



**EXTRACTE DE LA POLÍTICA DE SALVAGUARDA
D'INSTRUMENTS FINANCERS DE BANC SABADELL**

Aquest document és una traducció d'un document en castellà aprovat pel Consell d'Administració de Banc de Sabadell, S.A. La versió en castellà d'aquest document prevaldrà en cas de discrepància o controvèrsia.

1. Introducció

1.1. Definició

Banco de Sabadell, SA ofereix als seus clients, entre altres serveis financers, els serveis de dipòsit, custòdia i administració de valors i instruments financers, i té, per tant, l'obligació de protegir els actius rebuts dels clients (instruments financers i fons), evitar-ne la utilització indeguda i conèixer, en tot moment i sense demora, la posició de fons, valors i operacions en curs de cada client.

1.2. Objectiu i responsable

Aquesta política ha d'establir els principis i paràmetres crítics adoptats per Banco de Sabadell, SA (en endavant, Banc Sabadell, el Banc o l'Entitat) per garantir la protecció dels drets de propietat dels actius rebuts dels clients (instruments financers i fons).

El responsable d'aquesta política és la Direcció de Compliment Normatiu de Banco de Sabadell, S.A.

1.3. Àmbit d'aplicació

Aquesta política s'aplica a les activitats de Banc Sabadell, SA relacionades amb la prestació de serveis d'inversió, en particular relacionats amb el dipòsit, la custòdia i l'administració d'instruments financers dels clients.

1.4. Marc normatiu

Els instruments jurídics de referència per a aquesta Política són:

- La Directiva 2014/65/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 15 de maig de 2014, relativa als mercats d'instruments financers i per la qual es modifiquen la Directiva 2002/92/CE i la Directiva 2011/61/UE (MiFID II).
- La Directiva delegada (UE) 2017/593 de la Comissió, de 7 d'abril de 2016, per la qual es complementa la Directiva 2014/65/UE del Parlament Europeu i del Consell, pel que fa a la salvaguarda dels instruments financers i els fons pertanyents als clients, les obligacions en matèria de governança de productes i les normes aplicables al lliurament o la percepció d'honoraris, comissions o altres beneficis monetaris o no monetaris.
- El Reglament delegat (UE) 2017/565 de la Comissió, de 25 d'abril de 2016, pel qual es completa la Directiva 2014/65/UE del Parlament Europeu i del Consell pel que fa als requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les empreses de serveis d'inversió i els termes definits en aquesta directiva.

Adicionalment, cal tenir en compte els documents normatius següents d'àmbit nacional:

- La Directiva 2000/12/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de març de 2000, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i al seu exercici, modificada per la Directiva 2015/1535/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 9 de setembre.
- La Circular 5/2009, de 25 de novembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, que regula l'informe anual de l'auditor sobre la protecció dels actius dels clients.
- El Reial decret 217/2008, de 15 de febrer, sobre el règim jurídic de les empreses de serveis d'inversió i de les altres entitats que presten serveis d'inversió.
- El Reial decret legislatiu 4/2015, de 23 d'octubre, pel qual s'aprova el Text refós de la Llei del Mercat de Valors.

2. Principis i paràmetres crítics de gestió

En l'àmbit de la salvaguarda dels actius dels clients, s'han identificat els principis i paràmetres crítics de gestió següents:

2.1. Principis

Els principis generals que han de regir la salvaguarda d'instruments financers són els següents:

Figura 1. Principis per a la salvaguarda d'instruments financers



2.1.1. Protecció i salvaguarda dels actius dels clients

L'Entitat està subjecta a l'obligació de protegir la titularitat i els drets dels actius que li confien els seus clients (instruments financers i fons).

Per fer-ho, s'han d'adoptar mesures dirigides a salvaguardar aquests actius i evitar-ne la utilització indeguda. En aquest sentit, s'han de considerar especialment els paràmetres crítics de gestió definits en aquesta política.

Entre les mesures s'inclou la previsió d'un eventual traspàs dels instruments financers custodiats en cas de dificultats financeres de l'Entitat (art. 42.4 del RD 217/2008).

2.1.2. Gestió i mitigació del risc de pèrdua

L'activitat de dipòsit, custòdia i administració de valors i instruments financers dels clients està subjecta al risc de pèrdua o disminució dels actius, que s'han d'identificar i gestionar de manera adequada.

