

## **Política de conflictes d'interès**

**ANDBANK** /  
*Private Bankers*

## 1. INTRODUCCIÓ

D'acord amb el marc normatiu que ha introduït la *“Llei 7/2024, del 27 de maig, sobre organització i funcionament de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats (d'ara endavant “Llei 7/2024”),* en substitució de la *“Llei 8/2013”*, les entitats operatives del sistema financer que presten serveis d'inversió estan obligades a adoptar mesures efectives que garanteixin la protecció dels seus clients. D'acord amb aquesta obligació, és necessari que tot conflicte o potencial conflicte d'interès que pugui sorgir en relació amb l'activitat d'Andorra Banc Agricol Reig S.A. (d'ara endavant, “Andbank” o “l'Entitat”) pugui ser detectat i evitat o, en tot cas, gestionat de manera correcta si no resulta possible suprimir el conflicte.

Mitjançant la present Política de Conflictes d'Interès, Andbank pretén identificar circumstàncies que poden donar lloc a conflictes d'interès reals o potencials, així com els procediments que s'hauran de seguir per a la seva adequada gestió.

En aquest sentit, es duran a terme tots els passos necessaris per actuar en el millor interès dels nostres clients i oferir-los la màxima protecció. Els fonaments de la Política es poden resumir com segueix:

- La identificació dels conflictes
- La prevenció
- La gestió
- El registre
- L'eliminació dels conflictes d'interès existents, possibles i futurs
- La comunicació i informació al client quan resulti necessari

S'ha de tenir en compte que la present Política de Conflictes d'Interès es complementa amb altres polítiques i procediments interns que contenen regulacions per a àmbits concrets, i que aquesta Política ofereix únicament un marc general d'actuació pel que fa a la identificació, prevenció i gestió dels conflictes d'interès relacionats amb la prestació de serveis d'inversió i auxiliars.

## 2. ÀMBIT D'APLICACIÓ

### 2.1. Àmbit d'aplicació objectiu

La Política es aplicable a tots aquells serveis, activitats, departaments o àrees d'Andbank relacionats amb la prestació de serveis d'inversió. En particular, quedaran afectats tots aquells departaments, àrees o grups de treball que, pels serveis i activitats que duen a terme, tinguin la condició d'àrea separada, segons es defineix en les normes i procediments interns d'Andbank.

### 2.2. Àmbit d'aplicació subjectiu

La Política serà d'aplicació a totes las Persones Afectades, tal com es defineixen en l'apartat “Definicions”.

### 3. MARC LEGAL

El marc legal a què la present política s'ajusta és el següent:

- Llei 7/2024, del 27 de maig, sobre organització i funcionament de les entitats operatives dels sistema financer i l'abús de mercats, en substitució de la Llei 8/2013 i el seu Reglament de desenvolupament.

### 4. DEFINICIONS

- "**Política**" farà referència a la Política de conflictes d'interès d'Andbank.
- "**Grup**" farà referència al Grup Andbank.
- "**Societat, Entitat o Andbank**" farà referència a Andorra Banc Agrícola Reig, S.A.
- "**Persones Afectades**" farà referència a tots els empleats d'Andbank, incloent-hi tot aquell personal contractat, subcontractat, agents vinculats, directius i membres del Consell d'Administració.
- "**Àrees separades**" Seran els departaments àrees o Grups de treball que desenvolupin activitats relacionades amb els mercats que poden disposar d'informació privilegiada, les quals són: l'àrea de Tresoreria per l'activitat duta a terme en l'àmbit de cartera pròpia, i el Chief Economist Officer i tots els Comitès d'inversions on participa el Chief Economist Officer, i que serveixen per a la presa de decisions de les activitats de gestió de carteres de clients, assessorament i anàlisi de mercat.
- "**Col·lectiu Identificat**", Les persones involucrades en l'elaboració d'informes d'inversions tal com es defineix en la Llei, és a dir, el Chief Economist Officer i tots els Comitès d'inversions on participa el Chief Economist Officer, i els membres de l'àrea de Compliance Mercats per tenir informació de mercats que els ha estat facilitada per altres àrees de l'Entitat.
- "**Persones Vinculades**" fa referència a les persones següents:
  - a) Persones amb relació de parentiu fins al primer grau amb una Persona Afectada, per consanguinitat o afinitat (ascendents, descendents i cònjuges o persones unides per relació d'anàloga afectivitat) d'acord amb el que estableix la legislació vigent; així com els fills del cònjuge o parella de fet de la Persona Afectada sempre que siguin menors d'edat i que hi comparteixin domicili.
  - b) Qualsevol persona jurídica, fideïcomís (trust) o associació en què la Persona Afectada o les persones esmentades en l'apartat anterior ocupin un càrrec directiu, o que estiguin directament o indirectament controlats per aquesta persona o que s'hagi creat per al seu benefici o que tingui interessos econòmics que siguin en gran mesura equivalents als d'aquesta persona. S'entén que hi ha control sobre qualsevol persona jurídica quan:
    - Es posseeix de manera directa o indirecta, o mitjançant un vincle de control, el 20% o més dels drets de vot o del capital de la mateixa, o
    - Es doni algun dels requisits següents:
      - i. es posseeix la majoria dels drets de vot;
      - ii. es tingui la facultat de nomenar o destituir la majoria dels membres de l'òrgan d'administració;
      - iii. es pugui disposar, en virtut d'acords celebrats amb tercers, de la majoria dels drets de vot;
      - iv. s'hagi designat la majoria dels membres de l'òrgan d'administració.

