

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 PROTECCIÓ D'ACTIUS

# Índex

|   |          |
|---|----------|
| <b>1. Introducció</b>   | <b>3</b> |
| <b>2. Principis generals de protecció dels instruments financers i dels fons dels clients</b> | <b>3</b> |
| 2.1. Actius propis i actius dels clients  | 3        |
| <b>3. Dipòsits de valors i altres instruments financers</b>                                   | <b>4</b> |
| 3.1. Segregació de comptes  | 4        |
| 3.2. Conciliació  | 5        |
| <b>4. Protecció de l'efectiu dels clients</b>   | <b>5</b> |
| <b>5. Utilització dels instruments financers i fons dels clients</b>                          | <b>5</b> |
| <b>6. Comunicació als clients</b>   | <b>6</b> |
| <b>7. Revisió de la política de protecció d'actius</b>  | <b>6</b> |
| <b>8. Marc jurídic</b>  | <b>6</b> |
| <b>Informació addicional</b>  | <b>7</b> |

## 1. Introducció

La normativa andorrana, a través de la Llei 8/2013, en l'article 12.1 estableix que *«Les entitats operatives del sistema financer, quan tinguin a la seva disposició actius dels seus clients, han d'adoptar mesures raonables per protegir els drets dels seus clients sobre els instruments financers i els fons que els confien, impedir-ne la utilització indeguda i establir registres que permetin distingir els actius de cada client i els propis»*.

Per complir amb els objectius de protecció del client que aquesta normativa determina, especialment davant una suposada insolvència de l'entitat, Mora Banc Grup, SA (en endavant, «MoraBanc») ha elaborat aquesta política de protecció d'actius.

## 2. Principis generals de protecció dels instruments financers i dels fons dels clients

Tal com determina la normativa detallada anteriorment, i d'acord amb l'article 5 del Reglament de desenvolupament de la Llei 8/2013, *«Les entitats operatives del sistema financer poden dipositar instruments financers dels seus clients» que tinguin sota custòdia en un compte o comptes oberts amb un tercer proveïdor a condició que les entitats operatives del sistema financer actuïn amb la deguda competència, atenció i diligència en la selecció, designació i revisió periòdica del tercer proveïdor, i en l'adopció de les disposicions que regeixen la tinença i custòdia d'aquests instruments financers*.

En especial, les entitats operatives del sistema financer han de tenir en compte l'experiència i el prestigi en el mercat del tercer proveïdor, així com qualsevol requisit legal o pràctica de mercat relacionada amb la tinença d'aquests instruments financers que puguin afectar desfavorablement els drets dels clients.

### 2.1. Actius propis i actius dels clients

L'estructura de comptes que MoraBanc té establerta en el seu sistema diferencia inequívocament els instruments financers propietat de l'entitat dels instruments que pertanyen als clients, i dins aquests identifica els actius que pertanyen a cadascun d'ells.

En tots els dipositaris que MoraBanc utilitza per donar suport als seus clients en els diferents mercats en què operen, estan diferenciats els actius propietat de l'entitat dels actius propietat dels clients.

### 3. Dipòsits de valors i altres instruments financers

MoraBanc utilitza entitats dipositàries de prestigi reconegut i amb experiència a escala mundial per dur a terme aquesta activitat.

A l'hora de triar una entitat dipositària, s'analitzen i avaluen criteris com: el risc de reputació, la trajectòria, la projecció internacional, l'agilitat i l'eficiència, la qualificació, la solvència, els certificats de qualitat, els informes d'intermediari qualificat (QI, per les sigles en anglès de *qualified intermediary*), la cobertura de mercats i l'especialització, entre altres aspectes.

Així mateix, MoraBanc disposa d'un procediment intern en què es detallen els procediments de selecció i seguiment continu dels dipositaris.

Semestralment es fa una revisió de seguiment de tots i cadascun dels dipositaris amb qui MoraBanc manté relació. S'elabora una matriu de mèrits en què s'avaluen tota una sèrie de punts fixats i definits prèviament, com ara el risc de reputació, l'agilitat o l'eficiència, entre d'altres. Per cada dipositari, s'obté una valoració que, juntament amb unes ponderacions també fixades en la matriu, dona lloc a una nota final. Aquesta valoració ajuda i dona suport en la decisió de relació amb el dipositari i, si s'escau, per fer les modificacions que siguin necessàries per corregir qualsevol deficiència.

Periòdicament MoraBanc té contactes amb aquestes entitats amb l'objectiu de fer un seguiment de l'operativa.

#### 3.1. Segregació de comptes

En totes les dipositàries, l'estructura de comptes segrega l'operativa dels clients de l'operativa per compte propi. Aquesta segregació s'efectua utilitzant comptes separats per aplicar les operacions de forma diferencial, en funció de la seva procedència.

