



# Política de gestió de conflictes d'interès del Grup BancSabadell d'Andorra



### **Característiques del document**

<b>Títol</b>	Política de gestió de conflictes d'interès del Grup BancSabadell d'Andorra
<b>Objectiu</b>	Establir mesures raonables destinades a prevenir, en la mesura del possible, la generació de conflictes d'interès en l'àmbit de la prestació de serveis d'inversió a clients i, gestionar-los de la forma més adequada quan no sigui possible evitar-los, actuant així en el millor interès dels nostres clients.
<b>Data aprovació</b>	14/02/2020
<b>Versió</b>	2
<b>Freqüència revisió</b>	Mínima anyal

### **Responsables**

<b>Responsable desenvolupament</b>	Direcció d'Operacions
<b>Responsable aprovació</b>	Consell d'Administració



## Índex

1. MARC REGULATORI I ÀMBIT D'APLICACIÓ .....	4
2. IDENTIFICACIÓ I TIPUS DE CONFLICTES D'INTERÈS.....	4
3. MESURES DE GESTIÓ I PREVENCIÓ DE CONFLICTES D'INTERÈS .....	5
3.1 Prevenció d'influències inadequades .....	6
3.2 Controls relatius als fluxos d'informació. ....	7
3.3 Supervisió separada d'àrees amb potencials conflictes d'interès. ....	7
3.4 Mesures de tracte equitatiu entre clients. ....	8
3.5 Informació a clients sobre conflictes d'interès .....	8
4. SEGUIMENT I GESTIÓ DELS CONFLICTES D'INTERÈS .....	8
5. REVISIÓ DE LA POLÍTICA DE CONFLICTES D'INTERÈS .....	9



## **1. MARC REGULATORI I ÀMBIT D'APLICACIÓ**

El marc normatiu que introdueix la Directiva europea relativa als mercats d'instruments financers – MIFID -, requereix que el Banc adopti mesures per detectar, prevenir i gestionar els possibles conflictes d'interès que es puguin presentar en la prestació de qualsevol servei d'inversió entre les entitats del propi grup, inclosos els seus directius i empleats, o qualsevol persona vinculada directament a ells i els seus clients, o entre clients, inclosos els derivats de la recepció d'incentius de tercers o per la pròpia remuneració del Banc.

El risc de que aquests conflictes no siguin gestionats adequadament i controlats, pot portar a que els nostres clients no es considerin suficientment protegits i que la seva confiança en els mercats financers resulti perjudicada.

Aquesta política té com a finalitat establir mesures raonables destinades a prevenir, en la mesura del possible, la generació de conflictes d'interès en l'àmbit de la prestació de serveis d'inversió a clients i, gestionar-los de la forma més adequada quan no sigui possible evitar-los, actuant així en el millor interès dels nostres clients.

El Banc ha establert els criteris i procediments necessaris per:

- Identificar els possibles conflictes d'interès.
- Adoptar mesures que permetin prevenir l'aparició dels conflictes potencials.
- Comptar amb els procediments adequats per la gestió dels conflictes d'interès que no s'hagin pogut evitar.
- Comunicar els conflictes d'interès als clients de forma adequada.

L'àmbit d'aplicació d'aquesta política s'estén al BancSabadell d'Andorra i tots els seus empleats; i pel que fa als clients es refereix a qualsevol tipus de client amb independència de si es tracta de clients minoristes, professionals o contraparts elegibles, en relació a qualsevol servei d'inversió.

## **2. IDENTIFICACIÓ I TIPUS DE CONFLICTES D'INTERÈS**

Es consideren situacions de conflicte aquelles en les que l'interès d'un client entra en conflicte amb l'interès d'un altre client o del propi Banc, incloent-hi els seus empleats; i per tant, hi ha el risc de que un o més clients resultin perjudicats.



S'identifiquen tres tipus diferents de conflictes:

- Conflictes entre els interessos del Banc i els interessos dels clients.
- Conflictes entre els interessos d'empleats i els interessos dels clients.
- Conflictes entre els interessos de dos o més clients.

