

A decorative background graphic consisting of several overlapping, light gray, curved shapes that resemble stylized waves or arches, creating a sense of movement and depth.

POLÍTICA DE GESTIÓ DE CONFLICTES D'INTERESSOS

Índex

1. Introducció	3
2. Política de gestió de conflictes d'interessos	3
2.1. Definició de <i>conflicte d'interessos</i>	3
2.2. Objectiu de la política de gestió de conflictes d'interessos	4
2.3. Àmbit d'aplicació	4
2.4. Identificació dels conflictes d'interessos	4
3. Principals activitats que poden donar lloc a conflictes d'interessos	5
4. Responsabilitats sobre la política de gestió de conflictes d'interessos	7
4.1. Compliment Normatiu – Serveis d'Inversió	7
4.1.1. Implementació de la política de gestió de conflictes d'interessos	7
4.1.2. Actualització i informe de supervisió de la política de gestió de conflictes d'interessos	7
4.2. Resta d'àrees	8
5. Prevenció dels conflictes d'interessos	8
6. Registre dels conflictes d'interessos	9
6.1. Contingut del registre de conflictes d'interessos	9
6.2. Manteniment i actualització	9
7. Procediments i mesures de gestió dels conflictes d'interessos	9
8. Revelació dels conflictes d'interessos	10
9. Comunicació als clients	10
10. Mediació en la compravenda de béns immobles	10
10.1. Àmbit d'aplicació	10
10.2. Prohibicions	10
11. Revisió de la política de gestió de conflictes d'interessos	11
12. Marc jurídic	11
Informació addicional	12

1. Introducció

Les entitats operatives del sistema financer han de vetllar pel bon funcionament i l'estabilitat del sistema financer i per tant, estan obligades a evitar qualsevol pràctica que pugui infringir els bons usos i costums o posar en perill els principis ètics i de conducta professional del sector financer.

A més, en el desenvolupament de les seves activitats, han d'actuar amb honestat, imparcialitat i professionalitat i en el millor interès dels clients.

La normativa andorrana, a través de la Llei 8/2013, del 9 de maig, sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera estableix que *«les entitats operatives del sistema financer han d'adoptar les mesures organitzatives i administratives adequades per detectar i evitar que els conflictes d'interès que puguin sorgir en el moment de la prestació de qualsevol servei d'inversió o auxiliar entre la mateixa entitat, l'alta direcció, el personal, els agents financers designats per l'entitat i els seus clients, o entre clients, puguin perjudicar els interessos d'un o de diversos clients»*.

2. Política de gestió de conflictes d'interessos

La política de gestió de conflictes d'interessos (d'ara endavant, «PGCI») vol estructurar les mesures i els procediments de compliment obligat sobre prevenció i gestió de les situacions identificades com a potencialment generadores de conflictes d'interessos.

La Llei 8/2013, en l'article 13.3, estableix que: *«Les entitats operatives del sistema financer han d'establir per escrit la política i els procediments de prevenció i solució de conflictes d'interès adequats a la seva dimensió, l'organització, el volum i la complexitat de les seves activitats. Els directius, els empleats i els agents financers, o qualsevol persona vinculada per una relació de control, estan sotmesos a les mateixes regles de prevenció i solució dels conflictes d'interès establertes per a l'entitat»*.

2.1. Definició de conflicte d'interessos

Segons determina la Llei 8/2013 hi ha un conflicte d'interessos en la prestació d'un servei quan MoraBanc i les seves entitats subsidiàries i filials (d'ara endavant, «el grup MoraBanc» o «el grup»), l'alta direcció, el personal, els agents financers designats pel grup MoraBanc i els seus clients *«tenen un interès en la prestació del servei, o en el seu resultat, que és diferent de l'interès del client al qual es presta el servei i es pot generar un perjudici a aquest darrer, o bé quan un altre client o clients poden obtenir un guany o evitar una pèrdua i hi ha la possibilitat de pèrdua concomitant per al client al qual es presta el servei»*.

2.2. Objectiu de la política de gestió de conflictes d'interessos

L'article 13 ter de la Llei 8/2013 estableix que la PGCI:

«1. Ha d'identificar, en relació amb els serveis i les activitats d'inversió i serveis auxiliars específics realitzats per l'entitat o per compte d'aquesta última, les circumstàncies que donin o puguin donar lloc a un conflicte d'interès que impliqui un risc important de perjudici dels interessos d'un o més clients».

«2. Ha d'especificar els procediments que s'han de seguir i les mesures que s'han d'adoptar per gestionar aquests conflictes».