En aquest sentit, s'ha de garantir que, en l'adopció de mesures de salvaguarda dels actius dels clients, s'hagin considerat tots els riscos que poden tenir un impacte en l'exercici correcte d'aquesta obligació (p. ex. l'ús indegut dels actius, el frau, la gestió deficient, el manteniment inadequat de registres o la negligència, etc.). En conseqüència, s'han d'establir els mecanismes d'identificació corresponents i implementar els elements de mitigació efectiva que permetin l'exercici normal de l'activitat.

2.1.3. Governança i responsabilitat centralitzada

Per tal de mitigar els riscos derivats d'una gestió fragmentada entre diferents àrees, l'Entitat ha de designar un únic encarregat que assumeixi la responsabilitat general respecte a la salvaguarda dels actius dels clients.

L'encarregat únic –funció que recau en el responsable de la Direcció d'Operacions Centralitzades de l'Entitat– ha de disposar de les destreses i l'autoritat suficients per exercir les seves funcions amb eficàcia i sense impediments. Entre les seves funcions principals s'ha d'incloure l'obligació d'informar periòdicament l'Alta Direcció de l'Entitat sobre la supervisió de la seva efectivitat pel que fa al compliment dels requisits en matèria de salvaguarda dels actius dels clients.

2.1.4. Transparència i divulgació d'informació

L'Entitat ha de proporcionar als seus clients informació rellevant en matèria de salvaguarda dels seus actius. En particular, els ha d'informar sobre els aspectes següents:

- La possibilitat que els seus actius els mantingui un tercer per compte de l'Entitat, així com la responsabilitat d'aquesta última en relació amb qualsevol acte o omissió del tercer i de les conseqüències per al client de la insolvència del tercer.
- L'existència i les condicions de qualsevol dret de garantia, de retenció o de compensació que l'empresa tingui sobre els seus actius.
- Les obligacions i responsabilitats de l'Entitat pel que fa a l'ús dels seus actius.

Així mateix, l'Entitat ha de posar a disposició de les autoritats competents i d'altres entitats¹ la següent informació relativa a instruments financers dels clients:

- Els comptes i els registres interns associats en els quals s'identifiquin els saldos dels instruments financers mantinguts per cada client.
- Els detalls dels comptes existents en tercers oberts per Banc Sabadell, amb la seva identificació i els acords pertinents assolits amb aquests tercers.
- Identificació detallada de les tasques externalitzades.
- Les persones principals/rellevants que intervenen en el procés, incloent-hi les encarregades de la supervisió.
- Els acords existents assolits amb els tercers per establir la identificació correcta de la propietat dels actius.

2.1.5. Comunicació als clients dels aspectes rellevants en matèria de salvaguarda

El Banc proporciona informació als seus clients sobre els aspectes rellevants en matèria de salvaguarda a través de tres vies:

- La Política de salvaguarda d'instruments financers, que està a disposició dels clients a la Xarxa d'Oficines del Banc i a la pàgina web corporativa, així com a l'aplicació que l'Entitat posa a la seva disposició a través dels dispositius de telefonia mòbil.
- Els contractes de custòdia i administració d'instruments financers signats pels clients: Aquests contractes recullen els principals aspectes relacionats amb l'administració dels instruments financers a través de les custòdies i les garanties del Banc sobre els instruments.

¹ Altres entitats expressament identificades a l'art. 2.5 de la Directiva delegada (UE) 2017/593: els administradors concursals designats i els responsables de la resolució d'entitats inviables.

