



POLÍTICA DE CONFLICTE D'INTERESSOS

1. Introducció
2. Àmbit d'aplicació de la política
3. Tipus de conflictes d'interès
4. Gestió de conflictes d'interès
5. Mesures per prevenir els conflictes d'interès
6. Serveis afectats per possibles conflictes d'interès
7. Registre de conflictes d'interès
8. Revisió i avaluació de la política

1. INTRODUCCIÓ

La Llei 14/2010 de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu bàsic de les entitats operatives del sistema financer detalla els requisits exigits a les entitats bancàries quan ofereixen serveis d'inversió de tipus organitzatiu i de tipus funcional, amb la finalitat de protegir els interessos dels inversors. Aquesta llei recull els principis establerts en la directiva 2004/39/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 21 d'abril de 2004, anomenada MiFID, relativa als mercats d'instruments financers, que recull les millors pràctiques bancàries amb l'adopció de mesures de protecció dels inversors.

La política de conflictes d'interès detalla les mesures i els procediments de prevenció i gestió, d'obligat compliment, en les situacions identificades que puguin comportar conflictes d'interès, i defineix els principis establerts per Crèdit Andorrà.

2. ÀMBIT D'APLICACIÓ DE LA POLÍTICA

La Política de conflictes d'interès l'ha d'aplicar Crèdit Andorrà, i en especial les persones que presten serveis de gestió de cartera pròpia, anàlisi financera, assessorament en matèria d'inversió, prestació de serveis financers a empreses, i intermediació de cartera aliena.

3. TIPUS DE CONFLICTES D'INTERÈS

Els conflictes d'interès són situacions que poden sorgir en el moment de la prestació de qualsevol servei d'inversió o serveis auxiliars i que poden perjudicar els interessos d'un client.

S'entén que sorgeix un conflicte d'interès en la prestació d'un servei si Crèdit Andorrà o l'administrador, la Direcció General, el personal, els agents financers designats per la Direcció General o una altra persona directament o indirectament vinculada a les persones esmentades mitjançant una relació de control, estan en alguna de les situacions següents:

- L'entitat o la persona considerada pot obtenir un benefici financer, o evitar una pèrdua financera, a costa del client.
- L'entitat o la persona considerada té un interès en el resultat del servei prestat o de l'operació efectuada per compte del client diferent de l'interès propi del client en aquest resultat.
- L'entitat o la persona considerada té incentius financers o de qualsevol altre tipus per afavorir els interessos de tercers clients, davant els interessos propis del client.
- L'entitat o la persona considerada té una activitat professional que és idèntica a la del client.

- L'entitat o la persona considerada rep, o ha de rebre, d'un tercer, un incentiu en relació amb el servei prestat al client, en metàl·lic, en béns o serveis, diferent de la comissió o retribució habitual pel servei en qüestió.

Aquesta política solament és aplicable a aquells conflictes d'interès l'existència dels quals pugui comportar un risc material de perjudici dels interessos d'un client. No es considerarà suficient que l'entitat pugui obtenir un benefici si no hi ha també un possible perjudici per a un client, o que un client pugui obtenir un guany o evitar una pèrdua si no hi ha la possibilitat de pèrdua concomitant d'un altre client.

4. GESTIÓ DE CONFLICTES D'INTERÈS

Crèdit Andorrà adoptarà les mesures organitzatives i administratives adequades amb l'objectiu de prevenir possibles conflictes d'interès que puguin perjudicar els interessos dels clients.

Si les mesures esmentades no fossin suficients per prevenir i mitigar el risc de perjudicar l'interès dels clients, Crèdit Andorrà revelarà clarament al client la naturalesa o l'origen del conflicte d'interessos abans de prestar-li el servei d'inversió o auxiliar de què es tracti.

5. MESURES PER PREVENIR ELS CONFLICTES D'INTERÈS

Els procediments i les mesures per gestionar els potencials conflictes d'interès inclouen:

- Barreres d'informació per prevenir o controlar l'intercanvi d'informació entre els empleats, separacions físiques i supervisió de contactes entre i dins les àrees on pugui sorgir informació privilegiada.
- Estructures separades de direcció i supervisió dels empleats.
- Segregació adequada de funcions.
- Mesures per prevenir que altres empleats o persones externes exerceixin una influència inadequada en la forma en què un empleat proporciona els seus serveis.
- Sistemes de registre de transaccions per identificar situacions en les quals hi hagi o hi pugui haver conflictes d'interès.
- Prohibició de determinades pràctiques associades a l'abús de mercat, com ara el front-running.
- Establiment de procediments per a una assignació justa de les ordres de clients.
- Supervisió i aprovació de productes i serveis per comitès independents.
- Regulació de les inversions personals i les activitats de negoci dels empleats, i dels regals que puguin oferir i rebre.
- Formació sobre gestió de conflictes d'interès per assegurar un tractament just als clients.
- Mapa intern de conflictes d'interès amb el detall de les mesures de control per disminuir els riscos associats.

6. SERVEIS AFECTATS PER POSSIBLES CONFLICTES D'INTERÈS

S'hi inclouen tots aquells serveis que duen a terme activitats relacionades amb el mercat de valors i que han de mantenir una separació adequada entre ells per tal d'evitar els conflictes d'interessos.

7. REGISTRE DE CONFLICTES D'INTERÈS

L'entitat identificarà i registrarà els conflictes d'interès d'acord amb aquesta política.

L'entitat mantindrà i actualitzarà de forma contínua i d'acord amb la seva normativa vigent un registre de les circumstàncies i els serveis d'inversió en els quals hagi sorgit un conflicte d'interès amb risc de perjudici dels interessos dels clients. Aquest registre tindrà la informació sobre el servei o l'activitat exposada, l'origen i la descripció del conflicte, la persona o el departament vinculat, la data de l'origen, les mesures que s'han adoptat i la data de resolució del conflicte.

El responsable de custodiar aquest registre i d'assegurar-ne l'actualització periòdica serà el departament de Compliment Normatiu.

8. REVISIÓ I AVALUACIÓ DE LA POLÍTICA

La revisió i l'avaluació de la política de conflicte d'interessos es durà a terme periòdicament mitjançant:

- Revisions periòdiques per part del departament de Compliment Normatiu.
- Auditories internes d'acord amb el calendari establert al Pla d'Auditoria.
- Auditoria externa anual.