

## 1. INTRODUCCIÓ

L'article 13 de la Llei 8/2013 de 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, (en endavant la llei 8/2013), estableix que "Les entitats operatives del sistema financer han d'adoptar les mesures organitzatives i administratives adequades per detectar i evitar els conflictes d'interès que puguin sorgir en la prestació de qualsevol servei d'inversió/o auxiliar, entre la pròpia entitat, l'alta direcció, el personal, els agents financers, els clients, els quals perjudiquen els interessos d'un o diversos clients.

Aquesta Política té com objectiu establir els principis generals que regiran a ANDBANK, en endavant el Banc o l'Entitat, els quals permetran identificar i gestionar els possibles conflictes d'interès que puguin sorgir en la prestació de serveis d'inversió i/o auxiliars.

Els alts directius de l'Entitat, són els responsables d'assegurar que els sistemes, controls i procediments adoptats per identificar i gestionar els conflictes d'interès són els adequats. Els departaments de Compliment i Legal, ajudaran a identificar i monitoritzar els Conflictes d'interès reals i potencials. En aquest sentit, ANDBANK actuarà seguint el principi sobre el qual els conflictes d'interès seran gestionats de forma justa.

## 2. ÀMBIT D'APLICACIÓ

La present Política és d'aplicació i obligat compliment en totes les entitats financeres del Grup a Andorra, autoritzades per la prestació de serveis d'inversió i/o auxiliars, així com per tots els professionals i empleats del Grup que realitzin activitats relacionades de manera directa i indirecta amb la prestació de serveis d'inversió i/o auxiliars, inclòs. En aquest sentit, tots els professionals i personal del Grup, tenen el deure de conèixer, complir i aplicar la present Política.

En concret, la present Política té per objecte:

- Identificar les circumstàncies que donen o puguin donar lloc a un conflicte d'interès que impliqui un risc important de detriment als interessos d'un o més clients.
- Especificar els procediments i mesures a adoptar per gestionar els conflictes d'interès.
- Establir les normes per la tenidoria del registre dels serveis d'inversió i/o auxiliars en els que, o bé hagi sorgit un conflicte d'interès, o bé pugui sorgir si es tracta de serveis en curs.

L'Entitat facilitarà a tots els seus clients, amb anterioritat al començament de la prestació de qualsevol tipus de servei d'inversió i / o auxiliar la versió resumida de la present Política. Així mateix, informarà al client del seu dret a sol·licitar més informació sobre aquesta política.

D'acord amb la norma establerta, ANDBANK està obligat a prendre les mesures necessàries per identificar i gestionar adequadament els conflictes d'interès que puguin lesionar els interessos dels clients.

## 3. CONFLICTES D'INTERÈS

Es considera que hi ha un conflicte d'interès, en els supòsits en què el Grup, en prestar serveis d'inversió i / o auxiliars pugui obtenir un benefici, que al seu torn causi un perjudici a un o diversos clients, o en els supòsits en què un o diversos clients puguin obtenir un benefici o evitar una pèrdua i hi hagi la possibilitat que la pèrdua sigui assumida per un altre client.

En tot cas, hi haurà un conflicte d'interès quan es donin una de les següents situacions:

- El Banc pugui obtenir un benefici financer, o evitar una pèrdua financera, a costa d'un client.
- El Banc tingui un interès en el resultat del servei prestat o de l'operació efectuada per compte del client, diferent de l'interès del propi client en qüestió.
- El Banc tingui incentius financers o de qualsevol altre tipus per afavorir els interessos de tercers clients, front als propis interessos del client en qüestió.
- L'activitat professional de l'entitat del Grup sigui idèntica a la del client.
- El Banc rebi, o vagi a rebre, d'un tercer un incentiu en relació amb el servei prestat al client, en diner, bens o serveis, diferent de la comissió o retribució habitual per la prestació del servei en qüestió.

Un conflicte d'interès sorgirà com conseqüència de les relacions entre:

- El Banc i un client. (Actual, potencial o antic client amb el qual es mantingui algun tipus de responsabilitat fiduciària o altra responsabilitat).
- Un client i una persona involucrada. S'entendrà per persona involucrada els administradors, socis, directors, empleats en general, representants, agents i en general totes aquelles persones que mantinguin algun tipus de relació amb el Grup.
- 2 o més clients del Banc, en el context de la prestació de serveis pel Banc a aquells clients.
- Un proveïdor del banc i un client. En especial quan el proveïdor presta serveis financers.

