

Contrato de Miembro

Membership Agreement

This document has been drafted in English and Spanish and may be available in various translated versions. If there are any discrepancies between English version wording and the translated text, the English version wording will prevail.

Information Classification: Public

Tabla de Contenido/Table of Contents

Versión en Español	5
1 Partes intervinientes.....	5
2 Definiciones.....	5
3 Objeto	8
4 Condiciones generales de contratación e información previa	9
5 Documentación para adquirir la condición de Miembro	9
6 Fecha de adquisición de la condición de Miembro	10
7 Sujeción a la normativa del SMN	10
8 Representante Autorizado	11
9 Información del Miembro	11
10 Medios técnicos y métodos de acceso	11
11 Pruebas de conformidad.....	12
12 Sistema de Información Post-Negociación (PTI)	13
13 Uso de los medios técnicos de la Sociedad	13
14 Exoneración de responsabilidad	14
15 Tarifas, gastos e impuestos	14
16 Tratamiento de Datos Personales	15
17 Derechos de propiedad intelectual e industrial	16
18 Vigencia.....	16
19 Modificaciones	17
20 Cesión	17
21 Miscelánea	17
22 Ley aplicable y arbitraje.....	18
23 Manifestaciones y uso de medios	19
ANEXO AL CONTRATO DE MIEMBRO	20
CONTRATO DE ENCARGADO DE TRATAMIENTO DE DATOS PERSONALES	20
EXPONEN	20
1 CLÁUSULAS	21
1.1 Objeto.....	21
1.2 Obligaciones del Encargado de Tratamiento	21
1.3 Obligaciones del Responsable de Tratamiento.....	22
1.4 Auditoria	23

1.5 Subcontratación	23
1.6 Confidencialidad y seguridad de los datos	23
1.7 Duración.....	24
1.8 Alcance	24
1.9 Ley aplicable y resolución de conflictos	24
ANEXO 1	25
TRATAMIENTO Y DATOS PERSONALES	25
ANEXO 2	26
MEDIDAS DE SEGURIDAD	26
ANEXO 3	28
COMUNICACIONES A TERCERAS PERSONAS	28
English Version	29
1 Intervening Parties.....	29
2 Definitions.....	29
3 Object	32
4 General terms and conditions and prior information.....	32
5 Documentation to become a Member.....	33
6 Date of acquisition of Member condition.....	33
7 Subjection to MTF regulation	33
8 Authorized Representative	34
9 Member Information.....	35
10 Technical means and access methods.....	35
11 Conformity tests	36
12 Post-Trading Information System (PTI).....	37
13 Use of the Company’s technical means	37
14 Disclaimer of liability	37
15 Fees, expenses and taxes	38
16 Processing of Personal Data.....	38
17 Intellectual and industrial property rights	39
18 Validity	39
19 Modifications	40
20 Transfer.....	40
21 Miscellaneous	41
22 Applicable law and arbitration.....	41

23	Representations and use of media	42
	ANNEX TO THE MEMBERSHIP AGREEMENT	43
	PERSONAL DATA PROCESSOR AGREEMENT	43
	WHEREAS	43
	1 CLAUSES	44
	1.1 Object	44
	1.2 Obligations of the Processor	44
	1.3 Obligations of the Controller.....	45
	1.4 Audit.....	46
	1.5 Subcontracting	46
	1.6 Confidentiality and data security	46
	1.7 Duration	46
	1.8 Scope.....	46
	1.9 Applicable Law and Dispute Resolution	47
	ANNEX 1	48
	PROCESSING AND PERSONAL DATA	48
	ANNEX 2	49
	SECURITY MEASURES	49
	ANNEX 3	51
	COMMUNICATIONS TO THIRD PARTIES.....	51

Versión en Español

1 Partes intervinientes

De una parte, la Sociedad, debidamente representada en este acto por D. Santiago Navarro de Andrés, con poderes suficientes para ello, en virtud de escritura pública otorgada ante el notario de Granada, D. Francisco Gil del Moral, con fecha 29 de julio de 2022, número de protocolo 2.459, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Madrid.

De otra parte, el Miembro, con NIF Haga clic o pulse aquí para escribir texto., domicilio social en Haga clic o pulse aquí para escribir texto., autorizado por Elija un elemento., con número de registro Haga clic o pulse aquí para escribir texto., debidamente representado en este acto por Elija un elemento. Haga clic o pulse aquí para escribir texto., con poderes suficientes para ello en virtud de escritura pública otorgada ante el notario de Haga clic o pulse aquí para escribir texto., Elija un elemento. Haga clic o pulse aquí para escribir texto., con fecha Haga clic aquí o pulse para escribir una fecha., número de protocolo Haga clic o pulse aquí para escribir texto., y debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Haga clic o pulse aquí para escribir texto.

2 Definiciones

Se considerará que las palabras utilizadas aquí en singular, cuando el contexto lo permita, incluyen el plural y viceversa. Las definiciones de palabras en singular en este documento se aplicarán a dichas palabras cuando se utilicen en plural cuando el contexto lo permita y viceversa.

Área Privada de la Plataforma Web: área privada de cada Miembro dentro de la Plataforma Web para operar en el SMN, recibir información y comunicarse con la Sociedad.

CNMV: Comisión Nacional del Mercado de Valores, cuyos datos de contacto pueden consultarse en <https://www.cnmv.es/portal/Utilidades/Contacto.aspx>

Contrato: el presente contrato junto con sus anexos y todos los documentos a los que hace referencia, en concreto, el Reglamento de Mercado y su normativa de desarrollo.

Cotización (RFQ): en el contexto de un *Request For Quote* (RFQ), un mensaje de una Orden firme y vinculante enviado por un Respondedor (RFQ) a un Solicitante (RFQ) en respuesta a una Solicitud de Cotización.

Datos Personales: toda información sobre un Interesado a partir de la cual su identidad pueda determinarse, directa o indirectamente, en particular, mediante un identificador (por ejemplo, un nombre, un número de identificación, datos de localización, o un identificador en línea); o uno o varios elementos propios de la identidad física, fisiológica, genética, psíquica, económica, cultural o social de dicha persona física.

Delegado de Protección de Datos: persona encargada de asesorar en materia de privacidad.

DCV: depositario central de valores.

Emisor: una persona jurídica cuyos Instrumentos Financieros han sido admitidos a negociación en el SMN, o que ha solicitado su admisión a negociación en el SMN.

Empresa de Servicios de Inversión: tiene el significado establecido en el artículo 4.1 de MIFID 2.

Encargado de Tratamiento: la persona física o jurídica, autoridad pública, servicio u otro organismo que trata los Datos Personales por cuenta del Responsable del Tratamiento.

Folleto de Tarifas: documento en el que se contienen las tarifas aplicadas por la Sociedad.

Instrumentos Financieros: los instrumentos financieros admitidos a negociación o listados en el SMN.

Interesado: persona física identificada o identificable respecto de la cual se recopilen Datos Personales.

Inversores: todas las personas físicas y jurídicas, españolas o extranjeras, que reúnan las condiciones de usuarios de los Servicios prestados por la Sociedad y, cuando resulte de aplicación y a los efectos del presente Contrato, adquirentes de los Instrumentos Financieros de un determinado Emisor.

KYB: *Know Your Business*, proceso de verificación de identidad de una entidad legal que entable una relación comercial con la Sociedad.

KYC: *Know Your Client*, proceso de verificación de identidad de una persona física que entabla una relación comercial con la Sociedad.

Ley 7/1998: Ley 7/1998, de 13 de abril, sobre condiciones generales de la contratación.

Miembro: una entidad autorizada por el SMN con la condición de Miembro de acuerdo con las disposiciones establecidas en el Reglamento de Mercado.

MIFID 2: Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 15 de mayo de 2014, relativa a los mercados de instrumentos financieros y por la que se modifican la Directiva 2002/92/CE y la Directiva 2011/61/UE.

Orden: instrucción para comprar o vender un Instrumento Financiero.

Partes: son las partes de este Contrato, esto es, la Sociedad y el Miembro correspondiente.

Participantes del SMN: Miembros, Emisores, Inversores, y otras entidades que operen en el SMN o que estén relacionadas con el SMN.

Plataforma Web: significa la URL www.portfolio.exchange, creada y administrada por la Sociedad, mediante la cual todos los Participantes del SMN

accederán a sus cuentas, recibirán información sobre el SMN y realizarán su actividad.

Portfolio Stock Exchange: nombre comercial bajo el que la Sociedad lleva a cabo su actividad empresarial.

Reglamento (UE) N.º 600/2014: Reglamento (UE) N.º 600/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo de 15 de mayo de 2014 relativo a los mercados de instrumentos financieros y por el que se modifica el Reglamento (UE) no 648/2012.

Reglamento Delegado (UE) 2017/584: Reglamento Delegado (UE) 2017/584 de la Comisión de 14 de julio de 2016 por el que se completa la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo relativo a las normas técnicas de regulación que especifican los requisitos organizativos de los centros de negociación.

Reglamento de Mercado: reglamento en el que se regula la organización, funcionamiento y demás previsiones normativas aplicables al SMN.

Representante Autorizado: persona autorizada por el Miembro según lo previsto en este Contrato.

Respondedor (RFQ): en el contexto de un *Request For Quote* (RFQ), un Miembro que envía una Cotización en respuesta a una Solicitud de Cotización.

Responsable de Tratamiento: persona física o jurídica, autoridad pública, servicio u otro organismo que, solo o junto con otros, determine los fines y medios del Tratamiento.

RGPD: Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016 relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE (Reglamento general de protección de datos).

Servicios: cada uno de los servicios provistos por la Sociedad.

Sistema de Gestión de Cotizaciones: un sistema que permite al Solicitante introducir, aceptar y cancelar Solicitudes de Cotizaciones en tiempo real. También permite al Respondedor enviar una Cotización en respuesta a una Solicitud de Cotización enviada por el Solicitante.

Sistema de Información Post-Negociación (PTI): sistema de información español para la supervisión de la negociación, compensación, liquidación y registro de valores negociables previsto en el artículo 114 a 116 del TRLMV y el reglamento de desarrollo.

Sistema Multilateral de Negociación: de acuerdo con el artículo 4.1. (22) de MIFID 2, significa un sistema multilateral, operado por una Empresa de Servicios de Inversión o por un organismo rector del mercado, que permite reunir, dentro del sistema y según normas no discrecionales, los diversos intereses de compra

y de venta sobre instrumentos financieros de múltiples terceros para dar lugar a contratos, de conformidad con el título II de MIFID 2.

SMN: el Sistema Multilateral de Negociación gestionado por la Sociedad y cuyo nombre comercial es "Portfolio Stock Exchange".

Sociedad: European Digital Securities Exchange, S.V., S.A., con NIF AA88474713, código LEI número 959800UP9ANDBHTKJ408, y debidamente autorizada por la CNMV como Empresa de Servicios de Inversión.