En la determinació de l'existència d'un conflicte d'interès sorgit al prestar serveis d'inversió que pugui perjudicar els interessos d'un client, el Banc valorarà si es produeix alguna de les següents situacions:

- Que el Banc o l'empleat que presta el servei, pugui obtenir un benefici financer o evitar una pèrdua financera a expenses del client.
- Que el Banc o l'empleat que presta el servei, tingui un interès en el resultat d'una operació feta per compte d'un client que sigui diferent de l'interès del client en aquest resultat.
- Que el Banc o l'empleat que presta el servei, tingui incentius financers o de qualsevol altre tipus per afavorir els interessos d'un altre client en front dels del client que demana el servei d'inversió.
- Que el Banc o l'empleat que presta el servei, pugui rebre d'una persona diferent del client un incentiu en relació a un servei prestat al client, en forma de beneficis monetaris o no monetaris.

El Banc vetllarà especialment aquelles situacions en les que intervenen altres entitats del Grup en la prestació de serveis als seus clients.

### **3. MESURES DE GESTIÓ I PREVENCIÓ DE CONFLICTES D'INTERÈS**

Malgrat els esforços que el Banc pugui fer per minimitzar la possibilitat de que es produeixin conflictes d'interès, es probable que aquests succeeixin en el decurs de les activitats de negoci. En aquests casos, els conflictes s'han de gestionar de forma que es minimitzi qualsevol perjudici al client.

Les diferents mesures que s'apliquin han de tenir com objectiu assegurar que les persones involucrades en la prestació d'un servei d'inversió, actuen amb un nivell suficient d'independència respecte els seus propis interessos o els interessos de l'entitat a la que representen.

Els controls que s'apliquin a la gestió de conflictes d'interès han de ser proporcionals a la materialitat del risc de perjudici als interessos del client, de manera que aquells conflictes que impliquin una major probabilitat de perjudici siguin gestionats amb mesures més estrictes.



En cas de no poder aplicar les mesures efectives per la gestió del conflicte en protecció dels interessos del client, el Banc s'abstindrà de dur a terme la operació sol·licitada.

### 3.1 Previsió d'influències inadequades

Sistemes inadequats d'incentius.

El Banc s'ha d'assegurar que les persones que presten serveis d'inversió no es veuen influenciades per incentius econòmics o no econòmics, que resultin inapropiats per prevenir el conflicte en el desenvolupament de les seves funcions.

Assessorament – Influència en les inversions de clients

El Banc vetllarà en tot moment la prestació d'aquest servei amb el màxim nivell d'objectivitat, buscant sempre els productes que millor s'adeqüin a l'estratègia d'inversió i perfil de risc del client. Així, les propostes que es presenten als clients s'elaboraran respectant els principis de neutralitat i transparència a l'hora d'incloure productes propis del Banc combinats amb productes de tercers.

Per tal de prestar un assessorament als Clients, el Banc sempre tindrà en compte el perfil de risc del mateix i les seves circumstàncies particulars, de forma que es pugui fer en tot moment la proposta més adequada.

Potencials conflictes d'interès entre BancSabadell d'Andorra i el seus Clients

Tant en l'àmbit de la gestió discrecional de carteres, com en l'activitat de comercialització de productes d'inversió a Clients, pot aparèixer alguna situació que sigui generadora d'un conflicte d'interès entre el Banc i el Client.

Pel que fa l'activitat de gestió de carteres, es duu a terme des de la filial gestora de fons d'inversió i de carteres que opera separada del Banc, de manera que no es pugui veure influenciada en la seva activitat, garantint així la màxima objectivitat en la seva funció.

Respecte el procés de comercialització de productes d'inversió a través de les oficines del Banc o els seus gestors, el Banc vetlla sempre per les necessitats i interessos dels clients i perquè es facin sempre els corresponents qüestionaris de conveniència i adequació dels productes al perfil del client.



### 3.2 Controis relatius als fluxos d'informació.

El Banc compta amb els procediments adequats per controlar la difusió d'informació que pugui ser considerada privilegiada o confidencial.

En aquesta línia, es limita la circulació informació privilegiada entre les diferents àrees del Banc per tal de garantir que cada una d'elles pren les seves decisions de forma objectiva i autònoma i, al mateix temps, evitant els potencials conflictes d'interès. Així, operen com àrees separades les que gestionen la cartera pròpia del Banc i la que gestiona carteres de clients, en considerar que tracten informació sensible.

