |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ |  |
| Gestión de carteras. |  | **□** |  | □ |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ | □ |
| Colocación de instrumentos financieros sin base en un compromiso firme. |  | **□** |  | □ |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ | □ |
| Aseguramiento de instrumentos financieros o colocación de instrumentos financieros sobre la base de un compromiso firme. |  | **□** |  | □ |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ | □ |
| Asesoramiento en materia de inversión. |  | **□** |  | □ |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ |  |
| Gestión de sistemas multilaterales de negociación. |  | **□** |  | □ |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ | □ |
| Gestión de sistemas organizados de contratación. |  | **□** |  | □ |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ | □ |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **SERVICIOS AUXILIARES (art. 141 TRLMV)** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Custodia y administración por cuenta de clientes de los instrumentos financieros. |  | **□** |  | □ |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ | □ |
| Concesión de créditos o préstamos a inversores, para que puedan realizar una operación sobre uno o más de los instrumentos previstos en el artículo 2 del TRLMV, siempre que en dicha operación intervenga la empresa que concede el crédito o préstamo. |  | □ |  | □ |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ | □ |
| Asesoramiento a empresas sobre estructura de capital, estrategia industrial y cuestiones afines, así como el asesoramiento y demás servicios en relación con fusiones y adquisiciones de empresas. |  | **□** |  | □ |  |  | | | | | | | | | | |  | □ | □ | □ |
| Servicios relacionados con el aseguramiento. |  | **□** |  | □ |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ | □ |
| Elaboración de informes de inversiones y análisis financieros u otras formas de recomendación general relativa a las operaciones sobre instrumentos financieros. |  | □ |  | □ |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ | □ |
| Servicios de cambio de divisas relacionados con la prestación de servicios y actividades de inversión. |  | **□** |  | □ |  | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ | □ |  | □ | □ | □ |
| Servicios y actividades de inversión y servicios auxiliares que se refieran al subyacente no financiero de los instrumentos financieros derivados contemplados en los apartados e), f), g) y j) del Anexo del TRLMV, cuando se hallen vinculados a la prestación de servicios y actividades de inversión o de servicios auxiliares. |  | **□** |  | □ |  |  | | | | □ | □ | □ |  | | □ |  |  | □ | □ | □ |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **OTROS SERVICIOS (Disposición adicional tercera del RDL 4/2015)** |  |  |  |  |  | **PLATAFORMAS DE SUBASTAS EN LAS QUE PARTICIPA** | | | | | | | |  | **CLIENTES (personas elegibles, conforme al artículo 18, apartados 1 y 2, del Reglamento (UE) nº1031/2010** | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **Minoristas** | **Profesionales** | **Contrapartes elegibles** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Presentación de ofertas en nombre de sus clientes en las subastas de derechos de emisión de gases de efecto invernadero, que no sean instrumentos financieros, a que se refiere el Reglamento (UE) N.º 1031/2010 de la Comisión, de 12 de noviembre de 2010, sobre el calendario, la gestión y otros aspectos de las subastas de los derechos de emisión de gases de efecto invernadero con arreglo a la Directiva 2003/87/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, por la que se establece un régimen para el comercio de derechos de emisión de gases de efecto invernadero en la Comunidad |  | □ |  | □ |  |  | | | | | | | |  | □ | □ | □ |
|  | □ |  | □ |  |  | | | | | | | |  | □ | □ | □ |
|  | □ |  | □ |  |  | | | | | | | |  | □ | □ | □ |
|  | □ |  | □ |  |  | | | | | | | |  | □ | □ | □ |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ACTIVIDADES ACCESORIAS (art. 142 del TRLMV)** | | | | |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **SERVICIOS Y ACTIVIDADES DE INVERSION/ SERVICIOS AUXILIARES SOBRE INSTRUMENTOS NO CONTEMPLADOS EN EL ARTÍCULO 2 DEL TRLMV** |  |  |  |  |  | **INSTRUMENTOS** | | | | | | | |  | **CLIENTES** | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **Minoristas** | **Profesionales** | **Contrapartes elegibles** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | □ |  | □ |  |  | | | | | | | |  | □ | □ | □ |
|  |  | □ |  | □ |  |  | | | | | | | |  | □ | □ | □ |
|  |  | □ |  | □ |  |  | | | | | | | |  | □ | □ | □ |
|  |  | □ |  | □ |  |  | | | | | | | |  | □ | □ | □ |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ACTIVIDADES QUE SUPONEN PROLONGACIÓN DEL NEGOCIO** |  |  |  |  |  | **DETALLE** | | | | | | | |  | **CLIENTES** | | |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **Minoristas** | **Profesionales** | **Contrapartes elegibles** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  | □ |  | □ |  |  | | | | | | | |  | □ | □ | □ |
|  |  | □ |  | □ |  |  | | | | | | | |  | □ | □ | □ |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **LA SOCIEDAD MANTIENE FONDOS EN CUENTAS INSTRUMENTALES Y TRANSITORIAS A NOMBRE DE SUS CLIENTES** |  | **SI** |  | **NO** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | □ |  | □ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **= DESCRIPCIÓN DE LAS PARTICULARIDADES O LIMITACIONES EN LA PRESTACIÓN DE LOS SERVICIOS CONTEMPLADOS EN LA LISTA DE SERVICIOS Y ACTIVIDADES DE INVERSIÓN / SERVICIOS AUXILIARES** |  |  |  |  |  | **SERVICIOS Y ACTIVIDADES DE INVERSION/ SERVICIOS AUXILIARES Y OTRAS ACTIVIDADES** | **EXPLICACIÓN** |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **INSTRUCCIONES** |  |  | **=** | Marcar si realiza los distintos servicios o actividades (en caso contrario, dejar en blanco) | | | |
|  |  |  |  | | | |
|  |  | **=** | Marcar esa opción si existen restricciones en su lista de servicios y actividades de inversión / servicios auxiliares, o se ha de precisar su alcance | | | |
|  |  |  | Ejemplo 1: | | Si el servicio de intermediación se refiere exclusivamente a la comercialización de IIC, deberá indicarlo así. | |
|  |  |  | Ejemplo 2: | | Si restringe el servicio de custodia a la llevanza, por cuenta de sus clientes, del registro individualizado de titularidades finales de las participaciones en IIC que la entidad comercialice y que estén anotadas a su nombre por cuenta de clientes en una cuenta global, deberá señalarlo. | |
|  |  |  | Ejemplo 3: | | Si ha marcado el servicio de ejecución de órdenes y tiene intención de adquirir la condición de miembro o participante de algún mercado regulado, SMN o SOC, o de adherirse a sistemas de compensación y liquidación de valores, deberá especificarlo. | |
|  |  |  | Ejemplo 4: | | Si ha marcado el servicio de negociación por cuenta propia con el objeto exclusivo de ejecutar órdenes de clientes o de acceder a un sistema de compensación y liquidación o un mercado reconocido actuando en calidad de agentes o ejecutando órdenes de clientes, deberá especificarlo. | |