#### **4. IDENTIFICACIÓ DE POTENCIALS CONFLICTES D'INTERÈS**

ANDBANK és una entitat financera on el negoci principal és la Banca Privada, sent la major part dels seus clients classificats com Minoristes a efectes de les normes europees de protecció de l'inversor. En aquest sentit, els serveis d'inversió i / o auxiliars per als quals està autoritzat el Grup en què és possible que sorgeixin conflictes d'interès són els següents:

##### Serveis d'inversió:

- Recepció, transmissió i execució d'ordres de clients en relació amb un o més instruments financers.
- Gestió discrecional i individualitzada de carteres d'inversió d'acord amb els mandats conferits pels clients.
- Assessorament en matèria d'inversió.

##### Serveis auxiliars:

- La concessió de crèdits o préstecs a inversors, per que puguin realitzar una operació sobre un o més instruments financers, sempre que en aquesta operació intervingui el Banc.
- L'elaboració d'informe d'inversions i anàlisi financer o altres formes de recomanació general relativa a operacions sobre instruments financers.
- Els serveis de canvi de divises quan estiguin relacionades amb la prestació de serveis d'inversió.

S'adjunta a l'annex I d'aquesta política un catàleg exemplificatiu dels conflictes d'interès que poden sorgir en relació amb els serveis d'inversió prestats pel Grup ANDBANK.

## 5. PROCEDIMENTS I MESURES PER EVITAR ELS CONFLICTES D'INTERÈS

El Banc actuarà en la prestació de serveis d'inversió i / o auxiliars amb la major honestetat, imparcialitat i professionalitat, en el millor interès dels seus clients.

A fi d'evitar els conflictes d'interès ANDBANK realitza les següents activitats de control:

- Prevenir i controlar l'intercanvi d'informació entre persones competents que participen en activitats que comportin el risc d'un conflicte d'interès, quan l'intercanvi pugui anar en detriment dels interessos d'un o més clients.
- Independència de les àrees de negoci que entrin o puguin entrar en conflicte d'interès (àrees de negoci separades), per la qual cosa s'han d'adoptar les següents mesures:
  - Mesures destinades a dificultar l'intercanvi d'informació entre **àrees de negoci separades**:
    - Establiment de barreres de separació física i de barreres informàtiques, claus d'accés a fitxers, bases de dades, correus electrònics, etc., entenent per tals barreres qualsevol element físic, electrònic o d'altre tipus per procurar que els departaments o àrees separades siguin compartiments estancs.
    - Establiment de controls i comprovacions periòdiques de l'efectivitat de les referides barreres.
    - Separació funcional dels empleats adscrits als diferents departaments, especialment aquells relacionats amb la prestació dels diferents serveis d'inversió o auxiliars.
  - Mesures i procediments concrets per controlar adequadament la **transmissió d'informació entre àrees de negoci separades** i, en el seu cas, a persones alienes, incloent:
    - Procediments estàndard de transmissió d'informació entre àrees separades.
    - Comunicació als departaments de Compliance Local de la transmissió d'informació privilegiada o sensible a les persones situades jeràrquicament per sobre de les barreres, quan es tracti d'informació especialment rellevant o sensible.
    - Possibilitat de transmissió d'informació sensible o privilegiada a persones alienes, únicament en casos estrictament necessaris i quan s'hagi subscrit un compromís de confidencialitat.
  - **Supervisió separada** d'aquelles persones competents quines funcions principals consisteixin en la realització d'activitats o de serveis per compte de clients amb interessos diferents que puguin entrar en conflicte, o d'aquelles persones competents que de qualsevol altra manera representen interessos distints que puguin entrar en conflicte, inclosos els del propi Banc.

- Eliminació de qualsevol relació directa entre la **remuneració** d'aquelles persones competents que realitzen principalment una activitat i la remuneració o els ingressos generats per altres persones competents que realitzen principalment altra activitat, quan pugui sorgir un conflicte d'interès en relació amb aquestes activitats.
- Mesures per impedir o limitar que qualsevol persona pugui exercir una **influència inadequada** sobre la forma en que una persona competent ofereix serveis d'inversió i/o auxiliars.
- Mesures per impedir o controlar la participació simultània o consecutiva d'una persona competent en diferents serveis d'inversió o auxiliars quan aquesta participació pugui anar en detriment d'una gestió adequada dels conflictes d'interès.

