

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 PROTECCIÓN DE ACTIVOS

Índice

1. Introducción	3
2. Principios generales de protección de los instrumentos financieros y de los fondos de los clientes	3
2.1. Activos propios y activos de los clientes	3
3. Depósitos de valores y otros instrumentos financieros	4
3.1. Segregación de cuentas	4
3.2. Conciliación	5
4. Protección del efectivo de los clientes	5
5. Utilización de los instrumentos financieros y fondos de los clientes	5
6. Comunicación a los clientes	6
7. Revisión de la política de protección de activos	6
8. Marco jurídico	6
Información adicional	7

1. Introducción

La normativa andorrana, a través de la Ley 8/2013, en su artículo 12.1 establece que *«Las entidades operativas del sistema financiero, cuando tengan a su disposición activos de sus clientes, adoptarán medidas razonables para proteger los derechos de sus clientes sobre los instrumentos financieros y los fondos que les confían, impidiendo su utilización indebida y establecerán registros que permitan distinguir los activos de cada cliente y los propios»*.

Para cumplir con los objetivos de protección del cliente que esta normativa determina, especialmente ante una supuesta insolvencia de la entidad, Mora Banc Grup, SA (en adelante, «MoraBanc») ha elaborado esta política de protección de activos.

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

Tal y como determina la normativa detallada anteriormente, y de acuerdo con el artículo 5 del Reglamento de desarrollo de la Ley 8/2013, *«las entidades operativas del sistema financiero pueden depositar instrumentos financieros de sus clientes» que tengan bajo custodia en una cuenta o cuentas abiertas con un tercer proveedor a condición de que las entidades operativas del sistema financiero actúen con la debida competencia, atención y diligencia en la selección, designación y revisión periódica del tercer proveedor, y en la adopción de las disposiciones que rigen la tenencia y custodia de dichos instrumentos financieros*.

En especial, las entidades operativas del sistema financiero tendrán en cuenta la experiencia y el prestigio en el mercado del tercer proveedor, así como cualquier requisito legal o práctica de mercado relacionada con la tenencia de dichos instrumentos financieros que puedan afectar desfavorablemente a los derechos de los clientes.

2.1. Activos propios y activos de los clientes

La estructura de cuentas que MoraBanc tiene establecida en su sistema 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 que MoraBanc utiliza para apoyar a sus clientes en los distintos mercados en los que operan, están diferenciados los activos propiedad de la entidad de los activos propiedad de los clientes.

3. Depósitos de valores y otros instrumentos financieros

MoraBanc utiliza entidades depositarias de reconocido prestigio y con experiencia a escala mundial para llevar a cabo esta actividad.

A la hora de elegir una entidad depositaria, se analizan y evalúan criterios como: el riesgo reputacional, la trayectoria, la proyección internacional, la agilidad y la eficiencia, la calificación, la solvencia, los certificados de calidad, los informes de intermediario cualificado (QI, por las siglas en inglés de *qualified intermediary*), la cobertura de mercados y la especialización, entre otros aspectos.

Así mismo, MoraBanc cuenta con un procedimiento interno en el que se detallan los procedimientos de selección y seguimiento continuo de los depositarios.

Semestralmente se hace una revisión de seguimiento de todos y cada uno de los depositarios con los que MoraBanc mantiene relación. Se elabora una matriz de méritos en la que se evalúan toda una serie de puntos fijados y definidos previamente, como por ejemplo el riesgo reputacional, la agilidad o la eficiencia, entre otros. Por cada depositario, se obtiene una valoración que, junto con unas ponderaciones también fijadas en la matriz, da lugar a una nota final. Esta valoración ayuda y apoya en la decisión de relación con el depositario y, en su caso, para realizar las modificaciones que sean necesarias para corregir cualquier deficiencia.

Periódicamente MoraBanc tiene contactos con estas entidades con el objetivo de hacer un seguimiento de la operativa.

3.1. Segregación de cuentas

En todas las depositarias, 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.

Tal y como se estipula en el artículo 12.3 de la Ley 8/2013, las entidades operativas del sistema financiero que depositen en terceros instrumentos financieros o efectivo *«deberán cumplir los siguientes requisitos:*

- a) *mantener todos los registros y las cuentas que sean necesarios para permitirles, en cualquier momento y sin demora, distinguir los activos de un cliente de los activos de otros clientes, y de sus propios activos;*
- b) *mantener los registros y las cuentas de modo que se garanticen la exactitud y, en especial, la correspondencia con los instrumentos financieros y el efectivo de los clientes;*
- c) *adoptar las medidas razonables para garantizar que los instrumentos financieros o el efectivo de los clientes recibidos provenientes de la liquidación de la orden ejecutada se asignen a la cuenta del cliente de acuerdo con los estándares de liquidación del mercado correspondiente;*
- d) *conciliar regularmente sus cuentas y registros internos con los de los terceros en cuyo poder estén aquellos activos, ya sea en una cuenta individual, en una cuenta global o cuenta ómnibus;*
- e) *adoptar medidas organizativas adecuadas para gestionar con cuidado y diligencia los activos de los clientes y/o los derechos relacionados con dichos activos, de acuerdo con sus instrucciones estrictas o, en su defecto, en las mejores condiciones posibles; y*
- f) *adoptar medidas organizativas adecuadas para minimizar el riesgo de pérdida o disminución del valor de los activos de los clientes, o de los derechos relacionados con dichos activos, como consecuencia de una mala utilización de los activos, fraude, administración deficiente, mantenimiento inadecuado de registros o negligencia.»*

3.2. 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 efectúa bajo la premisa de entrega o recepción 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 cuenta con sistemas que monitorizan esta operativa para garantizar que todas las operaciones lleguen a buen puerto.

Posiciones

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

Procesos operativos

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

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

4. 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.

5. 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 se tendría que ajustar 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.

6. Comunicación a los clientes

La política de protección de activos está a disposición de los clientes tanto a través del web de la entidad, www.morabanc.ad, como en cualquier oficina de MoraBanc.

Así mismo, la entidad también pone a disposición de los clientes que lo soliciten un documento actualizado con la relación de depositarios donde se depositan los activos de los clientes.

7. Revisión de la política de protección de activos

La revisión de la política de protección de activos se realizará, como mínimo, una vez cada dos años así como también en caso de:

- auditorías internas
- auditorías externas anuales
- cambios legislativos.

8. Marco jurídico

Esta política ha sido redactada de acuerdo con lo previsto en la legislación vigente.

Regulación andorrana:

- Ley 8/2013, de 9 de mayo, sobre los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las entidades operativas del sistema financiero, la protección del inversor, el abuso de mercado y los acuerdos de garantía financiera.
- Reglamento de desarrollo de la Ley 8/2013, de 9 de mayo, sobre los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las entidades operativas del sistema financiero, la protección del inversor, el abuso de mercado y los acuerdos de garantía financiera.

Información adicional

Versión	Fecha
V5	Octubre 2020
V4	Agosto 2019
V3	Enero 2017
V2	Noviembre 2013
V1	Octubre 2011



morabanc.ad