## 5. DESCRIPCIÓ DE SITUACIONS QUE PODEN GENERAR CONFLICTE D'INTERÈS

Existeix un conflicte d'interès quan la imparcialitat de l'actuació de les persones pugui resultar compromesa segons el parer d'un observador neutral i d'això pugui derivar-se un menyscapse dels interessos d'un client. Concretament, a continuació, es detallen les situacions en les que podria produir-se un conflicte d'interès.

Es poden identificar les següents situacions que poden generar conflictes d'interès:

- Conflictes entre els interessos d'Andbank i els interessos dels seus clients: és a dir, situacions en les quals per alguna raó Andbank pugui prioritzar el seu propi interès al dels seus clients. Un cas típic d'aquest conflicte d'interès és el dels incentius de tercers percebuts pel servei d'assessorament.
- Conflictes entre els interessos dels empleats d'Andbank i els interessos dels seus clients: és a dir, potencials situacions en què les tasques professionals que realitzen les Persones Afectades no estiguin alineades per actuar en el millor interès dels seus clients, com per exemple, pràctiques de remuneració directa a gestors que puguin implicar risc de mala praxi en les vendes, o quan davant d'oportunitats d'inversió potencialment beneficioses, el gestor, en primer lloc, executa operacions personals en aquesta oportunitat i després operacions per compte del seu client.
- Conflictes entre els interessos de dos o més clients d'Andbank: els interessos d'un client poden ocasionalment entrar en conflicte amb els d'un altre client, per exemple, en situacions en les quals l'entitat tingui la possibilitat de perjudicar un client enfront d'un altre (assignació d'ordres a diversos comptes de clients durant una oportunitat d'inversió amb gran potencial però limitada).
- Conflictes entre diferents entitats del Grup: és a dir, situacions en què els interessos d'altres entitats del Grup poden tenir una influència a l'hora de prestar els serveis d'inversió als clients per potencialment anteposar els interessos d'aquestes.
- Conflictes entre diferents àrees, departaments o grups de treball d'Andbank: és a dir, situacions en les quals dins d'Andbank, degut a la diferent activitat que realitza cada àrea, puguin generar-se conflictes que facin que una àrea en concret no actuï de manera objectiva.
- Conflictes entre Andbank i altres empreses de serveis d'inversió: és a dir, situacions en què els acords o les relacions amb altres empreses de serveis d'inversió poden tenir una influència en la prestació de serveis d'inversió als clients de l'entitat per anteposar els interessos propis.
- Amb l'objectiu d'enumerar els tipus de conflictes d'interès que puguin aflorar en prestar serveis d'inversió o auxiliars, o una combinació de tots dos, la constatació dels quals pugui perjudicar els interessos d'un client, s'haurà de tenir en compte com a mínim, si Andbank o qualsevol de les persones incloses en l'àmbit d'aplicació de la Política, es troba en alguna de les situacions següents, sigui com a conseqüència de la prestació de serveis d'inversió o auxiliars, de la realització d'activitats d'inversió o per altres motius:
  - Andbank o la Persona Afectada pot obtenir un benefici financer o evitar una pèrdua financera, en perjudici del client.
  - Andbank o la Persona Afectada té un interès en el resultat d'un servei prestat al client o d'una operació efectuada per compte del client que sigui diferent de l'interès del client en el resultat.
  - Andbank o la Persona Afectada té incentius financers o d'un altre tipus per afavorir els interessos d'un altre client o grup de clients enfront dels interessos del client.
  - Andbank o la Persona Afectada exerceixen la mateixa activitat que el client.
  - Andbank o la Persona Afectada rep o ha de rebre d'una persona diferent del client un incentiu en relació amb un servei prestat al client, en forma de diners, béns o serveis, a part de la comissió o retribució habitual per aquest servei.

