

Normativa de protecció de l'inversor

INFORMACIÓ PRECONTRACTUAL

1. INTRODUCCIÓ

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; la Llei 17/2019, del 15 de febrer, de modificació de la Llei 8/2013, i el seu reglament de desenvolupament incorporen algunes de les disposicions relatives a la protecció de l'inversor de la Directiva europea de mercats d'instruments financers (MiFID en anglès).

Aquesta legislació regula la prestació de serveis d'inversió o auxiliars, per tant, afecta directament totes les persones i entitats que actuen en mercats financers i abraça un públic molt ampli (des d'empreses d'inversió que assessoren o venen productes financers fins a clients o clients potencials).

La directiva esmentada que inspira la legislació andorrana pretén introduir un règim regulador comú i contribuir a la construcció d'un mercat únic a escala europea en què es prestin serveis financers homogenis entre països. L'objectiu principal és incrementar la protecció del client davant els prestadors de serveis financers mitjançant l'establiment de normes de conducta que les entitats operatives del sistema financer han de seguir.

El present document conté una breu presentació del grup MoraBanc, així com informació sobre les condicions i característiques del/s servei/s d'inversió i de l'/dels instrument/s financer/s afectat/s per la normativa aplicable en matèria de protecció de l'inversor, que Mora Banc Grup, SA (d'ara endavant, «MoraBanc») posa a la vostra disposició, així com altres informacions de caràcter precontractual que teniu dret a conèixer, d'acord amb la normativa vigent.

2. EL GRUP MORABANC

MoraBanc és un grup financer amb vocació internacional que té com a objectiu atendre les necessitats dels seus clients i satisfer les seves expectatives, amb una organització orientada a la creació de valor i amb la qualitat com a element diferencial competitiu.

Fundat el 1952, MoraBanc és un grup bancari amb el 100 % del capital familiar i andorrà en mans de la família fundadora.

El grup MoraBanc està constituït per les societats següents:

MORA BANC GRUP, S.A.

Entitat bancària del grup. La seu central es troba a Andorra la Vella i disposa d'oficines arreu del país per oferir la millor atenció als seus clients.

Inscrita al Registre de Societats amb el núm. 1.828 i al Registre de l'AFA (Autoritat Financera Andorrana) amb el núm. EB 06/95

Adreça: Av. Meritxell, 96. AD500, Andorra la Vella | Principat d'Andorra

Telèfon: (+376) 884 884 | Web: www.morabanc.ad

MORA GESTIÓ D'ACTIUS, S.A.U.

És l'entitat responsable de l'activitat de gestió d'organismes d'inversió col·lectiva, gestió discrecional i individualitzada de carteres i assessorament en inversions.

Inscrita en el Registre de l'AFA (Autoritat Financera Andorrana) amb el codi EFI-OI 05/97.

Adreça: Carrer de l'Aigüeta, 3. AD500, Andorra la Vella | Principat d'Andorra

Telèfon: (+376) 884 884 | **A/e:** morabanc-am@morabanc.ad

MORA ASSEGURANCES, S.A.U.

Entitat del grup que té com a objectiu efectuar tota classe d'assegurances i reassegurances de vida del ram de vida i de riscos complementaris al ram de vida.

Entitat supervisada per l'AFA (Autoritat Financera Andorrana).

Adreça: Plaça Coprínceps, 2. AD700, Escaldes-Engordany | Principat d'Andorra

Telèfon: (+376) 884 884 | **A/e:** mora.assegurances@morabanc.ad

MORA WEALTH MANAGEMENT, AG

Gestora de patrimonis ubicada a Suïssa.

Membre de la Swiss Association of Assets Managers (SAAM).

Registrada amb el número de comerç CH-020.3.033.011.8.

Adreça: Talstrasse, 82. CH-8001, Zurich | Suïssa

Telèfon: (+41) 44 256 8050 | **Fax:** (+41) 44 256 8051

A/e: info@morawealth.com

MORA WEALTH MANAGEMENT, LLC

Gestora de patrimonis ubicada als Estats Units d'Amèrica.

Supervisada i regulada per la Securities and Exchange Commission (SEC), amb número d'inscripció 8-68910.

Adreça: 1450 Brickell Avenue, suite 2900. Miami, FL, 33131. Florida | Estats Units d'Amèrica (EUA)

Telèfon: (+305) 459 5400 | **Web:** www.morawealth.com

MORA WM SECURITIES, LLC

Broker dealer ubicat als Estats Units d'Amèrica.