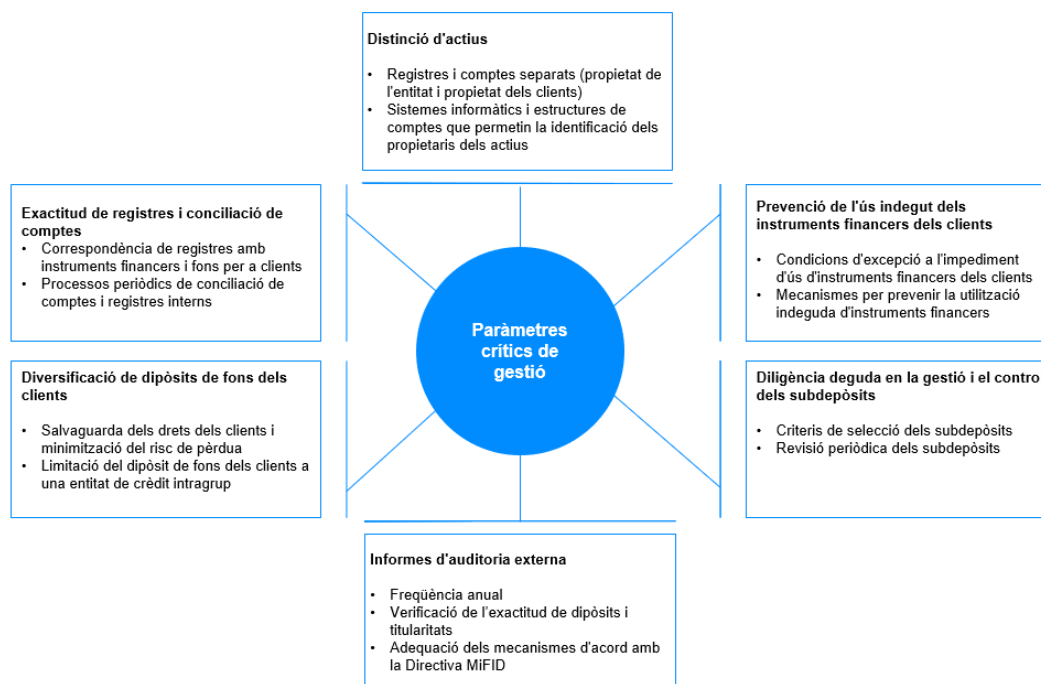
EXTRACTE DE LA POLÍTICA DE SALVAGUARDA D'INSTRUMENTS FINANCERS DE BANC SABADELL

- Al document de «Termes i condicions bàsiques aplicables als serveis d'inversió i auxiliars i als productes d'inversió comercialitzats pel Banc Sabadell a clients minoristes i professionals», també a disposició dels clients a la Xarxa d'Oficines del Banc i a la pàgina web corporativa, així com a l'aplicació que l'Entitat posa a la seva disposició a través dels dispositius de telefonia mòbil.

2.2. Paràmetres crítics de gestió

La figura que es presenta a continuació recull els paràmetres crítics de gestió per a la POLÍTICA DE SALVAGUARDA D'INSTRUMENTS FINANCERS:

Figura 2. Paràmetres crítics de gestió per a la salvaguarda d'instruments financers



2.2.1. Distinció d'actius

L'Entitat ha de portar els registres i comptes que li permetin, en qualsevol moment i sense demora, distingir els actius mantinguts per a un client, dels actius mantinguts per a qualsevol altre client i dels seus propis actius.

Per fer-ho, l'Entitat ha de tenir un sistema informàtic i una estructura de comptes de dipòsits de valors que permeti diferenciar els instruments financers de la seva propietat dels instruments financers dels seus clients i, dins d'aquests, identificar els actius propietat de cadascun d'ells (ja estiguin representats en anotacions en compte o en títols físics).

2.2.2. Exactitud de registres i conciliació de comptes

L'Entitat ha de garantir l'exactitud dels registres i comptes interns, i especialment la seva correspondència amb els instruments financers i fons mantinguts per als clients.

Per fer-ho, s'han de realitzar periòdicament els processos de conciliació de comptes i registres interns per tal de garantir que els actius dels clients dipositats estiguin identificats i registrats correctament, així com analitzar els possibles problemes detectats i solucionar possibles incidències.

2.2.3. Prevenció de l'ús indegut dels instruments financers dels clients

Amb caràcter general, l'Entitat no pot utilitzar els instruments financers dels clients per a operacions de finançament de la seva activitat per compte propi, llevat que es verifiqui la concurrència de les dues condicions següents:

- Que el client hagi atorgat el seu consentiment exprés previ a l'ús dels instruments en condicions precises, demostrat clarament per escrit i formalitzat mitjançant la seva signatura o un mecanisme equivalent, i
- Que l'ús dels instruments financers del client en qüestió es restringeixi a les condicions precises acceptades pel client.

2.2.3.1. Ús inadequat dels acords de garantia amb canvi de titularitat

Banc Sabadell no celebrarà *motu proprio* cap acord que suposi un canvi de titularitat dels actius d'un client classificat com a minorista. Si la iniciativa sorgís del client, l'Entitat s'ha d'assegurar que:

- Hi ha únicament una relació molt feble entre l'obligació del client amb l'empresa i l'ús d'aquests acords, i que la probabilitat d'una responsabilitat dels clients respecte de l'empresa és escassa o insignificant.
- L'import dels fons o els instruments financers del client subjectes a acords de garantia amb canvi de titularitat excedeix per molt l'obligació del client; és a dir, fins i tot de manera il·limitada si el client té qualsevol tipus d'obligació amb l'empresa.
- Tots els instruments financers o fons dels clients se sotmeten a acords de garantia amb canvi de titularitat, sense considerar quina obligació manté cada client amb l'empresa.