No hi ha conflicte d'interès si el benefici que s'obté o la pèrdua que s'evita no deriven en un possible perjudici per a un client. De la mateixa manera, no cal que els riscos de perjudicar un o més clients es materialitzin; l'existència per si sola d'una situació de risc de perjudici dels interessos dels clients requereix l'aplicació d'aquesta política.

La primera línia de defensa, les àrees que facin serveis d'inversió o estiguin relacionades amb els mercats de valors, seran les responsables d'identificar potencials conflictes d'interès i, a través dels canals establerts, informaran el departament de Compliance a través de l'adreça electrònica [Dept.compliance@andbank.com](mailto:Dept.compliance@andbank.com) de les mesures que es prendran per protegir els interessos dels clients. Les incidències, si se'n detecten, s'han de notificar al Comitè de Compliance i a la Comissió d'Ètica i Compliment.

## 6. MESURES ESTABLERTES PER LA GESTIÓ DE CONFLICTES D'INTERÈS

Els serveis d'inversió i/o auxiliars pels que està autoritzada l'Entitat en el que és possible que sorgeixin conflictes d'interès són els següents:

- Serveis i activitats d'inversió: Recepció i transmissió d'ordres de clients en relació amb un o més instruments financers.
- Execució d'ordres per compte de clients. Totes les ordres són executades per compte dels clients, a excepció les dels clients que tinguin contractat el servei de Gestió Discrecional de cartera.
- Assessorament en matèria d'inversió.
- Col·locació instruments financers.

Serveis auxiliars:

- La custòdia i administració per compte de clients d'instruments financers.
- La concessió de crèdits o préstecs a inversors, per a que puguin realitzar una operació sobre un o més instruments financers, sempre que en dita operació intervingui l'Entitat.
- Els serveis relacionats amb les operacions de col·locació d'instruments financers.
- L'elaboració d'informes d'inversions i anàlisis financer o altres maneres de recomanació general relativa a operacions sobre instruments financers.
- Els serveis de canvi de divises quan estiguin relacionats amb la prestació de serveis d'inversió.

Un cop identificades les situacions que poden generar potencials conflictes d'interès, i de les quals no se'n pot prevenir l'existència, exposem a continuació les mesures que Andbank ha establert per gestionar aquests potencials conflictes i, de manera raonable, evitar el risc d'afectar els interessos dels seus clients.

En aquest sentit, cal tenir en compte que Andbank ha desenvolupat procediments interns que contenen mesures per prevenir i/o gestionar els conflictes d'interès (per exemple: Codi de Conducta i Principis d'Actuació Global).

Sense perjudici de l'anterior, en el present apartat s'inclouen les principals mesures que s'han considerat fonamentals a efectes de prevenir i gestionar els conflictes d'interès; a aquestes mesures s'uniran les que en cada moment Andbank consideri necessàries per gestionar els nous potencials conflictes que es vagin identificant en el si de l'activitat de prestació de serveis d'inversió.

Les mesures de gestió de conflictes d'interès es podrien agrupar en les categories següents en funció dels subjectes implicats, tenint en compte que algunes d'elles són aplicables a diverses categories:

**a) Entre Andbank i els seus clients**

i. Control d'operacions per compte propi:

Les operacions per compte propi realitzades per les Persones Afectades que tinguin per objecte valors negociables o instruments financers s'hauran d'ajustar al que hi ha establert en les normes i procediments interns d'Andbank, els quals estableixen processos equitatius de gestió i execució de les operacions.

