



Política de
protecció
d'instruments
financers del Grup
BancSabadell
d'Andorra



Característiques del document

Títol	Política de protecció d'instruments financers del Grup BancSabadell d'Andorra
Objectiu	Establir les mesures raonables destinades a la salvaguarda dels actius de clients
Data aprovació	14/02/2020
Versió	2
Freqüència revisió	Mínima anyal

Responsables

Responsable desenvolupament	Direcció d'Operacions
Responsable aprovació	Consell d'Administració



Índex

1. MARC REGULATORI I ÀMBIT D'APLICACIÓ	4
2. PRINCIPIS GENERALS DE PROTECCIÓ D'ACTIUS DE CLIENTS.....	4
3. PROTECCIÓ D'ACTIUS DE CLIENTS.	5
3.1 Separació d'actius propis i de clients.	5
3.2 Conciliació de comptes.....	6
3.3 Subcustòdia i comptes globals.	6
3.4 Utilització d'instruments financers de clients.....	7
3.5 Pignoració d'instruments de clients	7
4. COMUNICACIÓ A CLIENTS.....	7
5. REVISIÓ DE LA POLÍTICA DE PROTECCIÓ D'INSTRUMENTS FINANCERS.....	7



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 garantir la propietat dels instruments financers rebuts de clients, evitar la seva utilització indeguda i poder conèixer en tot moment la posició de valors de cada client.

Aquesta política té com a finalitat establir les mesures raonables destinades a la salvaguarda dels actius de clients i és d'aplicació per part del Banc i els seus professionals, als serveis d'administració i custòdia d'instruments financers.

Les mesures establertes per la protecció dels actius de clients descrites en aquesta política, es limiten als instruments financers i fons confiats al Banc per part dels seus clients en l'àmbit de les activitats relacionades amb els serveis d'administració i custòdia d'instruments financers, i serà d'aplicació a tots els clients amb independència de la seva consideració de minoristes, professionals o contrapart elegible.

2. PRINCIPIS GENERALS DE PROTECCIÓ D'ACTIUS DE CLIENTS

En seguiment de la normativa vigent, el Banc, com a Entitat que presta serveis d'inversió, ha de tenir establertes les mesures escaients per protegir la propietat dels instruments financers dels clients; en especial davant d'una possible insolvència de l'Entitat i per evitar la utilització per compte propi dels actius dels clients.

El Grup BancSabadell d'Andorra ha adoptat un conjunt de mesures amb l'objectiu de garantir aquesta salvaguarda establerta per la normativa vigent:

- Separació entre els actius de diferents clients.
El Banc té establerta una separació física de comptes que permet diferenciar clarament els actius propietat d'un client dels de la resta de clients i dels que són propis del Banc. Aquests comptes disposen d'una identificació única per cada client i recullen tota la operativa feta pel clients des de la contractació inicial; de manera que la informació queda totalment segregada a nivell de client.
- Segregació dels actius propis del Banc
En tot moment el banc garanteix que els actius propis es mantenen segregats i en un compte independent en els registres de l'Entitat dipositària i liquidadora; totalment diferenciats del compte o comptes on quedin custodiats els instruments financers de clients. Els comptes esmentats tenen denominacions diferents facilitades pel dipositari per tal de que quedi clar el seu contingut.



- Conciliació de comptes.

El Banc realitza amb periodicitat setmanal una conciliació entre la informació continguda en els seus registres respecte les posicions dels clients amb la informació facilitada pels principals dipositaris i liquidadors amb els que el Banc manté els instruments financers custodiats. Qualsevol discrepància detectada en aquesta conciliació és gestionada de forma immediata.

En paral·lel, es realitzen controls addicionals per part del departament de control intern del Banc i per part de l'auditoria externa en el mateix sentit.

- Control administratiu.

El Banc duu a terme un control diari de les operacions realitzades per compte propi i de clients, orientat a garantir que els instruments financers comprats o venuts en dites operacions, queden degudament recollits en els comptes adients, a fi d'evitar una utilització indeguda dels mateixos o una administració deficient.

3. PROTECCIÓ D'ACTIUS DE CLIENTS.

3.1 Separació d'actius propis i de clients.

Dins del seu sistema informàtic, el Banc te establerta una estructura de comptes de valors que permet diferenciar els instruments financers de cada client i, dins d'aquest, identifica els que són propietat de cada un d'ells.

Aquesta separació entre actius propis i de clients es replica en cada un dels dipositaris centrals o custodis amb els que el Banc opera normalment per donar servei en els diferents mercats. En aquest sentit i considerant que les operacions ordenades per clients s'han de realitzar en mercats internacionals, el Banc utilitza dipositaris centrals o custodis globals per la operativa de liquidació i custòdia.

