



18/02/15 – V.2

POLÍTICA DE PROTECCIÓ D'ACTIUS

- 1.** Introducció
- 2.** Àmbit d'aplicació de la política
- 3.** Registre d'actius
- 4.** Entitats dipositàries
- 5.** Registre de fons
- 6.** Conciliació de comptes
- 7.** Elecció del dipositari
- 8.** Protecció de l'efectiu d'un client
- 9.** Utilització dels instruments financers dels clients
- 10.** Revisió i avaluació de la política

1. INTRODUCCIÓ

Llei 8/2013 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 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.

Per tal d'assolir els objectius de protecció que estableix l'esmentada llei, la política de protecció d'actius detalla les mesures adequades per protegir els drets de propietat dels clients sobre els instruments financers i els fons que ens confien, especialment en els casos d'insolvència, a fi d'evitar la utilització per compte propi dels instruments financers dels clients i establir registres que permetin distingir els actius de cada client i els propis. Les empreses que prestin serveis d'inversió hauran de prendre les mesures adequades per protegir els drets de propietat dels clients, especialment en casos d'insolvència.

2. ÀMBIT D'APLICACIÓ DE LA POLÍTICA

Aquesta política l'ha d'aplicar Crèdit Andorrà per protegir els drets de propietat dels seus clients.

3. REGISTRE D'ACTIUS

L'entitat té establerta una estructura de registres i comptes necessaris de manera que permet, en qualsevol moment i sense demora, distingir els actius d'un client dels actius d'altres clients i dels seus actius propis. Aquesta estructura garanteix l'exactitud i sobretot la correspondència amb els valors, els instruments financers i l'efectiu dels clients.

Es concilien regularment els comptes i registres interns amb els dels tercers en poder dels quals constin aquells actius, o en un compte individual o en un compte global o òmnibus.

S'adopten mesures organitzatives adequades per gestionar amb cura i diligència els actius dels clients, o els drets relacionats amb aquests actius, d'acord amb les seves instruccions estrictes o, si no hi ha instruccions, en les millors condicions.

4. ENTITATS DIPOSITÀRIES

- Renda variable: les entitats dipositàries són Clearstream, Euroclear, Banque de Patrimoines Privés i Bank of New York (BONY).
- Renda fixa: l'entitat dipositària és Clearstream.
- OIC interns (fons d'inversió gestionats per la Societat Gestora): estan dipositats a Crèdit Andorrà. Els instruments financers que componen la cartera de cada OIC estan dipositats a l'entitat dipositària corresponent en funció de la seva naturalesa.
- OIC externs (fons d'inversió pertanyents a societats gestores externes): l'entitat dipositària és FundSettle, plataforma que pertany a Euroclear i AllFunds.
- Hedge Funds: l'entitat dipositària és el Bank of New York Fund Services (Ireland) Limited.
- Productes estructurats externs: l'entitat dipositària és Clearstream.
- Productes derivats mercats regulats: l'entitat dipositària és Altura Markets.

Funcionament de l'estructura de comptes:

Els serveis de dipositaria inclouen tant aquells que es refereixen a la salvaguarda dels instruments financers com els que fan referència a la salvaguarda de l'efectiu compromès en les diferents operacions.

Crèdit Andorrà manté amb els dipositaris una estructura de comptes globals o òmnibus. L'entitat disposa d'uns registres interns dels comptes que desglossen tots els clients per compte i risc dels quals l'entitat realitza operacions a través d'aquest tipus de comptes. L'entitat té obert un compte en què es recullen els instruments financers negociats per a la cartera pròpia.

5. REGISTRE DE FONS

Els efectius de les operacions realitzades per compte i risc tant de l'entitat (cartera pròpia), com de la Societat Gestora (conformitat dels OIC gestionats per ella mateixa) com dels clients (intermediació, mandats de gestió..), estan dipositats en un únic compte desglossat per client, que permet distingir l'efectiu dels clients del de l'entitat.