- ii. Línies de supervisió d'àrees de negoci que poden entrar en conflicte d'interessos dels clients.
- iii. Procediments interns per evitar l'existència d'incentius no permesos en la prestació de serveis d'inversió i/o en la comercialització d'instruments financers.

**b) Entre diferents clients d'Andbank**

i. Control d'operacions per compte propi:

Andbank compta, d'acord amb el que estableix la normativa aplicable, amb una Política de Millor Execució destinada a obtenir el millor resultat possible per al client, pel que fa al servei de recepció i transmissió d'ordres i al servei d'execució d'ordres.

En la Política de Millor Execució, s'estableixen, entre d'altres, els criteris de prelación d'ordres de clients per evitar potencials conflictes d'Interès en la confluència de les mateixes operacions per compte propi realitzades per les Persones Afectades l'objecte de les quals siguin valors negociables o instruments financers s'hauran d'ajustar a l'establert.

**c) Entre diferents entitats del grup**

i. Prelació de les operacions de clients:

Andbank compta, de conformitat amb l'establert en la normativa aplicable, amb una Política de Millor Execució destinada a obtenir el millor resultat possible per al client, pel que fa al servei de recepció i transmissió d'ordres i al servei d'execució d'ordres.

A la Política de Millor Execució, s'estableixen, entre d'altres, els criteris de prelación d'ordres de clients per evitar potencials conflictes d'Interès en la confluència de les mateixes.

Les entitats del Grup, tenen un tractament idèntic al que es presta a qualsevol client, aplicant en tot moment els principis indicats en la Política de Millor Execució pel que fa a la prelación de les ordres. Així mateix, als efectes de prevenir aquests conflictes, Andbank ha desenvolupat polítiques, manuals i/o procediments interns de diferent naturalesa que contenen mesures específiques per garantir la prevenció i gestió correcta dels conflictes d'interès que es puguin generar.

**d) Entre diferents àrees, departaments o grups de treball d'Andbank**

i. Determinació d'àrees separades

Per impedir o controlar l'intercanvi d'informació entre Persones Afectades que participin en activitats que comportin el risc d'un conflicte d'interès que pugui perjudicar Andbank o els interessos d'un o diversos clients, i també per evitar el flux d'informació privilegiada, s'estableixen com a àrees separades dins d'Andbank, tant en relació amb la resta de l'organització com entre elles, els departaments, àrees o grups de treball en què es desenvolupa qualsevol tipus d'activitat relacionada amb el mercat de valors.

Les societats del Grup que prestin serveis d'inversió o realitzin activitats d'inversió, tindran també la consideració d'àrees separades, tant entre elles com en relació amb els departaments d'Andbank que realitzin aquest tipus de serveis o activitats.

ii. Supervisió separada de las Persones Afectades

S'haurà de fer supervisió separada de les Persones Afectades amb funcions que siguin la realització d'activitats o la prestació de serveis d'inversió per compte o a favor de clients amb interessos contraposats o que representin interessos diferents que puguin entrar en conflicte, inclosos els d'Andbank.

iii. Exercici d'influències indegudes

Andbank establirà sancions específiques per impedir que qualsevol persona exerceixi una influència indeguda sobre la forma en què una Persona Afectada realitza serveis o activitats d'inversió o auxiliars.

iv. Involucració simultània en diferents activitats i serveis

Per impedir la participació simultània o consecutiva d'una Persona Afectada en diferents serveis o activitats, sempre i quan l'esmentada participació pugui anar en detriment d'una gestió adequada dels conflictes d'interessos, el Departament de Compliment Normatiu identificarà les tasques desenvolupades per les Persones Afectades, analitzarà les possibles incompatibilitats que puguin produir-se i elevarà el seu informe a l'òrgan rector competent.

e) **Altres**

i. Informes d'inversió

Es considera "informe d'inversions" tot informe o altra informació que, sense tenir en compte les circumstàncies personals concretes del client al qual vagi destinada, recomani o proposi una estratègia d'inversió, de manera explícita o implícita, referent a un o diversos instruments financers o emissors d'instruments financers, inclòs qualsevol dictamen sobre el valor o el preu actual o futur d'aquests instruments, sempre que la informació estigui destinada als canals de distribució o al públic i que l'informe d'inversió es qualifiqui com a tal, o com a anàlisi financer o qualsevol terme similar, o bé es presenti com una explicació objectiva o independent d'aquells emissors o instruments sobre els quals s'efectuïn recomanacions.