Solicitante (RFQ): en el contexto de un *Request For Quote* (RFQ), un Miembro que envía una Solicitud de Cotización a través del Sistema de Gestión de Cotizaciones.

Solicitud de Cotización (RFQ): en el contexto de la modalidad de negociación de *Request For Quote* (RFQ), un mensaje vinculante enviado por un Solicitante (RFQ) a los Respondedores (RFQ) para solicitar una Cotización (RFQ) para vender Instrumentos Financieros.

Soporte Duradero: de acuerdo con lo previsto en el artículo 4.1. (62) de MIFID 2, todo instrumento que permita a un Inversor almacenar la información dirigida a él personalmente, de modo que pueda acceder a ella posteriormente para consulta durante un período de tiempo adecuado para los fines a los que la información esté destinada, y que permita la reproducción sin cambios de la información almacenada.

Tratamiento: es cualquier operación o conjunto de operaciones realizadas sobre los Datos Personales o conjuntos de Datos Personales, ya sea por procedimientos automatizados o no, como la recogida, registro, organización, estructuración, conservación, adaptación o modificación, extracción, consulta, utilización, comunicación por transmisión, difusión o cualquier otra forma de habilitación de acceso, cotejo o interconexión, limitación, supresión o destrucción.

TRLMV: Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.

3 Objeto

El presente Contrato tiene por objeto regular los términos y condiciones aplicables a la participación y actuación de los Miembros en el SMN.

El presente Contrato deberá ser suscrito en el momento en que un Miembro solicite adquirir tal condición en el SMN.

4 Condiciones generales de contratación e información previa

Las estipulaciones previstas en el presente Contrato tienen el carácter de condiciones generales de contratación, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 1 de la Ley 7/1998.

El Miembro, mediante la lectura y suscripción del presente Contrato, reconoce que dicho Contrato le ha sido facilitado con antelación previa a su suscripción y, en consecuencia, con carácter previo al nacimiento de cualquier derecho u obligación que corresponda a cualquiera de las Partes.

El Miembro, mediante la lectura y suscripción del presente Contrato, reconoce que la Sociedad le ha informado a través de un Soporte Duradero de sus datos identificativos en los términos en los que están recogidos en la definición de Sociedad del presente Contrato.

El Miembro, mediante la lectura y suscripción del presente Contrato, reconoce que la Sociedad le ha informado a través de un Soporte Duradero accesible a través de la Plataforma Web y que, acepta y suscribe, los siguientes documentos:

- a) El Contrato de Encargado de Tratamiento de Datos Personales.
- b) El Aviso Legal y Términos y Condiciones de Uso de la Página Web.
- c) La Política de Cookies.
- d) La Política de Privacidad.
- e) El Folleto de Tarifas.
- f) El Reglamento de Mercado y la normativa dictada en desarrollo del mismo que es de aplicación a los Miembros.

5 Documentación para adquirir la condición de Miembro

Para obtener la condición de Miembro, la entidad solicitante deberá aportar y completar la siguiente documentación e información a través del Área Privada de la Plataforma Web o por los medios que determine la Sociedad.

- a) El presente Contrato debidamente firmado;
- b) La información prevista en la Sección 9 (*Información del Miembro*);
- c) La manifestación de que la entidad solicitante va a realizar la liquidación y registro de las operaciones ejecutadas en el SMN por disponer de la capacidad requerida para ello en el correspondiente DCV en el que liquidan las operaciones ejecutadas en el SMN, o bien, que designa a la Sociedad para realizar la liquidación y registro de las referidas operaciones. A estos

efectos, la entidad solicitante deberá señalar la casilla que corresponda en la Sección 23 (*Manifestaciones y uso de medios*) del presente Contrato.

6 Fecha de adquisición de la condición de Miembro

La entidad solicitante adquirirá la condición de Miembro desde la fecha en que la Sociedad le active como Miembro, una vez ejecutadas e implementadas por parte de la entidad solicitante todas las actuaciones técnicas requeridas por la Sociedad, en función de los métodos de acceso al SMN elegidos por la entidad solicitante de entre los previstos en la Sección 10 (*Medios técnicos y métodos de acceso*), y una vez superadas las pruebas técnicas que resulten de aplicación según lo previsto en la Sección 11 (*Pruebas de conformidad*).

7 Sujeción a la normativa del SMN

Sin perjuicio de lo dispuesto en este Contrato, el Miembro quedará sujeto a toda la normativa que regula el SMN y que le resulte de aplicación, en su versión vigente en cada momento y, en concreto, al Reglamento de Mercado y su normativa de desarrollo.

En consecuencia, el Miembro vendrá obligado a conocer dicha normativa en la versión que esté vigente en cada momento, a cumplir con todos los requerimientos y demás obligaciones previstos en dicha normativa para poder operar en el SMN, y a ajustarse y cumplir con los procedimientos y modalidades de negociación del SMN. Igualmente, el Miembro vendrá obligado a comunicar a la Sociedad todos los datos requeridos por la misma en relación con las Órdenes y las operaciones ejecutadas sobre los Instrumentos Financieros.

Como parte de la referida normativa, el Miembro se obliga a conocer, en la versión que esté vigente en cada momento, y a aplicar, la regulación y procedimientos aplicables a la liquidación estipulados por el DCV en el que se liquidan y registran las operaciones ejecutadas en el SMN.

Adicionalmente, el Miembro se obliga a aceptar y cumplir con los procedimientos de supervisión aprobados por la Sociedad y, en concreto, el Miembro deberá notificar a la Sociedad la existencia de cualquier circunstancia o información que afecte o pueda afectar su condición de Miembro, a los requisitos exigibles según lo estipulado en el Reglamento de Mercado para adquirir y mantener su condición, así como la existencia de un incumplimiento del Reglamento de Mercado y su normativa de desarrollo y la regulación de los mercados financieros aplicable. El Miembro se obliga a aceptar y cumplir con las resoluciones que adopte la Sociedad al respecto, sin perjuicio de poder plantear las objeciones que estime oportunas de conformidad con lo previsto en el Procedimiento Interno de Supervisión de la Sociedad.

Del mismo modo, derivado de su participación en el SMN, el Miembro disfrutará de los derechos reconocidos en el Reglamento de Mercado y su normativa de desarrollo.

8 Representante Autorizado

El Miembro deberá nombrar una o varias personas en calidad de Representante Autorizado para actuar en su nombre ante la Sociedad y realizar todas las actuaciones que conlleve su participación en el SMN a través del Área Privada de la Plataforma Web.

Cada uno de los Representantes Autorizados deberá contar con la capacidad legal suficiente para representar y vincular al Miembro en la actuación de que se trate. A este respecto, será responsabilidad del Miembro verificar que el Representante Autorizado cuenta con la suficiente capacidad legal según lo dispuesto anteriormente. Asimismo, será responsabilidad del Miembro realizar las acciones necesarias para dar de baja al Representante Autorizado en caso de revocación o modificación de sus facultades para actuar en nombre del Miembro.

El Miembro se responsabilizará plenamente y asumirá las consecuencias de toda índole que se deriven de la actuación de los Representantes Autorizados.

El Miembro podrá fijar diferentes subcategorías o niveles de autorización para cada uno de sus Representantes Autorizados en función del tipo de actuación de que se trate. Dichas categorías o niveles de autorización serán configurados por el propio Miembro en su Área Privada de la Plataforma Web.

9 Información del Miembro

El Miembro deberá incluir en su Área Privada de la Plataforma Web todos sus datos identificativos para proceder al alta como Miembro, la información requerida sobre los Representantes Autorizados, los documentos requeridos para la realización de los procesos de KYC y KYB, los datos referidos a la cuenta bancaria en la que la Sociedad deba cargar el importe de las tarifas que, en su caso, se devenguen y adeuden por el Miembro, y demás información requerida por la Sociedad para configurar y permitir la actuación del Miembro en el SMN.

10 Medios técnicos y métodos de acceso

Los Miembros deberán disponer de los medios técnicos exigidos en el Reglamento de Mercado y su normativa de desarrollo para poder operar en el SMN, suministrar la información de reporte requerida por las autoridades competentes derivada de su operativa, y garantizar la transparencia, integridad y supervisión de la contratación en el SMN.

Como parte de dichos medios técnicos, los Miembros deberán tener implementados los sistemas informáticos necesarios para impedir la

introducción de Órdenes, Solicitudes de Cotización y Cotizaciones en el SMN sin que se disponga del balance total de efectivo o de Instrumentos Financieros, según sea de aplicación, necesario para la completa ejecución de la correspondiente operación. Dichos sistemas informáticos deberán garantizar el bloqueo del efectivo y de los correspondientes Instrumentos Financieros desde el mismo momento de la introducción de la Orden, Solicitud de Cotización y Cotización y hasta el momento de la completa ejecución de la correspondiente operación, su cancelación o el transcurso de 180 días naturales, lo que ocurra primero.

La Sociedad podrá verificar en cualquier momento el cumplimiento de la obligación prevista en la presente Sección por parte de los Miembros, y éstos estarán obligados a colaborar con la Sociedad en todo lo que resulte necesario para que la misma pueda llevar a cabo dicha verificación de forma adecuada.

Los Miembros podrán elegir uno o varios de los siguientes métodos de acceso al SMN:

(a) Acceso a través de la Plataforma Web del SMN

Este método de acceso no requerirá que el Miembro lleve a cabo integración informática alguna con el SMN ni, en consecuencia, que lleve a cabo prueba técnica alguna.

(b) Acceso a través de la API (*Application Programming Interface*) del SMN

Este método de acceso requerirá que el Miembro lleve a cabo la integración correspondiente con la API del SMN y supere las pruebas de conformidad previstas en la Sección 11 (*Pruebas de conformidad*).

11 Pruebas de conformidad

De conformidad con lo previsto en el artículo 9 del Reglamento Delegado (UE) 2017/584, el Miembro deberá pasar unas pruebas técnicas de conformidad que garantizarán que el funcionamiento básico de los sistemas del Miembro cumpla con las condiciones del SMN.

Estas pruebas técnicas de conformidad deberán superarse tanto antes de la implantación como en el caso de una actualización sustancial de los sistemas de acceso al SMN o los propios sistemas, algoritmos o estrategias de negociación del Miembro.

Dichas pruebas técnicas serán fijadas por la Sociedad, caso por caso, y estarán destinadas a verificar, entre otros, los siguientes parámetros:

- (a) La capacidad de los sistemas para interactuar según lo previsto con la lógica de casamiento del SMN, así como el tratamiento adecuado de los flujos de datos emitidos o recibidos por el SMN;

- (b) Las funciones básicas, tales como la presentación, modificación o cancelación de una Orden o de una Solicitud de Cotización, las descargas de datos de mercado y estáticos y todos los flujos de datos comerciales;
- (c) La conectividad, incluida la instrucción de cancelación por desconexión, la pérdida del suministro de datos de mercado en tiempo real y los mecanismos reguladores, y la recuperación, incluida la reanudación intradiaria de la negociación y el tratamiento de Instrumentos Financieros suspendidos o datos de mercado desfasados; y
- (d) Que el Miembro dispone de los medios informáticos necesarios para impedir la introducción de Órdenes, Solicitudes de Cotización y Cotizaciones en el SMN sin que se disponga del balance total de efectivo o de Instrumentos Financieros de conformidad con lo previsto en la Sección 10 (*Medios técnicos y métodos de acceso*) del presente Contrato.