Supervisat i regulat per la Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), amb número d'inscripció 158599.

Adreça: 1450 Brickell Avenue, suite 2900. Miami, FL, 33131. Florida | Estats Units d'Amèrica (EUA)

Telèfon: (+305) 459 5400 | **Web:** www.morawealth.com

Informació sobre l'organisme supervisor al Principat d'Andorra:

AUTORITAT FINANCERA ANDORRANA (AFA)

Adreça: C/ Bonaventura Armengol, 10 Ed. Montclar, bloc 2, 4a planta AD500 Andorra la Vella (Principat d'Andorra)

Telèfons: (+376) 808 898, (+376) 865 977 | **Fax:** (+376) 865 977 | **Web:** www.afa.ad

3. INFORMACIÓ SOBRE L'ENTITAT BANCÀRIA DEL GRUP

MoraBanc treballa amb l'objectiu de ser el millor banc per als seus clients i la millor empresa per als seus empleats; tenir la millor resposta tecnològica al servei de les persones, i ser el banc de referència.

En la missió de MoraBanc destaca la qualitat com a element diferencial competitiu, entenent-la com el fet de satisfer les expectatives dels clients, tant interns com externs.

Conscients de la nostra responsabilitat amb l'entorn, com a empresa, i de la necessitat de trobar l'equilibri entre la competitivitat i la sostenibilitat per fer créixer el negoci i contribuir alhora de manera positiva a la societat i al medi ambient, hem subscrit una sèrie d'iniciatives que garanteixen la qualitat i les bones pràctiques empresarials.

MoraBanc està format per diferents àrees de negoci l'objectiu de les quals és donar cobertura a les necessitats dels clients posant a la seva disposició els serveis i els productes més adients per tal de satisfer els seus objectius i les seves expectatives.

3.1. Mètodes o canals de comunicació

- Personalment, a través de la xarxa d'oficines de MoraBanc.
- Per via telefònica, a través del servei de Telebanc (+376 884 884), per als clients que tinguin donat d'alta el servei.
- A través del lloc web <www.morabanc.ad>.
- A través de l'adreça electrònica <morabanc@morabanc.ad>.
- A través del fax.
- A través de MoraBanc Digital per als clients que tinguin donat d'alta el servei.
- Per correu postal.

Podeu comunicar-vos amb MoraBanc i rebre comunicacions i altres informacions per part nostra en català.

3.2. Periodicitat de les comunicacions amb el client

Cada servei d'inversió té establerts els seus propis terminis i mètodes de comunicació amb la clientela, els quals figuren en el contracte corresponent.

3.3. Servei de reclamacions

Les reclamacions es poden fer:

- De forma presencial, amb un gestor de MoraBanc, qui emplena les dades generals de la reclamació i lliura un acusament de recepció signat al client, a petició d'aquest darrer.
- A distància, emplenant el formulari corresponent en el lloc web <www.morabanc.ad>.

3.4. Serveis prestats

MoraBanc és un grup global que posa a la disposició dels clients els seus productes i serveis adequats a cada perfil de client. En el marc de la normativa vigent i especialment de les disposicions relatives a la protecció de l'inversor, MoraBanc ha establert uns procediments i unes normes de conducta per assegurar que actua amb imparcialitat, professionalitat i en el millor interès del client en tot moment.

Els serveis afectats per aquestes normes són:

Serveis d'inversió

- Recepció, transmissió i execució d'ordres.
- Negociació per compte propi quan el banc actua com a contrapartida del client en productes propis de MoraBanc.
- Gestió discrecional i individualitzada de carteres.
- Assessorament en serveis d'inversió.

Serveis auxiliars

- Administració i custòdia d'instruments financers.
- Canvi de divises, quan estan relacionades amb la prestació de serveis d'inversió.

3.5. Classificació dels clients

Atès que no tots els clients tenen el mateix grau de formació i experiència inversora, la normativa comunitària i andorrana exigeix la classificació dels clients a qui es presten serveis en categories establertes per adaptar les mesures de protecció de cada inversor segons la classificació assignada.