Les persones involucrades en l'elaboració d'informe d'inversions, identificades com a "Col·lectiu Identificat" hauran de complir amb els requisits inclosos per a aquesta operativa en el Codi de Conducta i Principis d'Actuació Global de l'entitat, de manera que no podran realitzar operacions personals ni negociar per compte d'altri, inclosa l'empresa mateixa, tret que ho facin com a creadors de mercat actuant de bona fe i en el desenvolupament ordinari d'aquesta activitat o en executar una ordre no demanada per un client sense que hi hagi hagut proposta prèvia d'Andbank, en relació amb els instruments financers a què es refereix l'informe d'inversions, o amb qualsevol instrument financer relacionat, si tenen coneixement de quin pot ser el contingut de l'informe i les dades encara no s'han fet públiques o no s'han revelat als clients ni són fàcilment inferibles de la informació disponible, fins que els destinataris de l'informe hagin tingut la possibilitat raonable d'actuar en relació amb l'informe. En cap cas, no podran fer operacions personals amb els instruments financers a què es refereixen els informes esmentats, ni amb instruments financers relacionats, contravenint les recomanacions vigents, tret que es donin circumstàncies excepcionals i el Departament de Compliment Normatiu ho hagi consentit prèviament per escrit.

Als efectes de la present Política, s'entendrà per instrument financer relacionat l'instrument financer el preu del qual es vegi directament afectat per les variacions del preu d'un instrument financer que hagi estat objecte d'un informe sobre inversions, entenent inclosos els instruments derivats sobre aquell.

## ii. Polítiques de Remuneració

L'Entitat ha identificat els riscos derivats del desenvolupament de la seva activitat, i ha aprovat una sèrie de normes de conducta que anteposen en tot moment els interessos del client als de la pròpia Entitat o qualsevol empleat. En aquest marc, l'Entitat compta amb una Política de Retribucions que compleix aquest mateix objectiu, de tal manera que tota estructura de retribució sigui consistent amb aquest principi fonamental. Un dels objectius fonamentals d'aquesta Política és assegurar que no existeixin incentius retributius que incitin el personal competent del Banc a situar l'interès propi o el de l'Entitat per damunt o en detriment d'aquests.

Aquesta Política de Retribucions serà revisada periòdicament pel Departament de Recursos Humans per assegurar-se que els sistemes de retribució vigents s'ajusten als principis i límits establerts.

## iii. Incentius permesos

Andbank prestarà els serveis i activitats d'inversió amb honestedat, imparcialitat i professionalitat, buscant sempre el millor interès dels seus clients.

Andbank podrà pagar o aportar a un tercer o rebre d'un tercer o persona que actuï per compte d'aquest tercer: honoraris, comissions o beneficis no monetaris en relació amb la provisió d'un servei d'inversió o auxiliar al client sempre que aquest pagament augmenti la qualitat del servei prestat al client i no impedeixi l'obligació d'Andbank d'actuar en el millor interès del client.

Les Persones Afectades no podran acceptar - per a elles ni per a les Persones Vinculades a les mateixes- obsequis en relació amb el treball que realitzen a Andbank amb excepció de:

- obsequis comercials promocionals d'entitats financeres, empreses o qualsevol altre proveïdor de béns i serveis, sempre que tinguin caràcter ordinari i no vagin més enllà de les cortesies comunes associades a les pràctiques comercials, amb els límits establerts en el Codi de Conducta i Principis d'Actuació Global de l'entitat.
- l'assistència a activitats de lleure relacionades amb negocis com esdeveniments esportius o teatrals o invitacions a dinars o sopars sempre que siguin part comuna d'una transacció o de les activitats ordinàries de desenvolupament comercial i s'assisteixi amb els representants de l'entitat, empresa o proveïdor corresponent, amb els límits establerts en el Codi de Conducta i Principis d'Actuació Global de l'entitat.