La Sociedad proporcionará a los Miembros actuales y potenciales un entorno de realización de pruebas técnicas de conformidad que reunirá las siguientes condiciones:

- (a) Estará separado del entorno de producción.
- (b) Será accesible en condiciones equivalentes a las aplicables a los demás servicios de pruebas.
- (c) Proporcionará una lista de los Instrumentos Financieros que puedan ser sometidos a pruebas y que serán representativos de todas las clases de Instrumentos Financieros disponibles en el entorno de producción.
- (d) Estará disponible durante el horario general del SMN o, si solo está disponible fuera del horario del SMN, sobre una base periódica previamente fijada.
- (e) Contará con el personal con conocimientos suficientes para su realización.

La Sociedad facilitará un informe de los resultados de las pruebas de conformidad únicamente a los Miembros actuales o potenciales.

12 Sistema de Información Post-Negociación (PTI)

Cada Miembro deberá contar con la infraestructura técnica necesaria para proporcionar la información solicitada por el Sistema de Información Post-Negociación (PTI) en caso de que resulte de aplicación y cumplir con todas las obligaciones previstas en el artículo 116 de la TRLMV y su reglamento de desarrollo.

13 Uso de los medios técnicos de la Sociedad

El Miembro podrá hacer uso de los medios técnicos de la Sociedad en su calidad de operadora del SMN y de conformidad con lo previsto en el artículo 26.7 del

Reglamento (UE) N.º 600/2014, para comunicar a las autoridades competentes la información de reporte de las operaciones efectuadas a la que está obligado, información que se comunicará con su respectivo código de Miembro. En estos casos, el Miembro estará obligado a proporcionar dicha información a tiempo al SMN, y deberá de asegurarse de que la información comunicada al SMN es completa y exacta, haciéndose responsable de los perjuicios causados a la Sociedad en caso contrario. El Miembro conservará la propiedad de dicha información. En caso de optar por esta opción, la entidad solicitante deberá señalar la casilla que corresponda en la Sección 23 (*Manifestaciones y uso de medios*) del presente Contrato.

Igualmente, el Miembro podrá hacer uso de los medios técnicos de la Sociedad para comunicar la información que esté obligado a reportar al Sistema de Información Post-Negociación (PTI) en caso de que resulte de aplicación, información que se comunicará con su respectivo código de Miembro. Dicho uso no supondrá, en ningún caso, un desplazamiento a la Sociedad de la responsabilidad atribuible al Miembro, por lo que el Miembro seguirá siendo el obligado de proporcionar dicha información, así como de garantizar la integridad y veracidad de la referida información comunicada al Sistema de Información Post-Negociación (PTI), y conservará la propiedad de la misma. En caso de optar por esta opción, la entidad solicitante deberá señalar la casilla que corresponda en la Sección 23 (*Manifestaciones y uso de medios*) del presente Contrato.

14 Exoneración de responsabilidad

A menos que se disponga expresamente lo contrario en el Reglamento de Mercado y su normativa de desarrollo, la Sociedad no responderá ante ningún Miembro por contrato o bajo cualquier otra causa de acción con respecto a cualquier daño, pérdida, o gasto de cualquier naturaleza sufrido o incurrido por un Miembro, según sea el caso, como resultado de su participación y de las actuaciones del Miembro llevadas a cabo en el SMN.

Lo anterior no se interpretará como un intento por parte de la Sociedad de excluir la responsabilidad derivada de cualquier acción u omisión que no pueda ser excluida bajo la ley aplicable, incluyendo, cuando sea relevante, supuestos de dolo o negligencia.

En ningún caso de los contemplados anteriormente, la Sociedad responderá de los daños indirectos, como pérdida de ganancias, pérdida de ingresos, pérdida de negocio, pérdida de oportunidades, y cualesquiera otros.

A los efectos de lo dispuesto en esta Sección, el término Sociedad incluirá a los empleados de la Sociedad, ya estén contratados en régimen laboral o mercantil, agentes de la Sociedad o terceros proveedores de servicios de la Sociedad.

15 Tarifas, gastos e impuestos

Los Miembros quedarán obligados al pago de las tarifas fijadas, en su caso, por la Sociedad y previstas en cada momento en el Folleto de Tarifas.

Todos los gastos e impuestos que se deriven del presente Contrato y que conforme a la normativa aplicable sean atribuibles a los Miembros, serán de cuenta de éstos.

16 Tratamiento de Datos Personales

Las Partes aceptan la incorporación de los Datos Personales de sus representantes y personas de contacto que constan en el Contrato a los sistemas de cada una de las Partes con la finalidad de realizar las actuaciones necesarias para la ejecución del presente Contrato.

Las Partes se comprometen a tratar los Datos Personales de manera confidencial adoptando las medidas necesarias para evitar su alteración, pérdida o acceso no autorizado por terceros, así como a conservarlos durante la vigencia de la relación contractual y una vez finalizada ésta, únicamente durante el tiempo necesario para el cumplimiento de las obligaciones legales.

Las Partes reconocen que los Datos Personales no serán objeto de cesión a terceros ajenos a sus respectivos grupos empresariales. La cesión intragrupo tendrá como única finalidad el mantenimiento de la relación jurídica resultante de la firma y ejecución del presente Contrato. Las Partes reconocen que no tendrá lugar transferencia internacional de datos. De ser necesaria esa transferencia, las Partes se comprometen a informar a los titulares de los Datos Personales de dicha transferencia internacional de datos en todos sus términos y a recabar su consentimiento previo en los casos en los que sea necesario.

Cada una las Partes se compromete a informar a las personas cuyos Datos Personales se comunican a la otra Parte con ocasión de la firma del presente Contrato de sus derechos de acceso, rectificación, supresión, oposición, limitación o portabilidad ante cada una de las Partes que, de acuerdo con lo dispuesto en el RGPD, podrán ejercer mediante escrito dirigido a:

PARTE	DESTINATARIO	DIRECCIÓN
Sociedad	Delegado de Protección de Datos	dpo@portfolio.exchange
Miembro	[*]	Haga clic o pulse aquí para escribir texto.

Adicionalmente a lo anterior, para cualquier reclamación se puede acudir a la Agencia Española de Protección de Datos (www.aepd.es).

Las Partes reconocen que, con ocasión de la operativa del Miembro en el SMN existirá un Tratamiento de Datos Personales por parte de la Sociedad como Encargado de Tratamiento, y por cuenta del Miembro, como Responsable de Tratamiento en relación con los Datos Personales de sus clientes, en el sentido de que aquella tendrá acceso a los Datos Personales de las contrapartidas en una operación. A este respecto, las Partes suscriben un contrato de encargado de tratamiento que irá como anexo al presente Contrato, en cumplimiento de lo

previsto en el artículo 28 del RGPD, y en el que se especificarán las categorías de Datos Personales objeto de Tratamiento.

17 Derechos de propiedad intelectual e industrial

El Miembro, mediante la lectura y suscripción del presente Contrato, reconoce que los derechos de propiedad intelectual e industrial y cualesquiera otros de naturaleza análoga sobre el dominio, marca o nombre comercial, diseño de la Plataforma Web, informaciones y datos, y cualesquiera otros respecto de los que la Sociedad sea titular, serán de titularidad exclusiva de la Sociedad, no suponiendo el presente Contrato cesión alguna de los citados derechos.

El Miembro podrá encontrar más información sobre los términos y condiciones aplicables a la Plataforma Web en el documento «*Aviso Legal y Términos y Condiciones de Uso de la Página Web*», disponible en la propia Plataforma Web.

18 Vigencia

El presente Contrato entrará en vigor a partir de la fecha en que esté suscrito por ambas Partes.

La duración del presente Contrato es indefinida hasta el momento en que cualquiera de las Partes ejercite su derecho de dar por finalizado el mismo en cualquier momento de su vigencia, cumpliendo con un preaviso de treinta (30) días naturales a la fecha deseada de terminación.

Adicionalmente a lo anterior, la Sociedad tendrá la facultad de poner fin al Contrato en el caso de que resulte de aplicación la medida disciplinaria contemplada en el Reglamento de Mercado consistente en la pérdida de la condición de Miembro debido a la concurrencia de cualquiera de las situaciones previstas en el Reglamento de Mercado, y sin necesidad de respetar el plazo de preaviso anteriormente señalado.

En los referidos supuestos de terminación, la Sociedad proporcionará al Miembro una declaración de los motivos que justifiquen la decisión en un Soporte Duradero. No obstante, la Sociedad no tendrá que proporcionar una motivación cuando esté sujeta a la obligación legal o reglamentaria de no indicar los hechos o circunstancias específicos o la referencia al motivo o los motivos aplicables, o cuando el Miembro haya infringido reiteradamente el Contrato y la Sociedad se lo haya puesto de manifiesto con anterioridad.

La terminación del Contrato supondrá la pérdida de la condición de Miembro desde la fecha de efectividad de dicha terminación y, en consecuencia, la posibilidad de operar en el SMN.

La Sociedad tendrá derecho de percibir, las retribuciones que, en su caso, resulten de aplicación devengadas por la operativa del Miembro en el SMN con carácter previo a la fecha efectiva de terminación.

19 Modificaciones

La Sociedad notificará al Miembro en un Soporte Duradero toda modificación propuesta del Contrato.

La Sociedad no impondrá modificaciones retroactivas, excepto cuando obedezcan a la necesidad de cumplir con una obligación legal o reglamentaria o cuando las modificaciones retroactivas sean beneficiosas para los Miembros.

Las modificaciones propuestas no se aplicarán antes de que finalice un plazo de notificación de quince días naturales desde la fecha en que la Sociedad comunique al Miembro las modificaciones propuestas. En el caso de que dichas modificaciones impliquen que el Miembro deba realizar ajustes técnicos o comerciales para cumplir con las mismas, la Sociedad ofrecerá al Miembro un plazo de notificación mayor. No obstante, dicho plazo de notificación no se aplicará cuando la Sociedad esté sujeta a una obligación legal o reglamentaria que le exija modificar el Contrato de un modo que no le permita respetar dicho plazo de notificación, o bien, deba modificar excepcionalmente las condiciones del Contrato para hacer frente a un peligro imprevisto e inminente relacionado con la defensa de los Servicios o los Participantes del SMN contra el fraude, los programas informáticos maliciosos, el spam, las violaciones de la seguridad de los datos u otros riesgos de ciberseguridad.