La selecció d'aquests dipositaris o custodis es realitza seguint un procediment en el que es valoren un conjunt d'atributs per tal de garantir que compleixen amb els requisits i millors pràctiques del mercat respecte la salvaguarda d'actius en els diferents mercats en els que actuen.



3.2 Conciliació de comptes.

Per tal de garantir l'exactitud i correcció de les dades sobre els instruments financers propietat dels clients, el Banc duu a terme el procés de conciliació de posicions següent de forma periòdica:

- Instruments de Renda Fixa i Renda Variable: Les posicions obtingudes dels registres del banc són contrastades amb les posicions facilitades a la mateixa data pels dipositaris Euroclear, Crèdit Suisse i BNP Paribas, amb els que el banc te contractats els serveis de custòdia i liquidació. Aquesta conciliació es realitza amb periodicitat setmanal.
- Participacions en Organismes d'Inversió Col·lectiva: Les posicions obtingudes dels registres del banc són conciliades amb les que facilita Allfunds Bank, que és l'Entitat amb la que el Banc opera per la contractació i liquidació d'operacions en OIC. Aquesta conciliació es realitza amb periodicitat mensual.
- Instruments financers derivats: Les posicions obtingudes dels registres del banc són contrastades amb les posicions que facilita Altura Markets, que és el dipositari i liquidador per aquest tipus d'instrument.

Qualsevol incidència o discrepància que es detecti en aquest procés de conciliació es analitzada i resolta amb la màxima diligència.

3.3 Subcustòdia i comptes globals.

El Banc diposita els instruments financers que manté per compte dels seus clients en comptes globals (òmnibus) oberts en un dipositari central o un tercer o subcustodi, que pot ser diferents en funció del mercat o instrument, sempre que aquest actuï amb la deguda competència i diligència. Amb aquest fi, el Banc te establert un procediment per la valoració, selecció i revisió periòdica dels diferents custodis i de les condicions amb les que es duu a terme la tinença i custòdia dels instruments financers.

Per aquesta selecció es tenen en compte els següents criteris:

- Garantia de segregació de comptes pels instruments del propi banc respecte els instruments de clients.
- Reconeixement, experiència i prestigi en el mercat.
- Qualificació creditícia del custodi.
- Mercats als que dóna servei en l'activitat de liquidació i custòdia.
- Qualitat, puntualitat i periodicitat en facilitar la informació necessària per garantir un correcte control dels saldos.
- Coneixement i correcte compliment dels requisits i pràctiques dels diferents mercats i garantia de no efectuar dipòsits en mercats no supervisats.



-
- Procediments interns de protecció dels instruments que tenen dipositats i que han d'estar en línia amb els del Banc.
 - Despeses de custòdia i altres serveis connexos.
 - Agilitat en la resolució de possibles incidències.

El Banc realitza valoracions i revisions periòdiques sobre el serveis rebut dels diferents custodis a fi d'identificar possibles incidències o millores a realitzar.

3.4 Utilització d'instruments financers de clients.

El Banc no utilitza ni permet la utilització d'instruments financers de clients per operativa de préstec de valors sota cap concepte.

3.5 Pignoració d'instruments de clients

El Banc no permet l'establiment de drets de garantia real o pignoració sobre els instruments financers de clients per part de tercers diferents al propi banc o per requeriment judicial, que els permetin disposar dels instruments financers per la recuperació de deutes.

4. COMUNICACIÓ A CLIENTS

Els Banc informarà als clients de tots aquells aspectes rellevants en matèria de protecció dels instruments financers, amb caràcter previ a la prestació de serveis financers, posant a la seva disposició aquesta Política de protecció d'instruments financers, així com la informació escaient sobre la protecció de la que gaudeixen els clients a través del Fons de Garantia d'Inversions.

De la mateixa manera, els clients que contractin els serveis d'administració i custòdia d'instruments financers, rebran informació sobre els aspectes rellevants relacionats amb la custòdia duta a terme a través de dipositaris o custodis externs.

El Banc posa a disposició dels seus clients aquesta Política de Protecció d'Instruments Financers en la que es recullen els procediments i criteris seguits pel Grup del BancSabadell d'Andorra i de les responsabilitats que el Banc te en aquesta matèria.

5. REVISIÓ DE LA POLÍTICA DE PROTECCIÓ D'INSTRUMENTS FINANCERS

El Banc revisarà amb periodicitat anual el contingut d'aquesta política i l'actualitzarà sempre que es donin canvi de prou rellevància que puguin afectar la gestió en matèria de protecció d'instruments financers. De la mateixa manera, en revisarà la seva adequació per tal d'introduir-hi aquelles millores que estimi convenients.



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.