Per dur a terme aquest objectiu, el grup MoraBanc elabora aquesta política per tal de garantir que la presa de decisions, en relació amb l'acompliment de les seves activitats, es duu a terme amb un grau indispensable d'independència, evitant, eliminant o, en última instància, revelant el conflicte d'interessos al client.

L'obligació relativa a la gestió dels conflictes d'interessos no prohibeix la seva existència, sinó que obliga a adoptar mesures raonables per a la seva prevenció i resolució, identificant, de la mateixa manera, un procés de comunicació als clients en els casos en què no es puguin evitar els conflictes d'interessos.

2.3. Àmbit d'aplicació

La PGCI afecta totes les àrees i tots els empleats del grup, i és de compliment obligat per a tots ells.

2.4. Identificació dels conflictes d'interessos

Per identificar els tipus de conflictes d'interessos que sorgeixen en la prestació de serveis d'inversió o auxiliars, o una combinació d'aquests, o en la realització d'activitats d'inversió o per altres motius, i evitar que la seva existència pugui perjudicar els interessos d'un o més clients, s'ha de tenir en compte si el grup MoraBanc o l'empleat es troba en alguna de les situacions següents:

- a) Pot obtenir un benefici financer o evitar una pèrdua financera en detriment del client.
- b) Té un interès en el resultat d'un servei prestat al client o d'una operació efectuada per compte del client que sigui diferent de l'interès del client en aquest resultat.
- c) Pot obtenir incentius financers o d'un altre tipus que puguin afavorir els interessos d'un altre client o grup de clients davant els d'un altre.
- d) Duu a terme la mateixa activitat que el client.
- e) Rep o ha de rebre d'una persona diferent del client un incentiu en relació amb un servei prestat al client, en forma de diner, béns o serveis, a part de la comissió o retribució habitual per la prestació d'aquest servei.

Els conflictes d'interessos que afecten els empleats també poden suscitar-se com a conseqüència de les seves vinculacions familiars, professionals, econòmiques o de qualsevol altra índole, o de situacions conegudes segons l'exercici d'una funció o càrrec concret en el grup.

A l'hora de determinar la possible existència de conflictes d'interessos per les vinculacions dels empleats, s'han de tenir en compte totes aquelles situacions generadores d'un conflicte potencial que serien valorades com a tals per un observador imparcial amb coneixement del conjunt de circumstàncies que envolten la persona en qüestió i el cas concret.

3. Principals activitats que poden donar lloc a conflictes d'interessos

D'acord amb la normativa vigent, el grup MoraBanc ha de manifestar qualsevol tipus de vinculació entre entitats del grup, entre clients, entre el grup i els seus clients i entre altres entitats que puguin actuar com a contrapartida del grup quan d'aquestes vinculacions es puguin derivar conflictes d'interessos en perjudici dels clients.

Sense ànim d'exhaustivitat, el grup classifica com a principals activitats potencialment generadores de conflictes d'interessos les següents, i Compliment Normatiu – Serveis d'Inversió pot adaptar-les en qualsevol moment a l'activitat del grup MoraBanc, a les circumstàncies del mercat o a les exigències dels reguladors o supervisors.

A. Les relacionades amb el mercat de valors i que hagin de mantenir una separació adient entre els diferents departaments o àrees per tal d'evitar els conflictes d'interessos, entre d'altres:

- a) L'actuació per compte propi en els mercats
- b) el mercat de capitals
- c) el risc de crèdit
- d) la gestió de cartera pròpia
- e) L'anàlisi financera
- f) els serveis de gestió discrecional i individualitzada de carteres
- g) l'assessorament en matèria d'inversió
- h) els serveis d'institucions d'inversió col·lectiva (IIC)
- i) la distribució i intermediació per compte de clients

B. Les que tinguin relació amb tercers aliens al grup MoraBanc, en particular:

- a) la prestació de serveis per part de consultors o assessors externs
- b) els proveïdors de béns i serveis
- c) els serveis de gestió discrecional i individualitzada de carteres
- d) l'assessorament en matèria d'inversió prestat per part de tercers
- e) les activitats de presentació de clients
- f) la titularitat directa o indirecta en el capital de societats que siguin clients del grup per serveis relacionats amb mercats de valors o en societats cotitzades en borsa.
- g) l'exercici de càrrecs d'administració o d'alta direcció en societats cotitzades en borsa o en entitats financeres.