El Miembro tendrá derecho a resolver el Contrato con la Sociedad antes de la expiración del plazo de notificación, y la resolución surtirá efecto dentro de los 15 días naturales siguientes a la recepción de la notificación enviada por la Sociedad en la que se informa de las correspondientes modificaciones, salvo en el supuesto de que por razones técnicas se requiera un plazo mayor.

El Miembro podrá renunciar al plazo de notificación, bien por escrito o mediante una clara acción afirmativa, en cualquier momento a partir de la recepción de la notificación en la que se le informa de las modificaciones. Si durante el plazo de notificación, el Miembro continuase operando de forma regular y continuada en el SMN, ello se considerará una clara acción afirmativa de renuncia al plazo de notificación, excepto en los casos en que el plazo de notificación sea superior a 15 días naturales debido a que las modificaciones exijan que el Miembro realice ajustes técnicos o comerciales para cumplir con las mismas. En tales supuestos, no se considerará automáticamente que el Miembro renuncia al plazo de notificación.

20 Cesión

La condición de Miembro es personal e intransferible, por lo que el Miembro no podrá ceder a ningún tercero el presente Contrato.

21 Miscelánea

Las relaciones entre las Partes que se contemplan en el Contrato son las de dos personas jurídicas independientes entre sí y frente a terceros.

Ninguna modificación del Contrato será válida a menos que dicha modificación sea por escrito y esté firmada por el Representante Autorizado del Emisor y un representante legal debidamente apoderado de la Sociedad.

Todos los anexos formarán parte integral del Contrato a todos los efectos legales y obligacionales.

Si alguna de las cláusulas del Contrato resultara, total o parcialmente, nula o inaplicable, el resto de las cláusulas o el resto de la cláusula afectada permanecerán vigentes, siempre que no exista un desequilibrio notable en las posiciones de las Partes.

El Contrato representa la totalidad del acuerdo entre las Partes y deja sin efecto cualquier otro acuerdo o pacto, verbal o escrito, celebrado previamente entre ellas, que tuviera el mismo objeto que el Contrato.

El hecho de que una Parte, en un determinado momento, no exija el cumplimiento por la otra de alguna obligación derivada del Contrato, no implicará ni podrá ser interpretado como una renuncia por dicha Parte a su derecho a exigir el cumplimiento de dicha obligación en el futuro.

Este Contrato será suscrito (manuscrita o electrónicamente) en tantos ejemplares como Partes intervinientes. Cada uno de los ejemplares será un original y todos los originales juntos constituirán un mismo instrumento.

Este Contrato ha sido redactado originariamente en inglés y puede estar disponible en varias versiones traducidas. En caso de discrepancias entre la versión en inglés y el texto traducido, prevalecerá la versión en inglés.

22 Ley aplicable y arbitraje

La normativa española será la única aplicable para regular la relación jurídica entre las Partes sin remisión a normas forales.

Toda controversia derivada o relacionada con este Contrato –incluida cualquier cuestión sobre su existencia, validez, interpretación, alcance, cumplimiento o terminación, será resuelta definitivamente mediante arbitraje de derecho, administrado por la Corte Civil y Mercantil de Arbitraje (CIMA) de Madrid (www.arbitrajecima.com), de conformidad con sus Estatutos y su Reglamento de Arbitraje vigente a la fecha de presentación de la solicitud de arbitraje. El tribunal arbitral que se designe a tal efecto estará compuesto por un (1) árbitro y el idioma del arbitraje será el español. La sede del arbitraje será Madrid. El Derecho aplicable será el español.

23 Manifestaciones y uso de medios

<input type="checkbox"/>	El Miembro manifiesta que va a realizar la liquidación y registro de las operaciones ejecutadas en el SMN por disponer de la capacidad requerida para ello en el correspondiente DCV en el que liquidan las operaciones ejecutadas en el SMN.
<input checked="" type="checkbox"/>	El Miembro manifiesta que, por medio del presente Contrato, designa a la Sociedad, para realizar la liquidación y registro de las operaciones ejecutadas en el SMN.
<input checked="" type="checkbox"/>	El Miembro opta por hacer uso de los medios técnicos de la Sociedad para efectuar la comunicación de la información de reporte de su operativa en el SMN requerida por las autoridades competentes.
<input checked="" type="checkbox"/>	El Miembro opta por hacer uso de los medios técnicos de la Sociedad para comunicar la información que esté obligado a reportar al Sistema de Información Post-Negociación (PTI) en caso de que resulte de aplicación.

LA SOCIEDAD

EL MIEMBRO

Firmante: D. Santiago Navarro de Andrés

Firmante: D. Haga clic o pulse aquí para escribir texto.

Cargo: Consejero Delegado

Cargo: Haga clic o pulse aquí para escribir texto.

ANEXO AL CONTRATO DE MIEMBRO

CONTRATO DE ENCARGADO DE TRATAMIENTO DE DATOS PERSONALES

De una parte, D. Santiago Navarro de Andrés, en nombre y representación de European Digital Securities Exchange, S.V., S.A., con N.I.F.: A88474713 (en adelante, el «Encargado de Tratamiento» o la «Sociedad»), con poderes suficientes para representarla en este acto, en virtud de escritura pública otorgada ante el notario de Granada, D. Francisco Gil del Moral, con fecha 29 de julio de 2022, número de protocolo 2.459, y debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Madrid.

De otra parte, el Miembro, tal y como éste se identifica en el contrato referido en el Expositivo I del presente contrato (en adelante, el «Responsable de Tratamiento» o «Miembro»).

En adelante, el Responsable del Tratamiento y el Encargado del Tratamiento serán referidos conjuntamente como las «Partes» y, cada uno de ellos, individualmente, como la «Parte».

Las Partes se reconocen la capacidad legal necesaria para contratar y obligarse y, en especial, para el otorgamiento del presente contrato de encargado de tratamiento de datos de carácter personal (en adelante, el «Contrato de Encargado») y, en consecuencia.

EXPONEN

I. Que las Partes han suscrito un contrato por el que se regula la adquisición de la condición de miembro por parte del Responsable de Tratamiento en el sistema multilateral de negociación gestionado por el Encargado del Tratamiento (en adelante, el «Contrato») del que este Contrato de Encargado es anexo.

II. Que, como consecuencia de la ejecución del Contrato, el Encargado de Tratamiento necesitará acceder y tratar determinados datos personales responsabilidad del Responsable de Tratamiento bajo las instrucciones de este último, adquiriendo la condición de Encargado del Tratamiento.

III. Que, en atención a lo anterior, y con el fin de que ambas Partes den cumplimiento a la normativa nacional de protección de datos y, principalmente, al Reglamento (UE) 2016 / 769 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de abril de 2016 relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE (en adelante, el «RGPD»), las Partes convienen en formalizar a través del presente Contrato de Encargado el régimen

que, en materia de protección de datos de carácter personal, se les aplicará. Dicho régimen se establece a través de las siguientes

1 CLÁUSULAS

1.1 Objeto

El objeto del presente Contrato de Encargado es el Tratamiento de los datos de carácter personal por cuenta del Responsable del Tratamiento tal y como estos se describen y definen en el Anexo 1 (en adelante, los «Datos Personales»), y que llevará a cabo el Encargado de Tratamiento por resultar necesario para la ejecución del Contrato, de conformidad con el artículo 28 del RGPD, y el resto de normativa nacional en materia de protección de datos.

1.2 Obligaciones del Encargado de Tratamiento

- El Encargado de Tratamiento declara tener implantadas las medidas de seguridad establecidas en el Anexo 2.
- El Encargado de Tratamiento utilizará los Datos Personales con la única finalidad de dar cumplimiento al Contrato, en ningún caso utilizará los Datos Personales para fines propios.
- El Encargado de Tratamiento tratará los Datos Personales siguiendo las instrucciones del Responsable del Tratamiento, y en el caso de que considere que alguna de las instrucciones infringe el RGPD o cualquier otra disposición en materia de protección de datos nacional o de la Unión Europea o de los Estados miembros, informará inmediatamente al Responsable de Tratamiento. Igualmente, le informará en el caso de que las instrucciones le impidan o dificulten la ejecución del Contrato.
- El Encargado de Tratamiento no comunicará Datos Personales a terceras personas, salvo que cuente con la autorización expresa del Responsable de Tratamiento. En este sentido, en el Anexo 3 se recoge información sobre dichas comunicaciones. Si el Encargado de Tratamiento debe transferir Datos Personales a un tercer país o a una organización internacional, en virtud del derecho de la Unión o de los Estados miembros que le sea aplicable, informará al Responsable del Tratamiento de esa exigencia legal de manera previa, salvo que tal derecho lo prohíba por razones importantes de interés público.
- El Encargado de Tratamiento comunicará, sin dilación indebida, y en todo caso antes de 48 horas, al Responsable del Tratamiento, las violaciones de la seguridad de los Datos Personales de las que tenga conocimiento mediante correo electrónico a la siguiente dirección [*].
- El Encargado de Tratamiento mantendrá un registro del Tratamiento efectuado por cuenta del Responsable de Tratamiento, que contenga lo establecido en el artículo 30.2 del RGPD.

- En el caso de que las personas afectadas ejerzan ante el Encargado de Tratamiento los derechos de acceso, rectificación, supresión, limitación, portabilidad y oposición de los Datos Personales, y a las solicitudes a no ser objeto de decisiones individualizadas automatizadas que realicen las personas afectadas, el Encargado de Tratamiento se lo comunicará a la mayor brevedad posible al Responsable del Tratamiento para que resuelva sobre dichos derechos y solicitudes mediante correo electrónico a la siguiente dirección [*].
- El Encargado de Tratamiento designará un delegado de protección de datos, cuya identidad y datos de contacto se encuentran descritos en el Contrato, salvo que no tenga obligación de ello.
- Dará apoyo al Responsable del Tratamiento en la realización de las evaluaciones de impacto relativas a la protección de datos, cuando proceda.
- Dará apoyo al Responsable del Tratamiento en la realización de las consultas previas a la autoridad de control, cuando corresponda.
- El Encargado de Tratamiento se obliga a tener a disposición del Responsable del Tratamiento toda la documentación que acredite el cumplimiento de sus obligaciones conforme a lo establecido en este Contrato de Encargado.
- Asistirá al Responsable del Tratamiento en la resolución y respuesta de las solicitudes sobre el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, supresión, limitación, portabilidad y oposición de los Datos Personales, y a las solicitudes a no ser objeto de decisiones individualizadas automatizadas que realicen las personas afectadas.
- Garantizará la formación necesaria en materia de protección de Datos Personales de las personas autorizadas por su parte para tratar Datos Personales.
- Si el Encargado de Tratamiento recurre a otro encargado de tratamiento para llevar a cabo determinadas actividades de Tratamiento por cuenta del Responsable de Tratamiento, se asegurará de que se imponen a ese otro encargado de tratamiento las mismas obligaciones de protección de Datos Personales que las estipuladas en el presente Contrato de Encargado, mediante contrato u otro acto jurídico establecido con arreglo a Derecho.