## iv. Llista d'iniciats

Per protegir els clients i l'Entitat de potencials conflictes d'interès en l'ús d'informació privilegiada, en el cas de la implicació d'Andbank en algun tipus d'operació corporativa o similar tant de societats cotitzades com no cotitzades, el Departament de Compliance haurà de rebre i custodiar un llistat amb les persones de l'organització que tenen accés total o parcial a la informació o quina part d'ella, que podria ser objecte d'un potencial conflicte d'interès, els quals hauran de complir amb els requisits que per a aquesta operativa s'inclouen en el Codi de Conducta i Principis d'Actuació Global de l'entitat.

## v. Prospecció de mercat

La prospecció de mercat consisteix a comunicar informació a un o més inversors potencials abans que s'anuncï una operació amb l'objectiu d'avaluar l'interès d'aquests inversors en una possible operació i les condicions relatives a aquesta operació com el preu o el volum potencial, efectuada per un emissor, un oferent en el mercat secundari que necessita la informació d'interès potencial per establir les condicions de l'oferta o un tercer que actuï per compte d'algun dels anteriors.

En el cas que Andbank realitzi aquesta activitat, haurà de mantenir un registre de quina informació s'ha lliurat i a quins clients potencials, per evitar un conflicte d'interès amb clients fora d'aquest grup en una potencial operació.



## 7. PROCEDIMENT DE RESSOLUCIÓ DELS CONFLICTES D'INTERÉS IDENTIFICATS

Quan es produeix un conflicte d'interès, la persona que detecti la situació haurà de posar-ho immediatament en coneixement a la Unitat de Compliment Normatiu i del Responsable de l'Àrea d'on s'hagi produït la situació de conflicte d'interès. Les comunicacions hauran d'efectuar-se en un termini més breu possible i, en tot cas, abans de prendre una decisió que pogués quedar afectada pel possible conflicte d'interès,

La unitat de Compliment Normatiu i el Responsable de Negoci acordaran conjuntament les mesures necessàries per la gestió del conflicte d'interès, anteposant sempre els interessos dels clients als de l'Entitat.

En la resolució dels conflictes d'interès, es tindran en compte les regles següents:

- (i) En cas de conflicte entre Andbank i un client, s'haurà de protegir l'interès d'aquest últim.
- (ii) En cas de conflicte entre clients:
  - a) s'evitarà afavorir a cap d'ells;
  - b) no es podrà, sota cap concepte, revelar a uns clients les operacions realitzades per uns altres;
  - c) no es podrà incentivar la realització d'una operació per un client per beneficiar-ne un altre.

Si les mesures adoptades per Andbank no són suficients per garantir, amb raonable certesa, que es previndran els riscos de perjudici per als interessos dels clients, l'Entitat comunicarà als afectats la naturalesa i origen del conflicte, i es podran dur a terme els serveis o operacions en què es manifesti el mateix risc només si els clients ho consenten. Si no hi ha cap mesura de gestió possible i no se n'informa els clients, l'operació no es podrà dur a terme.

La decisió sobre el conflicte i les possibles incidències resultants seran comunicades al Departament de Compliment Normatiu, el qual n'ha d'informar a la Comissió d'Ètica.

## 8. PROCEDIMENT DE REGISTRE DE SERVEIS O ACTIVITATS QUE ORIGINEN CONFLICTES D'INTERÉS I INFORMACIÓ A LA DIRECCIÓ GENERAL

El Departament de Compliment Normatiu portarà un registre actualitzat dels tipus de serveis d'inversió o auxiliars, o d'activitats d'inversió realitzats per Andbank o pel seu compte en què hagi sorgit un conflicte d'interès que hagi comportat un risc important de menyscabament dels interessos d'un o més clients o, en el cas d'un servei o d'una activitat en curs, dels casos en què pugui sorgir un conflicte d'aquest tipus.

En el registre ha de constar de manera clara, no manipulable i numerada correlativament la informació següent:

- (i) Identitat de les Persones Afectades que han estat exposades al conflicte d'interès.
- (ii) Data en què s'ha originat el conflicte.
- (iii) Instruments o serveis a què fa referència el conflicte.
- (iv) Motiu de l'aparició del conflicte i descripció detallada de la situació.
- (v) Descripció del procés de gestió, minimització o, si s'escau, esmena de la situació.