Tal com estipula l'article 12.3 de la Llei 8/2013, les entitats operatives del sistema financer que dipositen en tercers instruments financers o efectiu *«han de complir els requisits següents:*

- a) *mantenir tots els registres i els comptes que siguin necessaris per permetre'ls, en qualsevol moment i sense demora, distingir els actius d'un client dels actius d'altres clients, i dels seus propis actius;*
- b) *mantenir els registres i els comptes de forma que se'n garanteixin l'exactitud i, en especial, la correspondència amb els instruments financers i l'efectiu dels clients;*
- c) *adoptar les mesures raonables per garantir que els instruments financers o l'efectiu dels clients rebuts provinents de la liquidació de l'ordre executada s'assignin al compte del client d'acord amb els estàndards de liquidació del mercat corresponent;*
- d) *conciliar regularment els seus comptes i registres interns amb els dels tercers en poder dels quals estiguin aquells actius, ja sigui en un compte individual, en un compte global o compte òmnibus;*
- e) *adoptar mesures organitzatives adequades per gestionar amb cura i diligència els actius dels clients i/o els drets relacionats amb aquests actius, d'acord amb les seves instruccions estrictes o, en el seu defecte, en les millors condicions possibles; i*
- f) *han d'adoptar mesures organitzatives adequades per minimitzar el risc de pèrdua o disminució del valor dels actius dels clients, o dels drets relacionats amb aquests actius, com a conseqüència d'una mala utilització dels actius, frau, administració deficient, manteniment inadequat de registres o negligència.»*

### 3.2. Conciliació

MoraBanc garanteix l'exactitud dels registres interns dels instruments financers propietat del banc i dels clients duent a terme els processos de conciliació que es descriuen a continuació:

#### **Moviments**

L'operativa en els mercats internacionals s'efectua sota la premissa de lliurament o recepció contra pagament, de manera que en les operacions de compra no es lliuren els diners fins a la recepció dels títols, i a l'inrevés en les operacions de venda.

MoraBanc disposa de sistemes que monitoren aquesta operativa per tal de garantir que totes les operacions arribin a bon port.

#### **Posicions**

MoraBanc disposa d'una aplicació que, de forma automàtica, compara les posicions que els diferents dipositaris envien a l'entitat, majoritàriament via SWIFT, amb les posicions que consten en els llibres i edita automàticament les discrepàncies eventuais que es puguin haver produït.

#### **Processos operatius**

Per a l'operativa en instruments de renda fixa i renda variable, MoraBanc disposa de connexions en temps real amb els dipositaris que permeten la visualització i el seguiment detallat de totes les operacions efectuades.

Periòdicament es mantenen reunions per analitzar els problemes detectats, agilitzar els processos i estudiar noves funcionalitats, així com també reunions amb altres proveïdors d'aquest tipus de serveis per conèixer-ne l'oferta existent.

## 4. Protecció de l'efectiu dels clients

MoraBanc, com a entitat bancària amb l'autorització administrativa corresponent, actua directament com a dipositària dels comptes d'efectiu dels seus clients, mitjançant comptes amb diferent denominació en la comptabilitat pròpia del banc.

## 5. Utilització dels instruments financers i fons dels clients

MoraBanc no utilitza els instruments financers ni els fons que té per compte dels seus clients per a operacions de finançament de l'activitat per compte propi.

Tampoc no hi ha acords entre MoraBanc i els seus clients per efectuar operacions de finançament utilitzant els instruments financers propietat dels clients.

Si en el futur es volgués replantejar aquesta activitat, caldria obtenir expressament l'autorització dels clients i MoraBanc s'hauria d'ajustar específicament a les instruccions i condicions aprovades pels clients.

Els moviments dels instruments financers estan basats exclusivament en les instruccions donades pels clients o en els moviments corporatius obligatoris.

## 6. Comunicació als clients

La política de protecció d'actius està a la disposició dels clients tant a través del web de l'entitat, [www.morabanc.ad](http://www.morabanc.ad), com a qualsevol oficina de MoraBanc.

Així mateix, l'entitat també posa a la disposició dels clients que ho sol·licitin un document actualitzat amb la relació de dipositaris on es dipositen els actius dels clients.

## 7. Revisió de la política de protecció d'actius

La revisió de la política de protecció d'actius s'ha de fer, com a mínim, un cop cada dos anys així com també en cas de:

- auditories internes
- auditories externes anuals
- canvis legislatius.

## 8. 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          |
|--------|---------------|
| V5     | Octubre 2020  |
| V4     | Agost 2019    |
| V3     | Gener 2017    |
| V2     | Novembre 2013 |
| V1     | Octubre 2011  |