1.3 Obligaciones del Responsable de Tratamiento

- El Responsable del Tratamiento declara que los Datos Personales son adecuados, pertinentes, y no excesivos para la finalidad para la que se han obtenido y para la finalidad del Contrato y de este Contrato de Encargado.
- El Responsable del Tratamiento es titular de los Datos Personales, y sobre los mismo mantendrá su titularidad, y por tanto la capacidad para decidir sobre su finalidad, uso y medios.
- Deberá dar acceso al Encargado del Tratamiento a los Datos Personales de conformidad con lo establecido en este Contrato de Encargado para los fines

exclusivos de la ejecución del Contrato y limitado a las actuaciones de Tratamiento que sean estrictamente indispensables para dicha ejecución.

- Realizará las consultas previas correspondientes.
- Deberá facilitar el derecho de información en el momento de la recogida de datos.
- Resolverá y dará respuesta a las solicitudes sobre el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, supresión, limitación, portabilidad y oposición, de los Datos Personales, y a las solicitudes a no ser objeto de decisiones individualizadas automatizadas que realicen las personas afectadas.
- Velará, de forma previa y durante todo el Tratamiento, por el cumplimiento de RGPD por parte del Encargado de Tratamiento.

1.4 Auditoria

El Responsable del Tratamiento supervisará el Tratamiento, pudiendo realizar auditorías e inspecciones. El Encargado de Tratamiento permitirá y colaborará activamente en las auditorías o inspecciones que, en su caso, lleve a cabo el Responsable de Tratamiento.

Las Partes acuerdan que las auditorías o inspecciones se realizarán mediante la recopilación y aportación de información por parte del Encargado de Tratamiento al Responsable del Tratamiento y, en todo caso, a costa del Responsable del Tratamiento.

El Responsable del Tratamiento se compromete, en el caso de que se proceda a realizar una auditoría o inspección, a un previo aviso de 15 días laborables, siempre y cuando ello sea posible y no necesite realizarla antes para dar cumplimiento a un requerimiento de una autoridad, y a realizarla respetando las normas, protocolos y procedimientos de actuación del Encargado de Tratamiento.

1.5 Subcontratación

En caso de subcontratación, el Encargado de Tratamiento le comunicará al Responsable de Tratamiento por escrito, la empresa subcontratada. La subcontratación se llevará a cabo siempre y cuando el Responsable del Tratamiento no manifieste su oposición en el plazo de 10 días hábiles desde la recepción de la comunicación.

1.6 Confidencialidad y seguridad de los datos

El Encargado del Tratamiento se compromete a tratar con absoluta confidencialidad y a mantener el deber de secreto respecto de la totalidad de los Datos Personales.

El Encargado del Tratamiento garantiza que las personas autorizadas que necesiten tratar los Datos Personales para la ejecución del Contrato se

comprometen, por escrito y de forma expresa, a respetar la confidencialidad y a cumplir las medidas de seguridad correspondientes.

1.7 Duración

El presente Contrato de Encargado estará vigente mientras esté vigente el Contrato. Una vez finalice el presente Contrato de Encargado, el Encargado de Tratamiento deberá, si tuviera almacenados Datos Personales, devolver o destruir los Datos Personales según el formato en el que se encuentren y, en todo caso, dejará de tener acceso a los mismos. No obstante lo anterior, el Encargado de Tratamiento podrá conservar una copia con los Datos Personales, debidamente protegidos, mientras puedan derivarse responsabilidades de la ejecución del Contrato.

1.8 Alcance

El texto del presente Contrato de Encargado, junto con sus Anexos, constituye el acuerdo total que las Partes han alcanzado para regir sus recíprocas relaciones, en lo que respecta al objeto del presente Contrato de Encargado, sin que pueda alegarse por ninguna de ellas ningún otro acuerdo, propuesta o pacto anterior al mismo que pudiera existir.

El presente Contrato de Encargado únicamente podrá ser modificado por otro documento firmado por representantes debidamente autorizados de las Partes.

1.9 Ley aplicable y resolución de conflictos

Serán de aplicación al presente Contrato de Encargado las mismas previsiones sobre legislación aplicable y procedimiento a seguir para la resolución de conflictos que las previstas en el Contrato.

ANEXO 1

TRATAMIENTO Y DATOS PERSONALES

Tratamientos a realizar: recogida, registro, organización, estructuración, conservación, extracción, consulta, y utilización de Datos Personales de las contrapartes de una operación ejecutada por el Miembro. A los efectos del presente Contrato de Encargado se entenderá por Datos Personales aquellos referidos a clientes del Miembro que no lo sean de la Sociedad.

Finalidad del Tratamiento: ejecución del Contrato.

Categorías de Datos Personales: nombre, apellidos, fecha de nacimiento, códigos de identificación del cliente, número de identificación nacional, número de identificación del pasaporte, *Valor CONCAT*.

ANEXO 2

MEDIDAS DE SEGURIDAD

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 32 RGPD, el Encargado de Tratamiento aplicará medidas técnicas y organizativas apropiadas para garantizar un nivel de seguridad adecuado al riesgo que, en su caso, incluya entre otros:

- a) La seudonimización y el cifrado de Datos Personales;
- b) La capacidad de garantizar la confidencialidad, integridad, disponibilidad y resiliencia permanentes de los sistemas y servicios de Tratamiento;
- c) La capacidad de restaurar la disponibilidad y el acceso a los Datos Personales de forma rápida en caso de incidente físico o técnico; y
- d) Un proceso de verificación, evaluación y valoración regulares de la eficacia de las medidas técnicas y organizativas para garantizar la seguridad del Tratamiento.

En concreto, se relacionan las siguientes:

- a) Medidas de seguridad física para evitar accesos físicos no autorizados: medidas de control de acceso a los edificios / departamentos. En todo caso, el Encargado de Tratamiento tiene implementada una política de «papel cero» para evitar almacenamiento de documentación física.
- b) Medidas de seguridad lógica para evitar accesos no autorizados: (i.e. acceso mediante tarjeta o claves, bloqueo de sesiones en caso inactividad durante cierto tiempo, requerimientos de cambios de contraseñas, prohibición de contraseñas triviales, registro de acceso a los sistemas de procesamiento de datos, sesiones activas protegidas contra los intentos de sesión por parte de otros usuarios, usuarios pueden bloquear su sesión para evitar accesos no autorizados mediante protector de pantalla y contraseña, etc.)
- c) Medidas de control de acceso a los datos: (i.e. establecimiento de procesos de autorización para acceso a los datos, en el sentido de que se otorgan diferentes roles de acceso según el principio de "necesidad de saber y de hacer", de manera que sólo aquéllos empleados que necesiten por su trabajo acceder a datos personales accederán a los mismos).
- d) Medidas de control de transmisión y almacenamiento de datos: (i.e. los datos se transmiten a través de redes protegidas con medidas de seguridad (líneas dedicadas, VPN).
- e) Medidas de control de modificaciones en los datos (i.e. la introducción, modificación, supresión de los datos o cualquier otra actuación sobre los mismos queda registrada y se identifica el momento, la acción y el usuario que lo ha realizado).
- f) Medidas de control de disponibilidad de los datos: (i.e. las copias de seguridad se crean para ser utilizadas sólo en caso de pérdida de los datos originales, los datos se eliminan sólo después del transcurso de los

tiempos de retención de datos previamente definidos, las copias de seguridad de los datos originales se almacenan por separado, existen equipos de respaldo de hardware y software que se activan en caso de emergencia)

- g) Procedimientos de evaluación periódica y pruebas para cumplir lo dispuesto en el artículo 32 GDPR.

ANEXO 3

COMUNICACIONES A TERCERAS PERSONAS

La Sociedad, respecto de los Datos Personales, tal y como se definen en el presente Contrato de Encargado, podrá comunicar los Datos Personales a los destinatarios identificados en la Política de Privacidad de la Sociedad, así como a las autoridades y terceras entidades identificadas en los Términos y Condiciones Generales para Clientes. Ambos documentos son aceptados y suscritos por el Miembro en el momento de acceso a los servicios prestados por la Sociedad.

English Version

1 Intervening Parties

On the one hand, the Company, duly represented in this act by Mr. Santiago Navarro de Andrés, with sufficient powers to do so, by virtue of a public deed executed before the notary of Granada, Mr. Francisco Gil del Moral, dated July 29, 2022, protocol number 2.459, and duly registered in the Commercial Registry of Madrid.

On the other hand, the Member, with tax identification number Haga clic o pulse aquí para escribir texto., registered office at Haga clic o pulse aquí para escribir texto., authorized by Elija un elemento., with registration number Haga clic o pulse aquí para escribir texto., duly represented in this act by Haga clic o pulse aquí para escribir texto., with sufficient powers to do so by virtue of a public deed executed before the notary of Haga clic o pulse aquí para escribir texto., Elija un elemento., Haga clic o pulse aquí para escribir texto., dated Haga clic o pulse aquí para escribir una fecha., with protocol number Haga clic o pulse aquí para escribir texto., and duly registered in the Mercantile Register of Haga clic o pulse aquí para escribir texto.

2 Definitions

Words used herein in the singular when the context permits shall be deemed to include the plural and vice versa. Definitions of words in the singular in this document shall apply to such words when used in the plural when the context permits and vice versa.

Agreement: this agreement together with its annexes and all the documents to which it refers, specifically, the Rulebook and its implementing regulations.

Authorized Representative: person authorized by the Member as provided in this Agreement.

CNMV: National Securities Market Commission (Comisión Nacional del Mercado de Valores), whose contact information can be found at <https://www.cnmv.es/portal/Utilidades/Contacto.aspx>

Company: European Digital Securities Exchange, S.V., S.A., with Tax ID number A88474713, holder of LEI code 959800UP9ANDBHTKJ408, and duly authorized as an Investment Services Company by the CNMV.

Controller: natural or legal person, public authority, service or other body that, alone or jointly with others, determines the purposes and means of the Processing.

CSD: central securities depository.

Data Protection Officer: person in charge of advising on privacy matters.

Data Subject: identified or identifiable natural person with respect to whom Personal Data is collected.

Delegated Regulation (EU) 2017/584: Delegated Regulation (EU) 2017/584 of 14 July 2016 supplementing Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying organisational requirements of trading venues.

Durable Medium: in accordance with the provisions of Article 4.1. (62) of MiFID 2, any instrument which allows an Investor to store information addressed to it personally, in such a way that he can subsequently access it for consultation for a period of time appropriate to the purposes for which the information is intended, and which allows the unchanged reproduction of the information stored.

Fees Brochure: document containing the fees charged by the Company.