C. Les que tinguin relació amb l'operativa en el sector immobiliari:

- a) Han d'evitar que interessos particulars, personals o familiars puguin influir en l'adopció de decisions, la realització d'actuacions o la prestació de serveis o assessoraments en nom del grup MoraBanc.
- b) S'han d'abstenir d'influir en aquelles qüestions que es puguin relacionar amb negocis, empreses o activitats professionals de qualsevol mena en les quals, directament o indirectament, participin o hi tinguin interès.
- c) S'han d'abstenir d'influir en la concessió i la fixació de les condicions de facilitats de crèdit, l'acceptació d'operacions financeres o qualsevol altra operació que presenti un risc per al grup MoraBanc, i en les quals tinguin interessos particulars, directes o indirectes.
- d) No han d'utilitzar el seu lloc de treball, tant en l'exercici de les seves funcions com en les seves relacions amb tercers, en benefici propi ni dels seus familiars, independentment de l'àrea d'activitat en què pretenguin exercir la seva influència.

D. Vinculació de caràcter familiar

- a) El cònjuge o la persona amb una relació d'afectivitat anàloga, de conformitat amb la legislació.
- b) Els ascendents, descendents i germans de l'empleat, i els seus cònjuges respectius o persones amb una relació d'afectivitat anàloga, de conformitat amb la legislació.
- c) Els ascendents, descendents i germans del cònjuge o de la persona amb una relació d'afectivitat anàloga, de conformitat amb la legislació.

S'ha d'informar d'aquelles situacions en què alguna de les persones descrites anteriorment siguin:

- i. Clients o persones que exerceixen càrrecs d'administració o direcció en societats clientes i que duen a terme actuacions habituals en els mercats de valors.
- ii. Persones que exerceixen càrrecs d'administració o d'alta direcció en societats cotitzades en borsa o empreses de serveis d'inversió.

4. Responsabilitats sobre la política de gestió de conflictes d'interessos

4.1. Compliment Normatiu – Serveis d'Inversió

Compliment Normatiu – Serveis d'Inversió (d'ara endavant, «CN-SI») és l'àrea responsable de la implementació i el manteniment de la PGCI, així com de la supervisió del funcionament dels procediments i les mesures establertes per a la prevenció i gestió de les situacions de conflictes d'interessos.

4.1.1. Implementació de la política de gestió de conflictes d'interessos

L'aplicació de la PGCI, un cop aprovada pel Consell d'Administració i comunicada a l'alta direcció i a tots els empleats, es duu a terme mitjançant les accions següents:

- i. Registrar les persones responsables del compliment de la PGCI designades per cada responsable d'àrea del grup MoraBanc.
- ii. Comunicar la instauració de la PGCI a través de les persones identificades en cada àrea com a responsables de l'adhesió plena en el funcionament i compliment d'aquesta política.
- iii. Dur a terme procediments eficaços per impedir o controlar l'intercanvi d'informació, entre empleats o entre diferents àrees que participin en activitats que comportin el risc d'un conflicte d'interessos, quan l'intercanvi pugui anar en detriment d'un o més clients.
- iv. Dissenyar els programes formatius necessaris per informar adequadament tots els membres del grup MoraBanc dels procediments d'actuació respecte a situacions potencialment generadores de conflictes d'interessos.
- v. Suprimir qualsevol relació directa entre la retribució dels empleats que duen a terme una activitat i la retribució d'altres empleats que duen a terme principalment una altra activitat, o els ingressos generats per aquestes activitats, quan pugui sorgir un conflicte d'interessos en relació amb aquestes activitats.
- vi. Supervisar els empleats separatament quan les seves funcions principals siguin la realització d'activitats o la prestació de serveis per compte o a favor de clients amb interessos contraposats, o que representin interessos que puguin entrar en conflicte, inclosos els del grup MoraBanc.
- vii. Adoptar mesures per impedir o limitar que qualsevol persona exerceixi una influència inadequada sobre la forma en què un empleat presta serveis o duu a terme activitats d'inversió o auxiliars.
- viii. Adoptar mesures per impedir o controlar la participació simultània o consecutiva d'un empleat en diversos serveis o activitats d'inversió o auxiliars quan aquesta participació pugui anar en detriment d'una gestió adequada dels conflictes d'interessos.

A més, s'ha de tenir en compte que si l'adopció o la pràctica d'una o més d'aquestes mesures i procediments no garanteix el grau indispensable d'independència, caldrà adoptar altres mesures i procediments necessaris i apropiats amb aquesta finalitat.

