

POLÍTICA DE PROTECCIÓN DE ACTIVOS

POLÍTICA DE PROTECCIÓN DE ACTIVOS

1. **Principios generales de protección de los instrumentos financieros y de los fondos de los clientes**
 - 1.1. Activos propios y activos de los clientes
2. **Depósitos de valores y otros instrumentos financieros**
 - 2.1. Conciliación
3. **Protección del efectivo de los clientes**
4. **Utilización de los instrumentos financieros y fondos de los clientes**
5. **Comunicación a los clientes**
6. **Revisión y evaluación de la política**

La normativa andorrana establece que las entidades operativas del sistema financiero deben adoptar las medidas organizativas y administrativas razonables para proteger los derechos de sus clientes sobre los instrumentos financieros y los fondos que les confían.

Para cumplir con los objetivos de protección al cliente que dicha normativa determina, Mora Banc Grup, SA (en adelante, «MoraBanc») ha elaborado la presente política de protección de activos.

1. Principios generales de protección de los instrumentos financieros y de los fondos de los clientes

Tal como determina la normativa detallada anteriormente, las entidades que prestan servicios de inversión deben tomar las medidas razonables para proteger los derechos de propiedad de los clientes, especialmente ante una supuesta insolvencia de la entidad, y evitar la utilización de estos instrumentos financieros por cuenta propia.

1.1. Activos propios y activos de los clientes

La estructura de cuentas que MoraBanc tiene establecida en su sistema informático diferencia inequívocamente los instrumentos financieros propiedad de la entidad de los instrumentos que pertenecen a los clientes, y dentro de estos identifica los activos que pertenecen a cada uno de ellos.

En todos los depositarios y custodios que MoraBanc utiliza para apoyar a sus clientes en los diferentes mercados en los que operan, están diferenciados los activos propiedad de la entidad de los activos propiedad de los clientes.

2. Depósitos de valores y otros instrumentos financieros

MoraBanc utiliza entidades depositarias de prestigio reconocido y con experiencia a escala mundial para llevar a cabo esta actividad. A la hora de elegir una entidad depositaria, se utiliza una matriz de méritos. Con esta matriz de méritos se analizan y evalúan criterios como: clasificación de la entidad, cobertura de mercados, especialización, calidad, frecuencia y acceso a la información de las posiciones.

Periódicamente MoraBanc tiene contactos con dichas entidades con el objetivo de realizar un seguimiento de su operatividad.

En todos los custodios, la estructura de cuentas segrega la operativa de los clientes de la operativa por cuenta propia. Esta segregación se realiza utilizando cuentas separadas para aplicar las operaciones de forma diferencial en función de su procedencia.

2.1. Conciliación

MoraBanc garantiza la exactitud de los registros internos de los instrumentos financieros propiedad del banco y de los clientes llevando a cabo los procesos de conciliación que se describen a continuación:

Movimientos

La operativa en los mercados internacionales se realiza bajo la premisa de entrega contra pago, de modo que en las operaciones de compra no se entrega el dinero hasta la recepción de los títulos y al revés en las operaciones de venta. MoraBanc dispone de sistemas que monitorizan esta operativa para garantizar que todas las operaciones lleguen a buen fin.

Posiciones

MoraBanc cuenta con una aplicación informática que, de forma automática, compara las posiciones que los diferentes subcustodios envían a la entidad vía SWIFT con las posiciones que constan en los libros y edita automáticamente las discrepancias eventuales que puedan haberse producido.

— Los instrumentos de renta fija y renta variable se concilian diariamente utilizando a tal efecto la mensajería SWIFT.

— Los fondos depositados directamente en las gestoras se concilian mensualmente sobre la base de las posiciones que las gestoras hacen llegar a MoraBanc. Los fondos de inversión depositados en custodios se concilian diariamente utilizando a tal efecto la mensajería SWIFT.

— Los futuros financieros se concilian diariamente sobre la base de las posiciones que Altura Markets envía a la entidad.

Periódicamente se realizan evaluaciones de las entidades depositarias sobre la base de la matriz de méritos, de la cual pueden extraerse decisiones de modificaciones.

Procesos operativos

Para la operativa en instrumentos de renta fija y renta variable, MoraBanc dispone de conexiones en tiempo real con los custodios que permiten la visualización y el seguimiento detallado de todas las operaciones realizadas.

Periódicamente se mantienen reuniones para analizar los problemas detectados, agilizar los procesos y estudiar nuevas funcionalidades. También se hacen reuniones periódicamente con otros proveedores de este tipo de servicios para conocer la oferta existente.

3. Protección del efectivo de los clientes

MoraBanc, como entidad bancaria con la autorización administrativa correspondiente, actúa directamente como depositaria de las cuentas de efectivo de sus clientes, mediante cuentas con diferente denominación en la contabilidad propia del banco.

4. Utilización de los instrumentos financieros y fondos de los clientes

MoraBanc no utiliza los instrumentos financieros ni los fondos que tiene por cuenta de sus clientes para operaciones de financiación de la actividad por cuenta propia.

Tampoco existen acuerdos entre MoraBanc y sus clientes para realizar operaciones de financiación utilizando los instrumentos financieros propiedad de los clientes.

Si en el futuro se quisiera replantear esta actividad, habría que obtener expresamente la autorización de los clientes y MoraBanc debería ajustarse específicamente a las instrucciones y condiciones aprobadas por los clientes.

Los movimientos de los instrumentos financieros están basados exclusivamente en las instrucciones dadas por los clientes o en los movimientos corporativos obligatorios.

5. Comunicación a los clientes

MoraBanc pone a disposición de sus clientes la política de protección de activos, a la cual puede accederse mediante el sitio web de la entidad: <www.morabanc.com>.

6. Revisión y evaluación de la política

La revisión y evaluación de la política de protección de activos pueden realizarse en distintos momentos:

- Auditorías internas en función del calendario establecido en su plan de auditoría.
- Auditorías externas anuales.