Financial Instruments: financial instruments admitted to trading or listed on the MTF.

GDPR: Regulation (EU) 2016/679 of the European Parliament and of the Council of 27 April 2016 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data, and repealing Directive 95/46/EC (General Data Protection Regulation).

Investors: all natural and legal persons, Spanish or foreign, who qualify as users of the Services provided by the Company and, where applicable and for the purposes of this Agreement, purchasers of the Financial Instruments of a given Issuer.

Investment Services Company: has the meaning set forth in Article 4.1 of MiFID 2.

Issuer: a legal entity whose Financial Instruments have been admitted to trading on the MTF, or which has applied for admission to trading on the MTF.

KYB: *Know Your Business*, process of verifying the identity of a legal entity that enters into a business relationship with the Company.

KYC: *Know Your Client*, process of verifying the identity of a natural person who enters into a business relationship with the Company.

Law 7/1998: Law 7/1998, of April 13, 1998, on general contracting conditions.

Member: entities authorized by the MTF with the status of Member in accordance with the provisions set forth in the Rulebook.

MIFID 2: Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments and amending Directive 2002/92/EC and Directive 2011/61/EU.

MTF: the Multilateral Trading System managed by the Company and whose commercial name is "Portfolio Stock Exchange".

MTF Participants: Members, Issuers, Investors, and other entities operating in or related to the MTF.

Multilateral Trading Facility: according to article 4.1.(22) of the MIFID 2, means a multilateral system, operated by an Investment Firm or a market operator, which brings together multiple third-party buying and selling interests in financial instruments –in the system and following non-discretionary rules– in a way that results in a contract in accordance with Title II of the MIFID 2.

Order: instruction to buy or sell Financial Instruments.

Parties: are the parties to this Agreement, i.e., the Company and the Member concerned.

Personal Data: any information about a Data Subject from which his or her identity can be determined, directly or indirectly, in particular by means of an identifier (e.g., a name, an identification number, location data, or an online identifier); or one or more elements of the physical, physiological, genetic, mental, economic, cultural or social identity of that natural person.

Portfolio Stock Exchange: commercial name under which the Company conducts its business.

Post-Trading Information System (PTI): Spanish information system for the supervision of trading, clearing, settlement and registration of marketable securities provided for in articles 114 to 116 of the TRLMV and the implementing regulations.

Private Area of the Web Platform: private area of each Member within the Web Platform to operate in the MTF, receive information and communicate with the Company.

Processing: is any operation or set of operations performed on Personal Data or sets of Personal Data, whether or not by automated procedures, such as collection, recording, organization, structuring, storage, adaptation or modification, retrieval, consultation, use, communication by transmission, dissemination or any other form of enabling access, alignment or interconnection, restriction, erasure or destruction.

Processor: the natural or legal person, public authority, agency or other body which processes Personal Data on behalf of the Controller.

Quote (RFQ): in the context of a *Request For Quote* (RFQ), a firm and binding Order message sent by a Responder (RFQ) to a Requestor (RFQ) in response to a Request For Quote.

Quote Management System: a system that allows the Requestor to introduce, accept and cancel Request for Quotes in real-time. It also allows the Responder to send a Quote in response to a Request for Quote submitted by the Requestor.

Regulation (EU) N.º 600/2014: Regulation (EU) N.º 600/2014 of the European parliament and of the Council of 15 May 2014 on markets in financial instruments and amending Regulation (EU) No 648/2012.

Request for Quote (RFQ): in the context of the *Request For Quote* (RFQ) trading modality, a binding message sent by a Requestor (RFQ) to the Respondents (RFQ) to request a Quote (RFQ) for selling Financial Instruments.

Requestor: in the context of a *Request For Quote* (RFQ), a Member that submits a Request for Quote through the Quote Management System.

Responder (RFQ): in the context of a Request For Quote (RFQ), a Member submitting a Quote in response to a Request For Quote.

Rulebook: regulation governing the organization, operation and other regulatory provisions applicable to MTF.

Services: each of the services provided by the Company.

TRLMV: Royal Legislative Decree 4/2015, of October 23, by which approves the revised text of the Securities Market Law.

Web Platform: means the URL www.portfolio.exchange, created and managed by the Company, by means of which all MTF Participants will access their accounts, be provided with information about the MTF, and carry out their activity.

3 Object

The purpose of this Agreement is to regulate the terms and conditions applicable to the participation and performance of Members in the MTF.

This Agreement shall be executed at the time a Member applies to become a Member of the MTF.

4 General terms and conditions and prior information

The stipulations set forth in this Agreement have the character of general contracting conditions, in accordance with the provisions of Article 1 of Law 7/1998.

The Member, by reading and signing this Agreement, acknowledges that said Agreement has been provided in advance of its subscription and, consequently, prior to the birth of any right or obligation that corresponds to any of the Parties.

The Member, by reading and signing to this Agreement, acknowledges that the Company has informed him by means of a Durable Medium of its identification data in the terms in which they are contained in this Agreement (see Company's definition).

The Member, by reading and signing to this Agreement, acknowledges that the Company has informed him through a Durable Medium accessible through the Web Platform and that he accepts and subscribes to the following documents:

- a) The Personal Data Processor Agreement.
- b) The Legal Notice and Terms and Conditions of Use of the Web Page.
- c) The Cookies Policy.
- d) The Privacy Policy.
- e) The Fees Brochure.
- f) The Rulebook and the regulation issued in development thereof that is applicable to the Members.

5 Documentation to become a Member

To obtain the status of Member, the applicant entity must provide and complete the following documentation and information through the Private Area of the Web Platform or by the means determined by the Company.

- a) The present Agreement duly signed;
- b) The information provided for in Section 9 (*Member Information*).
- c) The statement that the applicant entity is going to carry out the settlement and registration of the operations executed in the MTF because it has the capacity required for it in the corresponding CSD in which the operations carried out in the MTF are settled, or else, that appoints the Company to carry out the settlement and registration of the aforementioned operations. For these purposes, the requesting entity must mark the corresponding box in Section 23 (*Representations and use of media*) of this Agreement.

6 Date of acquisition of Member condition

The applicant entity shall acquire the status of Member from the date on which the Company activates it as a Member, once all the technical actions required by the Company have been executed and implemented by the applicant entity, depending on the access methods to the MTF chosen by the applicant entity from among those provided for in Section 10 (*Technical means and access methods*), and once the technical tests that are applicable have been passed as provided for in Section 11 (*Conformity tests*).

7 Subjection to MTF regulation

Notwithstanding the provisions of this Agreement, the Member shall be subject to all the regulations that regulate the MTF and that are applicable to it, in the version in force from time to time and, specifically, to the Rulebook and its implementing regulations.

Consequently, the Member shall be obliged to know such regulations in the version in force from time to time, to comply with all the requirements and other obligations set forth in such regulations in order to be able to trade on the MTF,

and to comply with the procedures and trading modalities of the MTF. Likewise, the Member shall be obliged to communicate to the Company all the data required by the Company in relation to the Orders and the transactions executed on the Financial Instruments.

As part of the aforementioned regulations, the Member undertakes to know, in the version in force from time to time, and to apply, the regulations and procedures applicable to the settlement stipulated by the CSD as the system in which the transactions executed in the MTF are settled and registered.

Additionally, the Member undertakes to accept and comply with the supervision procedures approved by the Company and, specifically, the Member must notify the Company of the existence of any circumstance or information that affects or may affect its status as a Member, to the requirements enforceable as stipulated in the Rulebook to acquire and maintain their status, as well as the existence of a breach of the Rulebook and its implementing regulation and the applicable financial markets regulation. The Member undertakes to accept and comply with the resolutions adopted by the Company in this regard, without prejudice to being able to raise the objections it deems appropriate in accordance with the provisions of the Company's Surveillance Internal Procedure.

Likewise, as a result of its participation in the MTF, the Member shall enjoy the rights recognized in the Rulebook and its implementing regulations.

8 Authorized Representative

The Member shall appoint one or more persons as Authorized Representative(s) to act on its behalf before the Company and to carry out all the actions involved in its participation in the MTF through the Private Area of the Web Platform.

Each of the Authorized Representatives must have sufficient legal capacity to represent and bind the Member in the action in question. In this regard, it shall be the Member's responsibility to verify that the Authorized Representative has sufficient legal capacity as set forth above. Likewise, it will be the responsibility of the Member to carry out the necessary actions to terminate the Authorized Representative if its powers to act on behalf of the Member are revoked or modified.

The Member shall be fully responsible and liable for the consequences of any kind arising from the actions of the Authorized Representatives.

The Member may establish different subcategories or levels of authorization for each of its Authorized Representatives depending on the type of performance in question. Said categories or levels of authorization shall be configured by the Member itself in its Private Area of the Web Platform.

9 Member Information

The Member shall include in its Private Area of the Web Platform all its identification data to proceed with the registration as a Member, the information required on the Authorized Representatives, the documents required to carry out the KYC and KYB processes, the data referring to the bank account to which the Company shall debit the amount of the fees that, if applicable, are accrued and owed by the Member, and other information required by the Company to configure and allow the performance of the Member in the MTF.

10 Technical means and access methods

The Members shall have the technical means required by the Rulebook and its implementing regulation to be able to operate on the MTF, to provide the reporting information required by the competent authorities derived from their operations, and to guarantee the transparency, integrity and supervision of trading on the MTF.

As part of said technical means, Members must have the necessary computing systems put in place to prevent the introduction of Orders, Requests for Quotes and Quotes in the MTF without having the total balance of cash or Financial Instruments, as applicable, necessary for the complete execution of the corresponding transaction. Said computing systems must guarantee the blocking of the cash and the corresponding Financial Instruments from the moment of the introduction of the Order, Request for Quote and Quote and until the moment of the complete execution of the corresponding transaction, its cancellation, or the course of 180 calendar days, whichever occurs first.

The Company may verify at any time the Members' compliance with the obligation set forth in this Section, and the Members shall be obliged to cooperate with the Company in all that is necessary for the Company to carry out such verification in a proper manner.

Members may choose one or more of the following methods of access to the MTF:

(a) Access through the MTF Web Platform

This method of access shall not require the Member to carry out any computer integration with the MTF or, consequently, to carry out any technical testing.

(b) Access through the MTF API (Application Programming Interface)

This access method shall require the Member to carry out the relevant integration with the MTF API and to pass the technical conformity tests provided for in Section 11 (*Conformity tests*).

11 Conformity tests

In accordance with the provisions of Article 9 of Delegated Regulation (EU) 2017/584, the Member must pass technical compliance tests that will guarantee that the basic operation of the Member's systems complies with the conditions of the MTF.

These conformance technical tests must be passed both before implementation and in the case of a substantial update of the access systems to the MTF or the Member's own trading systems, algorithms or strategies.