## **6. PROCEDIMENT D'ACTUACIÓ EN AQUELLS SUPOSITS EN ELS QUE S'HAGI PLANTEJAT UNA SITUACIÓ DE CONFLICTE D'INTERÈS**

Quan es produeixi un conflicte d'interès, l'empleat o directiu o persona vinculada que detecti la situació ha de posar immediatament en coneixement del Departament de Compliance mitjançant l'enviament d'un correu electrònic a l'adreça [dept.compliance@andbank.com](mailto:dept.compliance@andbank.com) en el qual s'expliqui la situació observada. Les comunicacions s'han d'efectuar en el termini més breu possible.

El Departament de Compliance i el Responsable de Negoci acordaran conjuntament les mesures necessàries per a la gestió del conflicte d'interès, anteposant sempre els interessos dels clients als del banc.

Un cop analitzat el cas i en el termini màxim d'un mes, l'empleat que hagi comunicat aquesta situació, serà informat de les accions que s'hagin dut a terme.

Quan es consideri que les mesures adoptades no són raonablement suficients per evitar el risc que un client resulti perjudicat, aquest ha de ser informat, en un suport durador, de la naturalesa del conflicte i de les altres circumstàncies que li permetin prendre una decisió raonada sobre del servei d'inversió a contractar amb el Banc.

## **7. REGISTRE DE CONFLICTES D'INTERÈS**

El Departament de Compliance ha de mantenir un registre actualitzat amb la informació necessària per identificar potencials conflictes d'interès o conflictes d'interès efectivament produïts, així com la informació sobre les mesures adoptades, a l'efecte de pal·liar els conflictes potencials o els efectivament produïts.

En el Registre de Conflictes d'Interès s'inclourà així mateix una versió actualitzada de la present Política.

El Registre serà mantingut durant un període mínim de cinc (5) anys, o durant el període que la normativa local estableixi, havent també de guardar pel mateix període de temps, qualsevol canvi realitzat en el mateix.

## ANNEX I: CATÀLEG EXEMPLIFICATIU

### 1. Potencials conflictes d'interès que podrien sorgir en la prestació del servei de recepció i transmissió d'ordres de clients en relació amb un o més instruments financers

- Podrien sorgir conflictes d'interès en els supòsits en els que es produeixi la recepció simultània d'ordres de diferents clients per la compra o venda de determinats instruments financers, per exemple valors de renda variable quan no existeix contrapartida en el mercat per les diferents ordres.

### 2. Potencials conflictes d'interès que podrien sorgir en la prestació del servei de gestió discrecional i individualitzada de carteres d'inversió d'acord amb els mandats conferits pels clients

- Podrien sorgir conflictes d'interès quan es produeixi la compra o venda d'instruments financers per compte de clients en mercats poc líquids o no transparents i que això a la seva vegada pogués suposar un alt benefici pel Banc o per altre client.
- Podrien sorgir conflictes d'interès la retribució percebuda pels empleats del Banc que presten el servei de gestió de carteres estigui basat en el rendiment de la cartera del client que està gestionat. En aquest cas, podria existir un incentiu implícit relacionat amb l'increment del rendiment, que podria originar situacions en les que els gestors, a l'hora de prestar el servei, no tinguin en compte els riscos inherents a les seves decisions d'inversió, motivant una actuació contrària als interessos d'un client o grup de clients.

### 3. Potencials conflictes d'interès que podrien sorgir en la prestació del servei d'assessorament en matèria d'inversió

- Podrien sorgir conflictes d'interès en els supòsits en els que el Banc compti amb incentius vinculats a la recomanació d'un concret instrument financer, el que pugui comportar a recomanar aquests productes o serveis concrets en atenció a l'obtenció d'una major retribució i no, per contra, en atenció a les circumstàncies personals dels clients.

### 4. Altres potencials conflictes que puguin sorgir

- Els directius, empleats, agents o persones vinculades amb el Banc, directa o indirectament, per una relació de control, podran estar sotmesos a potencials conflictes d'interès en virtut de les seves vinculacions familiars, econòmiques o professionals o per qualsevol altra causa, respecte d'una actuació, servei o operació concreta, en els supòsits en els que:
  - ✓ Puguin obtenir un guany financer o evitar una pèrdua financera, a costa del client;
  - ✓ Tinguin un interès en el resultat del servei prestat al client o de l'operació efectuada en el seu nom, diferent de l'interès del client.