Els acords de garantia amb canvi de titularitat amb clients professionals i contraparts elegibles estan emparats en els corresponents contractes marc (GMRA o anàlegs), en els quals s'han de precisar els riscos associats i l'efecte de qualsevol acord d'aquesta índole en els instruments financers i els fons del client.

2.2.3.2. Mecanismes per prevenir l'ús indegut dels instruments financers dels clients

Els principals mecanismes per prevenir la utilització indeguda d'instruments financers dels clients són els que es detallen a continuació:

- Àrees separades: Les àrees operatives de gestió de cartera pròpia i intermediació de cartera aliena són àrees separades i compten amb les corresponents barreres d'informació tal com disposa la Llei del Mercat de Valors.
- Registre d'ordres i operacions: Manteniment d'un registre que inclou les dades de les instruccions comunicades pel client.
- Conciliació de saldos per compte propi i per compte de clients.
- Enviament, a través del canal de comunicació establert amb el client, de confirmacions a clients per cada moviment realitzat al seu compte de valors, amb el detall de les dades concretes de l'operació o operacions i la seva posició global.

2.2.4. Diversificació de dipòsits de fons dels clients

L'Entitat ha de considerar la necessitat de diversificar i atenuar els riscos, dipositant els fons dels clients en diversos tercers, a fi de salvaguardar els drets dels clients, minimitzar-ne el risc de pèrdua i l'ús indegut.

En el cas de dipositar els fons dels clients en una entitat de crèdit que pertanyi al mateix Grup, l'Entitat ha d'establir un límit específic² al percentatge dels fons que es poden dipositar en aquesta entitat, per tal de reduir els possibles conflictes amb els requisits de diligència deguda i mitigar els riscos de contagi inherents al dipòsit de tots els fons dels clients en entitats del seu mateix grup.

2.2.5. Diligència deguda en la gestió i el control de la subcustòdia

L'Entitat ha d'actuar amb tota la deguda competència, atenció i diligència en la selecció, designació i revisió periòdica del tercer i dels mecanismes per a la tinença i custòdia dels instruments financers dels clients.

2.2.5.1. Criteris de selecció de les subcustòdies

Els criteris mínims que s'han de considerar en la selecció de tercers per a la tinença i la custòdia d'instruments financers dels clients són:

- - Són entitats de reconegut prestigi i reputació en el mercat de la subcustòdia.
- Compten amb experiència i solvència a nivell mundial per fer aquesta activitat.
- Tenen la seva seu a països amb reglamentació i supervisió específiques en matèria de tinença i custòdia d'instruments financers, llevat que la mateixa naturalesa dels instruments financers n'exigeixi el dipòsit en un tercer d'aquesta jurisdicció, o que el client professional en solliciti per escrit a Banc Sabadell el dipòsit en aquest tercer.
- Compten amb elevats volums de custòdia als seus mercats de referència.

2.2.5.2. Revisió periòdica de les subcustòdies

L'Entitat ha d'establir les mesures necessàries perquè els instruments financers romanguin identificats en tot moment com a pertanyents als seus titulars i degudament segregats dels actius propis del banc i del subdipositari. Per fer-ho, cal conciliar regularment els seus comptes i registres interns amb els dels tercers que mantinguin aquests instruments financers.

2.2.6. Informes d'auditors externs

L'Entitat, a través dels serveis d'auditors externs i amb caràcter anual, ha de verificar tant l'exactitud dels dipòsits i les seves titularitats com l'adequació dels mecanismes de l'empresa, d'acord amb el que disposa la Directiva MiFID II, de l'informe resultant de la qual es remet una còpia als supervisors corresponents.

² Segons l'art. 4.3 de la Directiva delegada (UE) 2017/593, l'import dipositat en una entitat de crèdit intragrup no pot excedir el 20% del total d'aquests fons. Qualsevol excepció a aquest límit queda supeditada a la consideració i valoració de les circumstàncies específiques que demostrin la desproporcionalitat d'aquest límit (atesa la naturalesa, l'escala i la complexitat de la seva activitat, etc.).

B Sabadell