Said technical tests will be set by the Company, case by case, and will be used to verify, among others, the following parameters:

(a) The ability of the systems to interact as envisaged with the MTF's matching logic, as well as the proper treatment of the data flows issued or received by the MTF;

(b) The basic functions, such as the presentation, modification or cancellation of an Order or a Request for Quote, the downloads of market and static data and all commercial data flows;

(c) Connectivity, including cancellation instruction due to disconnection, loss of supply of real-time market data and regulatory mechanisms, and recovery, including intraday resumption of trading and treatment of suspended Financial Instruments or data outdated market; and

(d) That the Member has the necessary computing systems to prevent the introduction of Orders, Requests for Quotes and Quotes in the MTF without having the total balance of cash or Financial Instruments in accordance with the provisions of 10 (*Technical means and access methods*) of this Agreement.

The Company will provide current and potential Members with a technical compliance testing environment that will meet the following conditions:

(a) It will be separate from the production environment.

(b) It will be accessible under conditions equivalent to those applicable to other testing services.

(c) It will provide a list of Financial Instruments that may be tested and that will be representative of all classes of Financial Instruments available in the production environment.

(d) It will be available during general MTF hours or, if only available outside MTF hours, on a pre-established periodic basis.

(e) It will have personnel with sufficient knowledge to carry it out.

The Company will provide a report of the conformity testing results only to current or potential Members.

12 Post-Trading Information System (PTI)

Each Member must have the necessary technical infrastructure to provide the information requested by the Post-Trade Information System (PTI) if it is applicable and comply with all the obligations set forth in article 116 of the TRLMV and its implementing regulation.

13 Use of the Company's technical means

The Member may make use of the technical means of the Company in its capacity as operator of the MTF and in accordance with the provisions of article 26.7 of Regulation (EU) N.º 600/2014, to communicate to the competent authorities the reporting information on the transactions carried out to which it is obliged, which information shall be communicated with its respective Member code. In these cases, the Member shall be obliged to provide such information to the MTF on time and must ensure that the information communicated to the MTF is complete and accurate, being responsible for the damages caused to the Company in the opposite case. The Member will retain ownership of such information. In the event of opting for this option, the requesting entity shall check the appropriate box in Section 23 (*Representations and use of media*) of this Agreement.

Likewise, the Member may make use of the Company's technical means to communicate the information that it is obliged to report to the Post-Trading Information System (PTI) if it is applicable, which information shall be communicated with its respective Member code. Such use shall not, in any case, entail a shift to the Company of the responsibility attributable to the Member, and therefore the Member shall continue to be obliged to provide such information, as well as to guarantee the integrity and veracity of the referred information communicated to the Post-Trading Information System (PTI), and shall retain the ownership of the same. In the event of opting for this option, the requesting entity shall check the appropriate box in Section 23 (*Representations and use of media*) of this Agreement.

14 Disclaimer of liability

Except as otherwise expressly provided in the Rulebook and its implementing regulation, the Company shall not be liable to any Member in contract or under any other cause of action in respect of any damage, loss, or expense of any nature suffered or incurred by a Member, as the case may be, as a result of its participation and the Member's actions carried out on the MTF.

The foregoing shall not be construed as an attempt by the Company to exclude liability arising from any act or omission which cannot be excluded under applicable law, including, where relevant, instances of willful misconduct or negligence.

In none of the cases contemplated above shall the Company be liable for indirect damages, such as loss of profits, loss of revenue, loss of business, loss of opportunities, and any others.

For the purposes of this Section, the term Company shall include the Company's employees, whether they are employed by the Company on an employment or commercial basis, agents of the Company or third-party service providers of the Company.

15 Fees, expenses and taxes

The Members shall be obliged to pay the fees set, as the case may be, by the Company and provided for from time to time in the Fees Brochure.

All expenses and taxes arising from this Agreement and which, in accordance with the applicable regulation, are attributable to the Members, shall be borne by the Members.

16 Processing of Personal Data

The Parties accept the incorporation of the Personal Data of their representatives and contact persons included in the Agreement to the systems of each of the Parties to carry out the necessary actions for the execution of this Agreement.

The Parties undertake to treat the Personal Data confidentially, adopting the necessary measures to avoid its alteration, loss or unauthorized access by third parties, as well as to keep it during the term of the contractual relationship and after its termination, only for the time necessary to comply with legal obligations.

The Parties acknowledge that the Personal Data shall not be transferred to third parties outside their respective business groups. The sole purpose of the intra-group transfer shall be the maintenance of the legal relationship resulting from the signature and execution of this Agreement. The Parties acknowledge that there will be no international transfer of data. Should such transfer be necessary, the Parties undertake to inform the owners of the Personal Data of such international transfer of data in all its terms and to obtain their prior consent in the cases in which it is necessary.

Each Party undertakes to inform the individuals whose Personal Data is communicated to the other Party on the occasion of the signature of this Agreement of their rights of access, rectification, erasure, objection, limitation or portability before each Party, which, in accordance with the provisions of the GDPR, may be exercised by writing to:

PARTY	ADDRESSEE	ADDRESS
Company	Data Protection Officer	dpo@portfolio.exchange

Member	[*]	Haga clic o pulse aquí para escribir texto.
--------	-----	---

In addition to the above, for any claim, you can go to the Spanish Data Protection Agency (www.aepd.es).

The Parties acknowledge that, on the occasion of the Member's operations in the MTF, there will be a Processing of Personal Data by the Company as Processor, and on behalf of the Member as Data Controller in relation to the Personal Data of its clients, in the sense that it will have access to the Personal Data of the counterparties of a transaction. In this regard, the Parties enter into a data processor agreement which shall be annexed to this Agreement, in compliance with the provisions of Article 28 of the GDPR, and which shall specify the categories of Personal Data subject to Processing.

17 Intellectual and industrial property rights

The Member, by reading and signing this Agreement, acknowledges that the intellectual and industrial property rights and any others of a similar nature on the domain, trademark or trade name, design of the Web Platform, information and data, and any others in respect of which the Company is the owner, shall be the exclusive property of the Company, this Agreement does not imply any transfer of such rights.

The Member may find more information on the terms and conditions applicable to the Web Platform in the document "*Legal Notice and Terms and Conditions of Use of the Website*", available on the Web Platform itself.

18 Validity

This Agreement will enter into force as of the date it is signed by both Parties.

The term of this Agreement is indefinite until such time as either Party exercises its right to terminate the Agreement at any time during its term by giving thirty (30) calendar days' advance notice to the desired date of termination.

In addition to the foregoing, the Company shall have the right to terminate the Agreement in the event that the disciplinary measure contemplated in the Rulebook is applicable, consisting of the loss of the status of Member due to the occurrence of any of the situations contemplated in the Rulebook, and without the need to comply with the aforementioned advance notice period.

In the aforementioned cases of termination, the Company shall provide the Member with a statement of the reasons justifying the decision in a Durable Medium. However, the Company will not need to provide a statement of reasons where it is subject to a legal or regulatory obligation not to state the specific facts or circumstances or reference to the applicable reason or reasons, or where the Member has repeatedly breached the Agreement and the Company has previously brought this to the Member's attention.

The termination of the Agreement shall entail the loss of the Member's status as from the effective date of such termination and, consequently, the possibility to trade on the MTF.

The Company shall be entitled to receive the remuneration, if any, accrued for the Member's trading on the MTF prior to the effective date of termination.

19 Modifications

The Company shall notify the Member in a Durable Medium of any proposed amendment to the Agreement.

The Company shall not impose retroactive amendments, except where it is necessary to comply with a legal or regulatory obligation or where retroactive amendments are beneficial to the Members.

The proposed modifications shall not be implemented before the end of a notice period of fifteen calendar days from the date on which the proposed modifications are communicated to the Member by the Company. In the event that such modifications require the Member to make technical or commercial adjustments to comply with them, the Company shall provide the Member with a longer period of notice. However, such notice period shall not apply where the Company is subject to a legal or regulatory obligation requiring it to modify the Agreement in a way that does not allow it to comply with such notice period, or, it must exceptionally modify the terms of the Agreement to address an unforeseen and imminent danger related to the defense of the Services or the MTF Participants against fraud, malware, spam, data security breaches or other cybersecurity risks.

The Member shall have the right to terminate the Agreement with the Company prior to the expiration of the notice period, and the termination shall take effect within 15 calendar days after receipt of the notice sent by the Company informing of the relevant changes, except in the event that for technical reasons a longer period is required.

The Member may waive the notice period, either in writing or by a clear affirmative action, at any time after receipt of the notice informing the Member of the changes. If, during the notice period, the Member continues to operate on a regular and continuous basis on the MTF, this shall be deemed a clear affirmative action to waive the notice period, except in cases where the notice period is longer than 15 calendar days because the modifications require the Member to make technical or business adjustments to comply with the modifications. In such cases, the Member shall not automatically be deemed to have waived the notice period.

20 Transfer

The condition of Member is personal and non-transferable, therefore the Member may not assign this Agreement to any third party.

21 Miscellaneous

The relationship between the Parties contemplated in the Agreement is that of two legal entities independent of each other and of third parties.

No modification of the Agreement will be valid unless said modification is in writing and is signed by the Issuer's Authorized Representative and a duly empowered legal representative of the Company.

All annexes shall form an integral part of the Agreement for all legal and obligatory purposes.

Should any of the clauses of the Agreement be, in whole or in part, void or unenforceable, the remaining clauses or the rest of the affected clause shall remain in force, provided that there is no notable imbalance in the positions of the Parties.

The Agreement represents the entire agreement between the Parties and renders ineffective any other agreement or pact, verbal or written, previously entered into between them, which had the same object as the Agreement.

The fact that a Party, at a given time, does not demand the performance by the other Party of any obligation arising from the Agreement, shall not imply nor may it be construed as a waiver by such Party of its right to demand the performance of such obligation in the future.

This Agreement will be executed (handwritten or electronically) in as many copies as there are intervening Parties. Each copy shall be an original and all originals together shall constitute one and the same instrument.

This Agreement has been drafted in English and may be available in various translated versions. In case of any discrepancies between the English version and the translated text, the English version will prevail.

22 Applicable law and arbitration

Spanish law shall be the only applicable law to regulate the legal relationship between the Parties without reference to any regional rules.

Any dispute arising out of or in connection with this Agreement - including any question as to its existence, validity, interpretation, scope, performance or termination - shall be finally settled by arbitration at law, administered by the Civil and Commercial Court of Arbitration (CIMA) of Madrid (www.arbitrajecima.com), in accordance with its Statutes and Arbitration Rules in force at the date of submission of the request for arbitration. The arbitral tribunal appointed for this purpose shall be composed of one (1) arbitrator and the language of the arbitration shall be Spanish. The seat of arbitration shall be Madrid. The applicable law shall be Spanish.