Així mateix, el Departament de Compliment Normatiu informará periòdicament i per escrit a la Direcció General sobre els conflictes d'interès que hagin suposat un risc de menyscapse dels interessos d'un o més clients i sobre els potencials conflictes que puguin existir en relació amb serveis en curs, en cas que no s'hagin materialitzat.

## 9. COMUNICACIONS I ADVERTÈNCIES A CLIENTS EN MATÈRIA DE CONFLICTES D'INTERÈS

Les unitats responsables de la prestació de serveis d'inversió hauran de comunicar als clients als que ofereixin la prestació de serveis o activitats d'inversió sobre instruments financers subjectes a l'àmbit d'aplicació de la normativa del mercat de valors i abans de la seva contractació:

- a) una versió resumida de la política de conflictes d'interès d'Andbank en la qual es recolliran els procediments i mesures generals establertes per minimitzar i gestionar els conflictes d'interessos.
- b) a sol·licitud del client, es posarà aquesta Política a la seva disposició, la qual cosa es pot fer mitjançant la publicació en la seva pàgina web o bé mitjançant qualsevol altre suport durador.

En el cas que les mesures adoptades per Andbank no siguin suficients per garantir, amb raonable certesa, la prevenció de riscos de perjudici per als interessos dels seus clients arran de l'existència d'un conflicte d'interès, Andbank advertirà el client abans d'actuar pel seu compte la naturalesa i origen del conflicte mitjançant un suport durador i inclourà les dades següents amb la finalitat de permetre que el client adopti una decisió amb coneixement de causa:

- (i) L'existència del conflicte.
- (ii) La naturalesa general o l'origen del conflicte.
- (iii) Els possibles impactes que podria tenir en el marc de la prestació del servei o la realització de l'activitat d'inversió corresponent.
- (iv) Les mesures adoptades per mitigar el conflicte d'interès

La revelació al client de la existència d'un conflicte d'interès ha de ser considerada com una mesura d'últim recurs que només s'haurà de fer servir quan les mesures organitzatives i administratives establertes per prevenir o gestionar el conflicte no siguin suficients per assegurar la prevenció dels riscos de perjudici dels interessos dels seus clients.

## 10. FORMACIÓ EN MATÈRIA DE CONFLICTES D'INTERÈS

Totes les Persones Afectades, incloent aquelles que s'incorporin per primera vegada al servei d'Andbank, han de rebre formació general sobre el contingut de la present Política i, en especial, sobre els continguts específics que els afectin. Es realitzaran activitats de formació actualitzada en el cas que es produeixin modificacions en els requisits i procediments establerts, bé sigui com a conseqüència de noves normatives que puguin afectar-los, bé amb l'objectiu de dur a terme la identificació, prevenció i gestió dels conflictes d'interès de forma més eficaç.

## 11. REVISIÓ, MODIFICACIÓ I APROBACIÓ DE LA POLÍTICA

El Departament de Compliment Normatiu realitzarà comprovacions periòdiques amb la finalitat de verificar el compliment de la Política i inclourà els resultats dels controls esmentats en els informes periòdics a remetre a la Comissió d'Ètica i Compliment.

Així mateix, amb una periodicitat mínima anual o sempre que es produeixi un canvi significatiu, el Departament de Compliment Normatiu revisarà la Política, proposarà mesures de millora adreçades a esmenar qualsevol possible deficiència i actualitzarà el contingut de la Política.

S'entén per canvi significatiu qualsevol dels següents supòsits:

- a) Quan tinguin lloc canvis legals o normatius que afectin el contingut de la Política;
- b) Quan, a proposta del Consell d'Administració o òrgan delegat corresponent, s'aprovi l'elaboració de nous procediments o es modifiquin els existents;
- c) Quan els òrgans supervisors competents, els auditors externs o els auditors interns proposin una modificació de la Política;
- d) Quan es detecti una dependència excessiva en la revelació al client dels conflictes d'interès com a mesura de gestió dels conflictes esmentats.

El Consell d'Administració d'Andbank o l'òrgan delegat corresponent serà el responsable de l'aprovació de la Política.