Aquests control sobre la informació sensible s'han d'aplicar d'igual forma entre les persones de diferents àrees que presten serveis d'inversió, com entre aquestes persones i un o varis clients o fins i tot amb tercers aliens al Banc. Es prestarà especial atenció a la utilització indeguda d'informació rebuda de forma anticipada per una persona, que encara no s'hagi fet pública, i en base a la qual s'actuï en els mercats.

Aquestes pautes d'actuació, que queden recollides en el Reglament Intern de Conducta, han de permetre que en el Banc no es produeixin fluxos indeguts d'informació entre les persones que participen en activitats que potencialment poden provocar conflictes d'interès, quan l'intercanvi d'aquesta informació pugui anar en detriment dels interessos d'un o més clients.

### 3.3 Supervisió separada d'àrees amb potencials conflictes d'interès.

La dependència jeràrquica i funcional dels departaments on es duen a terme activitats als mercats de valors o de prestació de serveis d'inversió als clients que puguin entrar en conflicte d'interessos, ha de ser diferent de forma que no hi hagi una dependència d'una mateixa persona per part dels diferents equips.

La remuneració dels empleats que prestin serveis d'inversió no pot estar fixada en cap cas per una persona que pertanyi a un altre departament amb el que es pugui crear un conflicte d'interès. La remuneració s'establirà des de la Direcció de Recursos Humans, amb uns criteris que garanteixin la independència i objectivitat dels serveis que es presten. S'evitaran les compensacions vinculades a la consecució d'un objectiu de venda d'un producte en concret.



### 3.4 Mesures de tracte equitatiu entre clients.

El Banc te establertes una sèrie de mesures per garantir aquest objectiu de tracte equitatiu:

- No es pot informar a cap client de les operacions fetes per un altre client.
- S'aplicaran en tot moment les normes de prorrateig establertes sobre les ordres executades, a fi de garantir un tracte just i equitatiu.
- No s'acceptaran regals o incentius de cap mena que puguin generar conflictes d'interès amb altres clients.

### 3.5 Informació a clients sobre conflictes d'interès

En aquells casos en que el Banc consideri que les mesures adoptades per prevenir un conflicte d'interès no són suficients per garantir que s'eviten els riscos pel client, es procedirà a informar al client de l'existència del conflicte d'interès, dels riscos que se'n deriven i de les mesures adoptades, a fi de que el client pugui prendre una decisió informada en relació al servei que genera el conflicte.

## **4. SEGUIMENT I GESTIÓ DELS CONFLICTES D'INTERÈS**

El Banc controlarà l'aplicació i eficàcia de les mesures exposades en aquesta Política i durà a terme una gestió dels potencials conflictes en base al principi d'evitar perjudicis als interessos dels clients.

Des de la Direcció de Compliment Normatiu es durà un registre de:

- Els conflictes d'interès, ja siguin potencials i identificats, o bé que s'hagin posat de manifest i hagin suposat un risc pels interessos d'un o diversos clients.
- Les mesures correctores i preventives adoptades sobre aquests conflictes.
- Les accions d'informació als clients sobre els conflictes quan sigui escaient.

En aquest sentit s'aplicaran uns criteris generals per assegurar l'adequada gestió dels potencials conflictes d'interès:

- Establiment d'un responsable per la gestió de conflictes.
- Identificació dels potencials conflictes.
- Registre i comunicació al departament de Compliment Normatiu.
- Control i informació a la Direcció





## **5. REVISIÓ DE LA POLÍTICA DE CONFLICTES D'INTERÈS**

El Banc revisarà amb una periodicitat mínima anual aquesta Política de Conflictes d'Interès i la actualitzarà sempre que es produeixin canvis de rellevància que puguin afectar a la gestió dels conflictes d'interès. De la mateixa manera, el Banc es compromet a revisar l'eficàcia de les mesures adoptades per la gestió de conflictes d'interès, a fi de dur a terme qualsevol millora que s'estimi convenient.

El Banc notificarà als seus clients aquells canvis rellevants i substancials que es produeixin en aquesta Política; no obstant això, aquells canvis considerats no rellevants no seran comunicats expressament als clients, sinó que es donaran a conèixer a través de la pàgina web del Banc.