23 Representations and use of media

<input type="checkbox"/>	The Member declares that is going to carry out the settlement and registration of the operations executed in the MTF because it has the capacity required for it in the corresponding CSD in which the operations carried out in the MTF are settled.
<input checked="" type="checkbox"/>	The Member hereby declares that it hereby appoints the Company to carry out the settlement and registration of the operations executed in the MTF.
<input checked="" type="checkbox"/>	The Member chooses to make use of the Company's technical means to communicate the information required by the competent authorities related to the reporting of its operations in the MTF.
<input checked="" type="checkbox"/>	The Member chooses to make use of the Company's technical means to communicate the information it is obliged to report to the Post-Trading Information System (PTI) if its applicable.

THE COMPANY

THE MEMBER

Signatory: D. Santiago Navarro de Andrés

Signatory: D. Haga clic o pulse aquí para escribir texto.

Position: Administrador solidario

Position: Haga clic o pulse aquí para escribir texto.

ANNEX TO THE MEMBERSHIP AGREEMENT

PERSONAL DATA PROCESSOR AGREEMENT

On the one hand, Mr. Santiago Navarro de Andrés, in the name and on behalf of European Digital Securities Exchange, S.V., S.A., with N.I.F.: A88474713 (hereinafter, the "Processor" or the "Company"), with sufficient powers to represent it in this act, by virtue of public deed granted before the notary of Granada, Mr. Francisco Gil del Moral, dated July 29, 2022, protocol number 2.459, and duly registered in the Commercial Registry of Madrid.

On the other hand, the Member, as the latter is identified in the agreement referred to in Whereas I of this agreement (hereinafter, the "Controller" or the "Member").

Hereinafter, the Controller and the Processor shall be jointly referred to as the "Parties" and, each of them, individually, as the "Party".

The Parties recognize each other's legal capacity to contract and bind themselves and, in particular, for the execution of this personal data processor agreement (hereinafter, the "Processor Agreement") and, consequently

WHEREAS

I. That the Parties have entered into an agreement regulating the acquisition of membership by the Controller in the multilateral trading facility managed by the Processor (hereinafter the "Agreement") to which this Processor Agreement is annexed.

II. That because of the execution of the Agreement, the Processor will need to access and process certain personal data under the responsibility of the Controller under the instructions of the latter, acquiring the status of Processor.

III. That, in view of the foregoing, and in order for both Parties to comply with national data protection regulations and, mainly, with Regulation (EU) 2016 / 769 of the European Parliament and of the Council of 27 April 2016 on the protection of natural persons with regard to the Processing of personal data and on the free movement of such data and repealing Directive 95/46/EC (hereinafter, the "GDPR"), the Parties agree to formalize through the present Processor Agreement the regime that, as regards the protection of personal data, shall apply to them. Said regime is established by means of the following

1 CLAUSES

1.1 Object

The purpose of this Processor Agreement is the Processing of personal data on behalf of the Controller as described and defined in Annex 1 (hereinafter, the "Personal Data"), and which will be carried out by the Processor as necessary for the performance of the Agreement, in accordance with Article 28 of the GDPR, and other national data protection legislation.

1.2 Obligations of the Processor

- The Processor declares to have implemented the security measures set forth in Annex 2.
- The Processor shall use the Personal Data for the sole purpose of complying with the Agreement, in no case shall it use the Personal Data for its own purposes.
- The Processor shall process the Personal Data following the instructions of the Controller, and in the event that it considers that any of the instructions infringes the GDPR or any other national or European Union or Member States' data protection provisions, it shall immediately inform the Controller. Likewise, it shall inform him/her in the event that the instructions prevent or hinder the execution of the Agreement.
- The Processor shall not communicate Personal Data to third parties, except with the express authorization of the Controller. In this sense, Annex 3 contains information on said communications. If the Processor must transfer Personal Data to a third country or to an international organization, pursuant to the law of the Union or of the Member States applicable to it, it shall inform the Controller of such legal requirement in advance, unless such law prohibits it for important reasons of public interest.
- The Processor shall, without undue delay, and in any case within 48 hours, notify the Controller of any breaches of Personal Data security of which it becomes aware by e-mail to the following address [*].
- The Processor shall keep a record of the Processing carried out on behalf of the Controller, containing the provisions of Article 30.2 of the GDPR.
- In the event that the data subjects exercise before the Processor the rights of access, rectification, erasure, limitation, portability and objection of the Personal Data, and to the requests not to be subject to automated individualized decisions made by the data subjects, the Processor shall inform the Controller as soon as possible so that it may decide on such rights and requests by e-mail to the following address [*].

- The Processor shall appoint a data protection officer, whose identity and contact details are described in the Agreement, unless it is under no obligation to do so.
- Shall support the Controller in carrying out data protection impact assessments, where appropriate.
- Shall provide support to the Controller in carrying out prior consultations with the supervisory authority, where appropriate.
- The Processor undertakes to keep at the disposal of the Controller all documentation evidencing compliance with its obligations as set forth in this Processor Agreement.
- Assist the Controller in the resolution and response to requests regarding the exercise of the rights of access, rectification, erasure, limitation, portability and objection of Personal Data, and requests not to be subject to automated individualized decisions made by the affected persons.
- It shall ensure the necessary training in the protection of Personal Data of the persons authorized by it to process Personal Data.
- If the Processor uses another processor to carry out certain Processing activities on behalf of the Processor, it will ensure that the same obligations of protection of Personal Data as those stipulated in this Processor Agreement are imposed on that other processor, by contract or other legal act established in accordance with Law.

1.3 Obligations of the Controller

- The Controller declares that the Personal Data is adequate, relevant, and not excessive for the purpose for which it was obtained and for the purpose of the Agreement and this Processor Agreement.
- The Controller is the owner of the Personal Data, and shall retain ownership of the same, and therefore the ability to decide on its purpose, use and means.
- Shall give the Processor access to the Personal Data in accordance with the provisions of this Processor Agreement for the exclusive purposes of the performance of the Agreement and limited to the Processing actions that are strictly indispensable for such performance.
- Conduct the corresponding prior consultations.
- Must provide the right of information at the time of data collection.
- Resolve and respond to requests regarding the exercise of the rights of access, rectification, erasure, limitation, portability and objection of Personal Data, and requests not to be subject to automated individualized decisions made by the affected persons.

- It shall ensure, prior to and throughout the Processing, compliance with the GDPR by the Processor.

1.4 Audit

The Controller shall supervise the Processing and may carry out audits and inspections. The Processor shall allow and actively cooperate in any audits or inspections that may be carried out by the Controller.

The Parties agree that audits or inspections shall be carried out through the collection and provision of information by the Processor to the Controller and, in any event, at the expense of the Controller.

The Controller undertakes, in the event that an audit or inspection is to be carried out, to give 15 working days' prior notice, provided that this is possible and it does not need to be carried out earlier to comply with a requirement of an authority, and to carry it out in compliance with the rules, protocols and procedures of action of the Processor.

1.5 Subcontracting

In the event of subcontracting, the Processor shall inform the Controller in writing of the subcontractor. The subcontracting will be carried out as long as the Controller does not express its opposition within 10 working days from receipt of the communication.

1.6 Confidentiality and data security

The Processor undertakes to treat with absolute confidentiality and to maintain the duty of secrecy with respect to all Personal Data.

The Processor guarantees that the authorized persons who need to process the Personal Data for the performance of the Agreement undertake, in writing and expressly, to respect confidentiality and to comply with the corresponding security measures.

1.7 Duration

The present Processor Agreement shall be in force for as long as the Agreement is in force. Upon termination of this Processor Agreement, the Processor shall, if it has stored Personal Data, return or destroy the Personal Data according to the format in which they are stored and, in any case, shall cease to have access to them. Notwithstanding the foregoing, the Processor may keep a copy with the Personal Data, duly protected, as long as liabilities may arise from the execution of the Agreement.

1.8 Scope

The text of the present Processor Agreement, together with its Annexes, constitutes the total agreement that the Parties have reached to govern their reciprocal relations, with respect to the object of the present Processor Agreement, without any other agreement, proposal or pact that may exist prior to the same being able to be alleged by any of them.

This Processor Agreement may only be modified by another document signed by duly authorized representatives of the Parties.

1.9 Applicable Law and Dispute Resolution

The same provisions on applicable law and procedure to be followed for the resolution of disputes as those provided for in the Agreement shall apply to this Processor Agreement.

ANNEX 1

PROCESSING AND PERSONAL DATA

Processing to be carried out: collection, registration, organization, structuring, conservation, extraction, consultation, and use of Personal Data of the counterparties of an operation executed by the Member. For the purposes of this Processor Agreement, Personal Data shall be understood as those referring to clients of the Member who are not clients of the Company.

Purpose of the Processing: execution of the Agreement.

Categories of data: name, surname, date of birth, customer identification codes, national identification number, passport identification number, *CONCAT Value*.

ANNEX 2

SECURITY MEASURES

In accordance with the provisions of Article 32 RGPD, the Processor shall implement appropriate technical and organizational measures to ensure a level of security appropriate to the risk, including, where appropriate, among others:

- a) Pseudonymization and encryption of personal data;
- b) The ability to ensure the ongoing confidentiality, integrity, availability and resilience of Processing systems and services;
- c) The ability to restore availability and access to personal data quickly in the event of a physical or technical incident; and
- d) A process of regular verification, evaluation and assessment of the effectiveness of technical and organizational measures to ensure the security of Processing.

Specifically, the following are related:

- a) Physical security measures to prevent unauthorized physical access: control measures for access to buildings/departments. In any case, the Processor has implemented a "zero paper" policy to avoid storing physical documentation.
- b) Logical security measures to prevent unauthorized access: (i.e. access by card or password, blocking of sessions in case of inactivity for a certain period of time, password change requirements, prohibition of trivial passwords, registration of access to data Processing systems data, active sessions protected against session attempts by other users, users can lock their session to prevent unauthorized access by screen saver and password, etc.)
- c) Data access control measures: (i.e. establishment of authorization processes for data access, in the sense that different access roles are granted according to the "need to know and do" principle, so that that only those employees who need access to personal data due to their work will access them).
- d) Data transmission and storage control measures: (i.e. data is transmitted through networks protected with security measures (dedicated lines, VPN).
- e) Data modification control measures (i.e. the introduction, modification, deletion of data or any other action on them is recorded and the moment, action and user who performed it are identified).
- f) Data availability control measures: (i.e. backup copies are created to be used only in case of loss of the original data, data is deleted only after the expiration of previously defined data retention times, backup copies of the original data are stored separately, there are hardware and software backup kits that are activated in case of emergency)

g) Periodic evaluation procedures and tests to comply with the provisions of article 32 GDPR.

ANNEX 3

COMMUNICATIONS TO THIRD PARTIES

The Company, with respect to the Personal Data, as defined in this Processor Agreement, may communicate the Personal Data to the recipients identified in the Company's Privacy Policy, as well as to the authorities and third parties identified in the General Terms and Conditions for Clients. Both documents are accepted and signed by the Member at the time of access to the services provided by the Company.