4.1.2. Actualització i informe de supervisió de la política de gestió de conflictes d'interessos

CN-SI ha de mantenir actualitzada la PGCI i ha d'elaborar amb periodicitat anual un informe de seguiment i aplicació d'aquesta política i fer-lo arribar a la Comissió d'Auditoria i Compliment Normatiu i a la Direcció General.

Amb independència de l'anterior, CN-SI ha d'informar immediatament de qualsevol incidència significativa que es produeixi en el compliment de la PGCI.

4.2. Resta d'àrees

Els responsables de la PGCI de les diferents àrees del grup MoraBanc tenen l'obligació de:

- 1) Aplicar la PGCI a la seva àrea.
- 2) Comunicar a CN-SI i aplicar de forma efectiva els procediments i les mesures en la prevenció o gestió de les situacions generadores de conflictes d'interessos.
- 3) Mantenir i actualitzar el col·lectiu de persones.
- 4) Identificar les situacions potencialment generadores de conflictes d'interessos en relació amb les operacions que s'hagin d'iniciar o que estiguin en curs, i comunicar-les a CN-SI en cas de no estar ja identificades.
- 5) Promoure activament que ni el grup MoraBanc ni els seus empleats realitzin operacions per compte propi quan:
 - a) Coneguin informació sensible, privilegiada o rellevant sobre el valor o l'emissor, o informació confidencial del client.
 - b) Participin en l'estructuració i la gestió d'operacions.
 - c) Duguin a terme tasques d'anàlisi i emetin regularment recomanacions d'inversió sobre l'emissor i pugui generar-se un conflicte d'interessos inequívoc.
- 6) Mantenir la interlocució necessària amb CN-SI en la gestió dels conflictes d'interessos que l'afectin així com en qualsevol altre aspecte relatiu al compliment del codi d'ètica i de conducta del grup MoraBanc.

Amb independència de l'anterior, han d'informar immediatament CN-SI sobre qualsevol incidència significativa o aspecte que es produeixi en el compliment de la PGCI.

5. Prevenció dels conflictes d'interessos

El grup MoraBanc disposa de les mesures següents per prevenir i, en tot cas, gestionar de manera eficaç els possibles conflictes d'interessos:

- Accés restringit a la informació per contrasenyes personals.
- Control d'operacions personals, segons el que determina el codi d'ètica i de conducta del grup MoraBanc.
- Control de la informació privilegiada per prevenir, evitar i, si escau, gestionar els conflictes d'interessos que puguin sorgir en el tractament de la informació privilegiada, tenint en compte fins i tot la separació física de les diferents àrees (àrees separades) en què s'hagin identificat possibles conflictes d'interessos.
- Gestió en el Comitè de Gestió de la Integritat Corporativa (CGIC) dels incompliments i les incidències potencials d'aquesta política

6. Registre dels conflictes d'interessos

El responsable de la correcta aplicació de la PGCI de cada departament ha de portar un registre actualitzat dels conflictes d'interessos que hagin tingut lloc, dels que s'estiguin produint o dels que es puguin produir en l'acompliment de les activitats, els serveis o les activitats continuades, o dels potencials conflictes d'interessos que es detectin i l'ha d'enviar a CN-SI, qui farà la custòdia global dels registres de conflictes d'interessos de l'entitat.

6.1. Contingut del registre de conflictes d'interessos

Totes les àrees, incloent-hi CN-SI, han de dur a terme el registre de conflictes d'interessos, el contingut mínim del qual ha de ser:

- 1) **Identificació del conflicte:** identificar les circumstàncies que donin o puguin donar lloc a un conflicte d'interessos que impliqui un risc important de perjudici dels interessos d'un o més clients.
- 2) **Pla de gestió:** especificar els procediments que s'han de seguir i les mesures que s'han d'adoptar per gestionar aquests conflictes.
- 3) **Pla d'acció:** identificar les mesures que cal prendre o desenvolupar per a aquells conflictes que no tinguin un pla de gestió.
- 4) **Resolució o mitigació del conflicte:** comunicar la resolució o del pla de mitigació corresponent.

6.2. Manteniment i actualització

El responsable designat per cada àrea ha de comunicar a CN-SI l'actualització del registre de conflictes d'interessos identificats així com qualsevol canvi en el moment en què aquest es produeixi, per a l'actualització del registre global.