- Contrapart elegible. Entitats i organismes nacionals o internacionals que, per la seva pròpia naturalesa, han d'actuar de forma directa i habitual amb els mercats financers.
- Clients professionals. Correspon a les empreses a partir d'una certa mida i a persones físiques que ho desitgen, seguint els criteris de la llei. Se'ls atorga un nivell més elevat de protecció que a les contraparts elegibles, tot i conèixer els instruments financers suficientment per prendre les seves pròpies decisions i assumir els riscos associats a les inversions.
- Clients minoristes. Fa referència a la resta de clients. Gaudixen del nivell màxim de protecció.

3.6. Canvis de classificació

Els clients tenen dret a sol·licitar un canvi en la classificació que MoraBanc els ha atorgat, fent-ho de manera expressa per escrit. L'acceptació del canvi queda subjecta a l'avaluació prèvia que en farà MoraBanc seguint els criteris de la normativa vigent.

Adicionalment, en el cas específic de sol·licitud de canvi de client minorista a professional, aquest comporta la renúncia expressa al tractament com a minorista i al nivell de protecció associat.

MoraBanc ha de comunicar al client la nova classificació assignada o la denegació d'aquesta.

3.7. Enumeració d'instruments i productes financers

3.7.1. No afectats per la MiFID

- Comptes corrents, d'estalvi, etc.
- Dipòsits a termini fix
- Préstecs, pòlisses de crèdit, etc.
- Avals i crèdits documentaris
- Plans de pensions
- Mitjans de pagament
- Tots els productes d'assegurances

3.7.2. Afectats per la MiFID

Productes no complexos

- Accions de societats admeses a cotització en mercats regulats. Instruments del mercat monetari o bons que no incorporin un derivat implícit.
- Participacions o accions d'organismes d'inversió col·lectiva en valors mobiliaris (OICVM), excepte fons d'inversió lliure (*hedge funds*), capital d'inversió (*private equity*), fons immobiliaris i similars.

Productes complexos

- Instruments del mercat monetari, bons i altres formes de deute titulitzat que incorporin un derivat implícit. Participacions preferents.
- Fons d'inversió lliures (*hedge funds*) i altres fons no tradicionals, com capital d'inversió (*private equity*), immobiliari, matèries primeres (*commodities*), etc..
- Derivats en mercats regulats o OTC (futurs), opcions, permutes financeres (*swaps*), *warrants*, permutes amb límit superior (*caps*), permutes amb límit inferior (*floors*), etc..
- Productes estructurats.

Aquests productes i la seva classificació s'enumeren únicament a títol informatiu.

3.7.3. Principals riscos inherents als instruments financers afectats per la normativa de protecció de l'inversor

Qualsevol decisió relacionada amb els instruments financers comporta una sèrie de riscos que han de ser coneguts i valorats pel client abans de prendre qualsevol decisió.

El risc és propi dels instruments financers i implica la possibilitat de no obtenir rendiments i, en el pitjor dels casos, fins i tot la pèrdua del capital invertit. Els riscos principals són els següents:

- Risc de preu
- Risc de tipus de canvi
- Risc d'interès
- Risc de crèdit o insolvència de l'emissor
- Risc de liquiditat
- Risc de palanquejament

En funció de la possible exposició d'un instrument financer a un determinat risc, o a una combinació de varis, es diu que el dit instrument financer té un nivell de risc des de molt baix fins a molt alt.

MoraBanc us proporcionarà amb la suficient antelació la informació necessària perquè pugueu prendre les vostres decisions amb coneixement íntegre dels riscos inherents associats a l'instrument financer que desitgeu adquirir.

3.8. Com s'adapta el producte al client?

Per tal d'adequar els productes i serveis d'inversió oferts a les característiques i la situació particular dels clients, la llei preveu que se n'hagi de recopilar certa informació a través de tests:

- Per a la prestació del servei de recepció, transmissió i execució d'ordres, s'ha d'obtenir informació sobre els vostres coneixements i la vostra experiència en inversions i mercats de valors, mitjançant el test d'adequació, i fer-ne una valoració. En cas que aquesta sigui negativa, MoraBanc us ha d'informar que el producte que vol contractar, a criteri de l'entitat, no és l'adequat segons les vostres característiques. La legislació estableix que es pot prestar aquest servei sense necessitat d'obtenir la informació o fer la valoració de coneixements i experiència del client, sempre que es compleixin certes condicions específiques.
- Per a la prestació del servei de gestió discrecional de carteres de conformitat amb el mandat atorgat pel client, s'ha d'avaluar si accepteu la delegació de les decisions d'inversió en un tercer i coneixeu les implicacions derivades de la contractació d'aquest servei, així com obtenir dades relatives als vostres objectius d'inversió i la vostra necessitat de liquiditat per aquests contractes, mitjançant el test d'idoneïtat per a gestió discrecional, per tal de poder determinar el model de gestió més escaient. En cas de no obtenir aquesta informació, MoraBanc no us prestarà el servei sol·licitat.
- Per a la prestació del servei d'assessorament en matèria d'inversió, cal obtenir dades relatives als vostres coneixements i la vostra experiència en inversions i mercats de valors, els vostres objectius d'inversió i la vostra necessitat de liquiditat (test d'idoneïtat) per tal de poder determinar la idoneïtat del producte o de la cartera. En cas de no obtenir aquesta informació, MoraBanc no us prestarà el servei sol·licitat. En cas que la idoneïtat del producte o la cartera sigui negativa, MoraBanc us ha d'informar que el producte o la cartera que voleu contractar, a criteri de l'entitat, no és l'idoni segons les vostres característiques.

3.9. Informació a clients

Es defineix el contingut de la informació que, amb caràcter precontractual, contractual i postcontractual, es posa a la disposició dels clients.

- **Informació precontractual:** mitjançant la informació comercial que es posa a la disposició dels clients, inclosa la present comunicació, així com la informació sobre les característiques i els riscos dels productes.
- **Documentació contractual:** mitjançant la signatura d'un contracte marc, així com en la contractació de cadascun dels productes o serveis d'inversió específics que el client pugui contractar.
- **Informació postcontractual:** mitjançant la inclusió de comunicacions que estan a la disposició dels clients en el marc de la prestació dels serveis d'inversió dels requeriments d'informació exigits legalment.

3.10. Política de gestió i d'execució d'ordres

MoraBanc ha establert una política de gestió i d'execució d'ordres que implica l'adopció de les mesures raonables per obtenir el millor resultat possible en les operacions dels seus clients, atenent una sèrie de factors que es detallen en la mateixa política.

Amb caràcter general, els instruments financers sobre els quals el banc pot prestar els serveis de recepció i transmissió d'ordres i, si s'escau, execució d'ordres per compte dels seus clients són els següents: renda variable, instruments del mercat monetari i ETF, fons d'inversió, deute públic, actius financers i derivats cotitzats en mercats organitzats o OTC, renda fixa i estructurats.

Podeu obtenir una còpia completa de la política de gestió i d'execució d'ordres a la xarxa d'oficines de MoraBanc o per mitjà del lloc web <www.morabanc.ad>, en la secció «Informació legal».

3.11. Política de protecció d'actius

L'objectiu de la política és protegir els drets de propietat sobre els instruments financers del client davant una suposada insolvència de l'entitat i evitar la utilització d'aquests instruments financers per compte propi.

Podeu obtenir una còpia completa de la política de protecció d'actius a la xarxa d'oficines de MoraBanc o per mitjà del lloc web <www.morabanc.ad>, en la secció «Informació legal».

3.12. Política general de conflictes d'interessos

La normativa andorrana estableix que les entitats operatives del sistema financer han d'adoptar les mesures organitzatives i administratives adequades per detectar i evitar els conflictes d'interessos, i tenir identificades les circumstàncies generadores de conflictes d'interessos, les quals es defineixen com aquelles situacions en què es produeix un conflicte entre els interessos del grup MoraBanc i els de les seves entitats subsidiàries o determinades persones vinculades a MoraBanc.

Els objectius de la política general de conflictes d'interessos de MoraBanc són:

- i) La identificació d'aquelles situacions potencialment generadores d'un conflicte d'interessos (entre el grup MoraBanc i un client seu, entre el grup MoraBanc i els seus empleats, entre empleats i clients, i entre diferents clients).
- ii) L'especificació dels procediments que cal seguir i les mesures que cal adoptar per a la prevenció, la gestió i la revelació del conflicte, si escau.

Cal indicar que 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.

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

- Accés restringit a la informació per contrasenyes personals.
- Control d'operacions personals, segons el que determinen els codis de conducta.
- 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 potencials.
- Actualització anual del registre d'identificació dels possibles conflictes d'interessos.

Podeu obtenir una còpia completa de la política general de conflictes d'interessos a la xarxa d'oficines de MoraBanc o per mitjà del lloc web <www.morabanc.ad>, en la secció «Informació Legal».