6. CONCILIACIÓ DE COMPTES

L'entitat garanteix l'exactitud dels registres interns d'instruments financers propietat dels clients respecte als tercers en poder dels quals obren, i realitza els corresponents procediments operatius de conciliació diària d'operacions i mensual de les posicions mantingudes amb les diferents entitats dipositàries.

7. ELECCIÓ DEL DISPOSITARI

L'entitat podrà encomanar a terceres entitats el dipòsit i l'administració dels instruments financers esmentats.

Crèdit Andorrà seleccionarà i avaluarà periòdicament les entitats dipositàries sobre la base d'uns criteris de preselecció determinats, i en valorarà els factors següents:

- Ràting de la societat.
- Cobertura de mercats.
- Nivell d'especialització, experiència i prestigi.
- Qualitat del servei.
- Costos i tarifes.
- Volum de custòdia admès.
- Freqüència i accés a la informació.
- Gestió d'esdeveniments corporatius.
- Servei d'atenció al client.

Es tindran en compte els aspectes específics següents:

- No es dipositaran instruments financers de clients en entitats de tercers països que no estiguin subjectes a la reglamentació i la supervisió específica del país en matèria de tinença i custòdia d'instruments financers.
- No es dipositaran instruments financers de clients en països que no regulen la salvaguarda d'instruments financers per compte d'una altra persona, llevat que la naturalesa de l'instrument exigeixi que es dipositi en mans d'aquest tercer.
- La solvència i qualificació creditícia de l'entitat dipositària.
- L'experiència i el prestigi en el mercat de l'entitat dipositària.

8. PROTECCIÓ DE L'EFECTIU D'UN CLIENT

L'efectiu d'un client es diposita en un compte o en comptes diferents d'aquells en els quals es diposita l'efectiu pertanyent a l'entitat.

L'efectiu s'ha de dipositar en un banc central, en una entitat bancària andorrana o en una entitat bancària pertanyent a un país de l'OCDE.

L'entitat utilitza els excedents de tresoreria per a préstecs interbancaris, préstecs a governs o altres tipus d'organismes, tal com és habitual en la pràctica bancària.

9. UTILITZACIÓ DELS INSTRUMENTS FINANCERS DELS CLIENTS

Crèdit Andorrà no establirà cap acord per dur a terme operacions de finançament de valors respecte a instruments financers dels quals té la tinença per compte dels seus clients, llevat que:

- El client doni consentiment exprés previ sobre l'ús dels seus instruments en condicions específiques; aquest consentiment s'ha de demostrar, en el cas d'un client minorista, mitjançant la seva firma o un mitjà equivalent.
- La utilització dels instruments estigui restringida a les condicions especificades i acceptades pel client.

A més dels dos punts anteriors, Crèdit Andorrà no establirà cap acord amb tercers per a instruments mantinguts en un compte global llevat que es compleixi una de les condicions següents:

- Necessitat de consentiment exprés de cadascun dels clients els instruments dels quals s'hagin dipositat en un compte global.
- Necessitat de disposar de sistemes i controls que garanteixin la utilització d'instruments únicament si el client ha donat el consentiment exprés.

Crèdit Andorrà mantindrà un registre d'aquestes operacions en què s'inclouran:

- Les dades del client conforme a les instruccions del qual s'hagin utilitzat els instruments financers.
- El nombre d'instruments financers utilitzats pertanyents a cada client que hagi donat el seu consentiment.

Els controls que garanteixen la no utilització dels instruments financers són:

- Les àrees operatives de l'activitat per compte propi i l'activitat de clients estan separades físicament i disposen de sistemes operatius diferenciats.
- Es manté un registre d'ordres i operacions.
- Es reconcilien els saldos per compte propi i per compte dels clients.

10. REVISIÓ I AVALUACIÓ DE LA POLÍTICA

La revisió i avaluació de la política de protecció d'actius es du 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.