7. Procediments i mesures de gestió dels conflictes d'interessos

A fi de controlar els possibles conflictes d'interessos, tots els empleats han de posar en coneixement del responsable de la seva àrea i de CN-SI aquelles situacions que, potencialment i en cada circumstància concreta, puguin suposar l'aparició de conflictes d'interessos susceptibles de comprometre la seva actuació imparcial, amb caràcter previ a la realització de l'operació identificada o la conclusió del negoci de què es tracti.

Els empleats han de procurar evitar els conflictes d'interessos, tant propis com del grup MoraBanc. En cas de trobar-se en una situació de conflicte d'interessos, **s'han d'abstenir** de decidir o, si s'escau, d'emetre el seu vot, i **han d'advertir** d'aquest.

La gestió d'una situació de conflicte d'interessos, l'ha de resoldre el màxim responsable de l'àrea afectada, el superior jeràrquic immediat de totes elles si n'afecta varies, o qui decideixi CN-SI si cap de les regles anteriors no és aplicable.

En cas de dubte sobre la competència o sobre la manera de resoldre un conflicte d'interessos, es pot consultar a CN-SI.

En la resolució dels conflictes d'interessos s'han de tenir en compte les regles següents:

- i. En cas de conflicte entre el grup MoraBanc i un client, la salvaguarda de l'interès del client.
- ii. En cas de conflicte entre els empleats i el grup MoraBanc, l'obligació d'actuació lleial dels primers.
- iii. En cas de conflicte entre clients, s'ha de comunicar la situació als afectats si prèviament no s'ha pogut resoldre, i els serveis o les operacions en què es manifesti el conflicte únicament es poden dur a terme si aquests ho consenten. No s'ha d'afavorir ni perjudicar cap d'ells.

En aquest sentit, s'han de complir les regles següents:

- i. No es pot, per cap concepte, revelar a uns clients les operacions realitzades per d'altres.
- ii. No es pot promoure la realització d'una operació per un client amb l'objecte de beneficiar-ne un altre.
- iii. S'han d'aplicar regles de prorrateig o de distribució de les ordres executades que evitin el conflicte en operacions que afectin dos o més clients.

La decisió sobre el conflicte i les possibles incidències resultants s'han de comunicar a CN SI.

8. Revelació dels conflictes d'interessos

En cas que les mesures organitzatives i administratives no siguin suficients per garantir raonablement que es previndran els riscos de perjudici per als interessos del client, el grup MoraBanc ha de revelar clarament al client la naturalesa general o l'origen dels conflictes d'interessos abans d'actuar per compte del client.

9. Comunicació als clients

La PGCI està a la disposició dels clients, tant a través del web de l'entitat, <www.morabanc.ad>, com a qualsevol oficina de MoraBanc.

10. Mediació en la compravenda de béns immobles

MoraBanc, a través del finançament d'operacions de clients sobre béns immobles, podria veure's afectat, en determinades circumstàncies, per algun tipus de conflictes d'interessos.

Dins el principi general d'independència, que suposa actuar sota un criteri d'objectivitat, el grup estableix les normes indicades en el punt 3 d'aquesta política, «Principals activitats que poden donar lloc a conflictes d'interessos», apartat C, per evitar els conflictes d'interessos en la mediació de la compravenda de béns immobles.

10.1. Àmbit d'aplicació

S'aplica a qualsevol empleat del banc que intervingui en les operacions de mediació (corretatge) o de compravenda de béns immobles, i en què una de les parts sigui clienta del grup MoraBanc o sol·liciti finançament al grup MoraBanc.

En aquestes operacions, l'empleat ha d'actuar de manera objectiva i d'acord amb els principis d'independència descrits anteriorment.

10.2. Prohibicions

Els empleats tenen prohibit rebre una compensació econòmica (comissió, prima, etc.) per la intervenció en alguna de les operacions afectades i descrites anteriorment.

11. Revisió de la política de gestió de conflictes d'interessos

La revisió de la PGCI s'ha de fer un cop l'any o quan hi hagi un canvi normatiu o regulador que l'afecti.

12. Marc jurídic

Aquesta política ha estat redactada d'acord amb el que preveu la legislació vigent.

Regulació andorrana:

- Llei 8/2013, del 9 de maig, sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera.
- Reglament de desenvolupament de la Llei 8/2013, del 9 de maig, sobre els requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les entitats operatives del sistema financer, la protecció de l'inversor, l'abús de mercat i els acords de garantia financera.

Informació addicional

Versió	Data
V6	Desembre 2020
V5	Desembre 2019
V4	Agost 2019
V3	Gener 2017
V2	Novembre 2013
V1	Juny 2011



morabanc.ad