3.13. Informació sobre despeses i costos

MoraBanc percep, per la prestació de serveis d'inversió o auxiliars relacionats amb els instruments financers afectats en cada moment per la MiFID, les comissions establertes en el seu llibre de tarifes.

En el cas dels fons d'inversió, la informació relativa a despeses i costos figura en els prospectes d'aquests.

Les tarifes tenen caràcter de màxims.

Podeu obtenir una còpia completa de les tarifes de condicions, comissions i despeses transferibles a clients a la xarxa d'oficines de MoraBanc o per mitjà del lloc web <www.morabanc.ad>, en la secció «Tarifes i condicions».

3.14. Informació sobre el Fons andorrà de garantia de dipòsits (Fagadi) i el Sistema andorrà de garantia d'inversions (SAGI)

Informació bàsica sobre la protecció del dipòsit

La Llei 20/2018, del 13 de setembre, reguladora del Fons andorrà de garantia de dipòsits i del Sistema andorrà de garantia d'inversions, obliga les entitats bancàries a posar a la disposició dels dipositants, reals o potencials, la informació necessària per identificar el Fons andorrà de garantia de dipòsits (Fagadi). Aquesta informació comprèn en tot cas la seva denominació, la seu, el número de telèfon, l'adreça d'Internet i de correu electrònic, així com les disposicions que s'hi apliquen, especificant l'import i l'abast de les garanties ofertes, i les condicions i formalitats necessàries perquè es produeixi el pagament de l'import garantit.

Els dipòsits, a Mora Banc Grup, SA estan protegits pel:	Fons andorrà de garantia de dipòsits (Fagadi)
Límit de la protecció:	100.000 euros per dipositant i per entitat bancària ⁽¹⁾
Si teniu més dipòsits en la mateixa entitat bancària:	Tots els vostres dipòsits en la mateixa entitat bancària se sumen i el total està subjecte al límit dels 100.000 euros ⁽¹⁾
Si teniu un compte conjunt amb altres persones:	El límit de 100.000 euros s'aplica a cada dipositant per separat ⁽²⁾
Si teniu deutes en la mateixa entitat bancària:	<p>Els deutes del dipositant envers l'entitat bancària no es tenen en compte per calcular l'import reemborsable, tret que la data d'exigibilitat d'aquests deutes sigui anterior o igual a les dates de referència per al càlcul de l'import reemborsable previstes en la legislació vigent i les disposicions legals i contractuals per les quals es regeixi el contracte entre l'entitat bancària i el dipositant així ho prevegin.</p> <p>En tot cas, les entitats bancàries informen degudament els dipositants, abans de la formalització del contracte, de les circumstàncies en què es tindran en compte o no els seus deutes envers l'entitat per calcular l'import garantit d'acord amb el que estableix el paràgraf anterior.</p>
Període de reemborsament en cas d'insol·lència de l'entitat bancària:	20 dies hàbils ⁽³⁾
Moneda en què s'efectua el reemborsament:	Euro
Contacte:	<p>C/ Bonaventura Armengol, 10 Edifici Montclar, bloc 2, 4a planta AD500 Andorra la Vella Principat d'Andorra</p> <p>Telèfon: (+376) 808 898 A/e: fagadi@afa.ad</p>
Més informació:	www.afa.ad/fagad

Informació addicional

⁽¹⁾ Si no es pogués disposar d'un dipòsit degut al fet que una entitat bancària no estigui en condicions de complir les seves obligacions financeres, el Fagadi ha de fer el reemborsament als dipositants. El reemborsament ascendeix, com a màxim, a 100.000 euros per dipositant i per entitat bancària. Això significa que se sumen tots els seus dipòsits en la mateixa entitat bancària per determinar el nivell de cobertura. Sempre fins al límit màxim de cobertura global del Fagadi establert en l'article 20.1 de la Llei 20/2018, del 13 de setembre, reguladora del Fons andorrà de garantia de dipòsits i del Sistema andorrà de garantia d'inversions. Si, per exemple, un dipositant és titular d'un compte d'estalvi amb 90.000 euros i un compte corrent amb 20.000 euros, únicament li seran reemborsats 100.000 euros.

⁽²⁾ En el cas de comptes conjunts, el límit de 100.000 euros s'aplica a cada dipositant.

En alguns casos, previstos en l'apartat 2 de l'article 8 de la Llei 20/2018, del 13 de setembre, reguladora del Fons andorrà de garantia de dipòsits i del Sistema andorrà de garantia d'inversions, els dipòsits estan garantits per sobre dels 100.000 euros. Podeu obtenir-ne més informació a <www.afa.ad/fagadi>.

⁽³⁾ El sistema de garantia de dipòsits responsable és el Fons andorrà de garantia de dipòsits (Fagadi), que us ha de reemborsar els vostres dipòsits (fins a un màxim de 100.000 euros) en els terminis següents:

- a) Vint dies hàbils, fins al 31 de desembre del 2018;
- b) Quinze dies hàbils, entre l'1 de gener del 2019 i el 31 de desembre del 2020;
- c) Deu dies hàbils, entre l'1 de gener del 2021 i el 31 de desembre del 2023;
- d) Set dies hàbils, a partir de l'1 de gener del 2024.

Fins al 31 de desembre del 2023, quan el Fagadi no pugui restituir l'import reemborsable en un termini de set dies hàbils, ha de pagar als dipositants, en un termini màxim de cinc dies hàbils després que ho sol·licitin, un import adequat dels seus dipòsits garantits amb la finalitat de cobrir les seves necessitats bàsiques. Aquest import es dedueix de l'import reemborsable dels dipòsits.

El Fagadi solament concedeix accés a l'import adequat a què es refereix el paràgraf anterior sobre la base de les dades del mateix Fagadi o de les dades proporcionades per l'entitat membre.

Aquest pagament pot ajornar-se en qualsevol dels casos previstos en l'article 10 d'aquesta Llei 20/2018, del 13 de setembre, reguladora del Fons andorrà de garantia de dipòsits i del Sistema andorrà de garantia d'inversions.

Si en aquest termini no se us ha reemborsat el dipòsit, heu de contactar el Fagadi, ja que el temps durant el qual pot reclamar-se el reemborsament pot estar limitat. Per a més informació, visiteu <www.afa.ad/fagadi>.

Altres informacions importants

En general, tots els dipositants minoristes i les empreses estan coberts pel Fagadi. Les excepcions aplicables a certs dipòsits poden consultar-se en el lloc web del Fagadi. La vostra entitat bancària us ha d'informar també, si així ho sol·liciteu, de si determinats productes estan coberts o no. Si els dipòsits estan coberts, l'entitat bancària us ho ha de confirmar també en els extractes de compte.

Informació bàsica sobre la protecció d'inversions

La Llei 20/2018, del 13 de setembre, reguladora del Fons andorrà de garantia de dipòsits i del Sistema andorrà de garantia d'inversions, obliga les entitats bancàries a posar a la disposició dels inversors, reals o potencials, la informació necessària per identificar el Sistema andorrà de garantia d'inversions (SAGI). Aquesta informació comprèn en tot cas la seva denominació, la seu, el número de telèfon, l'adreça d'Internet i de correu electrònic, així com les disposicions que s'hi apliquen, especificant l'import, l'abast de les garanties ofertes i les condicions i formalitats necessàries perquè es produeixi el pagament de l'import garantit.

Les inversions a Mora Banc Grup, SA estan protegides pel:	Sistema andorrà de garantia d'inversions (SAGI)
Límit de la protecció:	100.000 euros per inversor i per entitat bancària o financera d'inversió ⁽¹⁾
Si sou titular de més inversions en la mateixa entitat:	Totes les vostres inversions en la mateixa entitat s'agreguen i el total està subjecte al límit dels 100.000 euros ⁽¹⁾
Si sou titular conjunt amb altres persones:	El límit de 100.000 euros s'aplica a cada titular d'inversions per separat ⁽²⁾
Període de reemborsament en cas d'insolvència de l'entitat:	3 mesos ⁽³⁾
Moneda en què s'efectua el reemborsament:	Euro
Contacte:	C/ Bonaventura Armengol, 10 Edifici Montclar, bloc 2, 4a planta AD500 Andorra la Vella Principat d'Andorra Telèfon: (+376) 808 898 A/e: sagi@afa.ad
Més informació:	www.afa.ad/sagi

Informació addicional

⁽¹⁾ Si no es pot disposar de les inversions pel fet que una entitat no estigui en condicions de complir les seves obligacions, el SAGI ha de reemborsar els titulars de les inversions. El reemborsament ascendeix, com a màxim, a 100.000 euros per entitat. Això significa que se sumen totes les inversions dipositades, administrades o en custòdia en la mateixa entitat per determinar el nivell de cobertura. Sempre fins al límit màxim de cobertura global del SAGI establert en l'article 20.2 de la Llei 20/2018, del 13 de setembre, reguladora del Fons andorrà de garantia de dipòsits i del Sistema andorrà de garantia d'inversions. Si, per exemple, un inversor és titular d'accions en dipòsit o custòdia per valor de 90.000 euros i titular de deute públic en dipòsit o custòdia per 20.000 euros, únicament li seran reemborsats 100.000 euros.

⁽²⁾ En el cas de titularitats conjuntes d'inversions, el límit de 100.000 euros s'aplica a cada inversor.

⁽³⁾ El sistema de garantia responsable és el Sistema andorrà de garantia d'inversions (SAGI). Us ha de reemborsar les vostres inversions (fins a un màxim de 100.000 euros), a tot tardar, en un termini de tres mesos a partir d'haver determinat la idoneïtat i l'import de la posició de l'inversor.

Si en aquest termini no se us ha reemborsat la inversió, heu de contactar amb el SAGI, ja que el temps durant el qual pot reclamar-se el reemborsament pot ser limitat. Per a més informació, visiteu <www.afa.ad/sagi>.

Altres informacions importants

En general, tots els inversors minoristes i les empreses estan coberts pel SAGI. Les excepcions aplicables a certes inversions poden consultar-se en el lloc web del SAGI. La vostra entitat us ha d'informar també, si així ho sol·liciteu, de si determinats productes estan coberts o no. Si les inversions estan cobertes, l'entitat us ho ha de confirmar també en els extractes de compte.

3.15. Centres d'execució d'ordres

CENTRES D'EXECUCIÓ PER RENDA VARIABLE

País	Mercat
Alemanya	Xetra, Frankfurt, Berlín, Munic, Hamburg
Àustria	Viena
Bèlgica	Brussel·les
Dinamarca	Copenhaguen
Finlàndia	Hèlsinki
França	París Nouveau Marché
Grècia	Atenes
Hongria	Budapest
Irlanda	Dublín
Itàlia	Milà
Noruega	Oslo
Polònia	Varsòvia
Portugal	Lisboa
Regne Unit	Londres
Suècia	Estocolm
República Txeca	Praga
Suïssa	Vix
Austràlia	Sydney
Estats Units	Amex, Nyse Nasdaq, Arca
Japó	Tokio, Oska Jasdaq
Xina	Hong Kong
Sud-àfrica	Johannesburgo
Canadà	Toronto, Mont-real, Vancouver
Singapur	Singapur
Espanya	Mercado Continuo, Madrid, Barcelona, València, MARF, MAB, LATIBEX

RESUM D'INSTRUMENTS, INTERMEDIARIS I CENTRES D'EXECUCIÓ

Tipus d'actiu	Tipus de mercat	Intermediari	Centre d'execució
Renda variable	Mercat organitzat	Instinet BBVA Interdin Crédit Suisse Stiffel KBC Oddo Securities BSCH Daiwa Nomura Mirabaud ISI Group JB Capital JP Morgan Kepler Morgan Stanley N+1 Banc de Sabadell Société Générale Ahorro Corporación Beka Banco Santander MG Valores Flow Traders Gaesgo Intermoney	Borses mercats internacionals
Renda fixa	Mercat OTC	Cartera Pròpia MoraBanc	Cartera pròpia MoraBanc
Fons inversió Mora Asset Management	Mercat OTC	Mora Gestió d'Actius SAU	
Fons inversió altres gestores	Mercat OTC	ALL funds International, KBL	Gestores internacionals autoritzades
Derivats	Mercats organitzats	Gesmosa, Altura	Borses mercats internacionals
	Mercat OTC	Cartera Pròpia MoraBanc	Cartera pròpia MoraBanc
Estructurats	Mercat OTC	Cartera Pròpia MoraBanc	Cartera pròpia MoraBanc

3.16. General

MoraBanc ha dissenyat plans de formació per a tots els seus professionals i ha adaptat els seus processos per garantir el bon compliment de la normativa vigent.

Podeu obtenir una còpia completa de la política de gestió i d'execució d'ordres, la política de protecció d'actius i la política general de conflictes d'interessos a la xarxa d'oficines de MoraBanc o per mitjà del lloc web <www.morabanc.ad>.



www.morabanc.ad