



NOVEMBRE 2022

# POLÍTICA DE SALVAGUARDA D'ACTIUS BANCA MARCH, S.A.

# ÍNDEX

1. Objecte d'aquesta política .....	3
2. Distinció entre actius propis i actius dels clients .....	3
3. Manteniment de registres i comptes per garantir l'exactitud dels instruments financers .....	4
4. Conciliació de comptes i registres interns .....	4
5. Dipòsit dels actius de clients a un tercer .....	5
6. Mecanismes organitzatius adequats per minimitzar el risc de pèrdua o disminució dels actius dels clients .....	7
7. Responsable del compliment de la política .....	7
8. Informació als clients .....	8
9. Comprovació del compliment d'aquesta política .....	8

Aquest document s'ha elaborat d'acord amb la normativa vigent i l'estructura organitzativa actual, i està sotmès a actualitzacions en funció de tots dos factors.

# 1. OBJECTE D'AQUESTA POLÍTICA

L'objectiu d'aquesta política és establir les mesures que Banca March, SA, (en endavant, el «banc») ha adoptat per salvaguardar els drets de propietat dels clients sobre els seus instruments financers que el Banc tingui a la seva disposició, d'acord amb el que estipulen l'article 193.2 de la Llei del mercat de valors, el text refós aprovat pel Reial decret legislatiu 4/2015, del 23 d'octubre, i els articles 41 i següents del Reial decret 217/2008, del 15 de febrer.

# 2. DISTINCIÓ ENTRE ACTIUS PROPIS I ACTIUS DELS CLIENTS

El Banc mantindrà segregats els actius dels clients i els actius propis, tant en el si de l'entitat com en els custodis que li prestin servei. Amb aquesta finalitat, s'establiran els procediments organitzatius, operatius i de control necessaris, i el banc disposarà d'un sistema de registres i comptes que permetin, en qualsevol moment, sense demora i amb exactitud, distingir els actius (tant títols físics com anotacions en compte) mantinguts per a un client, dels mantinguts per a un altre client i dels propis actius del Banc. En particular, per permetre l'atribució correcta de possibles pèrdues, els registres del Banc han d'incloure dades dels clients d'acord amb les instruccions dels quals s'hagin utilitzat els instruments financers, així com el nombre d'instruments financers utilitzats que pertanyin als clients esmentats.

En cas que el Banc estableixi acords per a operacions de finançament de valors sobre els instruments financers dels seus clients, o els utilitzi de qualsevol altra manera (tant per compte propi com per compte de qualsevol altra persona o client):

- a) obtindrà el consentiment previ i exprés del client, que es recollirà per escrit, en condicions precises i amb la signatura del client), i
- b) ajustarà la utilització dels instruments a les condicions precises especificades i acceptades pel client.

El Banc considerarà degudament, segons els factors legalment definits, l'ús dels acords de garantia amb canvi de titularitat en el context de la relació entre l'obligació del client amb el Banc i els actius del client subjectes a aquests acords per part del Banc. A aquest efecte, s'entén per acords de garantia financera amb canvi de titularitat aquells en virtut dels quals el garant transfereix la plena propietat d'un instrument financer a un beneficiari, a fi de garantir o donar un altre tipus de cobertura a les obligacions financeres principals (inclosos els pactes de recompra). Aquests acords no se celebraran en cap cas amb clients detallistes, sinó només amb clients professionals i contraparts elegibles, als quals es comunicaran de manera destacada els riscos associats i l'efecte de qualsevol acord d'aquest tipus sobre els instruments financers i els fons del client.

Quan els actius i fons estiguin dipositats en un tercer, i a fi de garantir que els instruments financers de clients es distingeixen dels del Banc, s'adoptaran les mesures detallades en l'apartat 5 d'aquesta política.

### 3. MANTENIMENT DE REGISTRES I COMPTES PER GARANTIR L'EXACTITUD DELS INSTRUMENTS FINANCERS

Cada servei d'inversió contractat per un client haurà d'estar vinculat a un contracte de dipòsit i administració de títols i valors, amb el qual s'obrirà, per a cada contracte, un compte de valors associat a un o diversos contractes de compte corrent. Per consegüent, qualsevol contractació d'un servei d'inversió requerirà la subscripció d'un contracte de dipòsit i administració de títols i valors, així com dels comptes corrents associats, tenint en compte el següent:

- a) Al compte de valors s'hi reflectiran els moviments i saldos dels instruments financers.
- b) Als comptes corrents associats s'hi carregaran les ordres de compra i les despeses i comissions que s'apliquin pels instruments financers contractats i els serveis prestats, i s'hi abonaran els interessos, dividends, primes i qualsevol altre dret que es cobri en efectiu.

Mitjançant la comparació de tots dos comptes (compte de valors i compte corrent associat) es garanteix l'exactitud i la correspondència dels instruments financers que contenen.

### 4. CONCILIACIÓ DE COMPTES I REGISTRES INTERNS

El banc, juntament amb els procediments que permeten segregar els dipòsits propis dels clients, així com el manteniment dels registres i comptes necessaris per complir amb l'adequada separació, garantirà l'exactitud de les dades que contenen aquests registres i la seva correspondència amb els instruments financers dels clients.

Inversis Banco, que liquida cada dia totes les operacions, enviarà diàriament un fitxer d'operacions i el Banc mantindrà un procediment comptable totalment automàtic que les processarà i efectuarà els apunts necessaris als comptes, tant personals com comptables.

A més, Banco Inversis enviarà tots els fitxers necessaris per generar la comptabilitat, el manteniment de la base de dades de valors, les ordres, la custòdia liquidada el dia anterior, els anuncis d'operacions financeres, la posició al tancament del dia anterior, els contractes i les operacions, mentre que el banc serà el responsable de mantenir el registre comptable de detall dels saldos dels valors dipositats.

Les discrepàncies que sorgeixen en la conciliació dels comptes i registres interns les resoldrà el Comitè de Seguiment del Servei que el banc i Inversis Banco tenen establert.

## 5. DIPÒSIT DELS ACTIUS DE CLIENTS A UN TERCER

El Banc garantirà que els instruments financers de clients dipositats en un tercer es distingeixin tant dels propis del banc com dels que pertanyin al tercer en qüestió.

En la selecció i designació de subcustodis, el Banc actuarà amb la deguda diligència, competència i atenció, tenint en compte els aspectes següents: l'experiència i el prestigi al mercat de l'entitat seleccionada, la qualificació creditícia, la cobertura de mercats en l'activitat de liquidació i custòdia de valors, l'especialització de l'entitat en aquest àmbit i altres aspectes com ara la qualitat de la informació per al seguiment de l'activitat i la freqüència i l'accés a les posicions que mantenen en cada moment.

El subcustodi només podrà estar domiciliat en un estat no membre de la Unió Europea si supedita la custòdia a regulació i supervisió, llevat que es compleixi alguna d'aquestes condicions:

- a) Que la naturalesa dels instruments financers o dels serveis relacionats amb aquests instruments requereixi que la custòdia s'efectuï en aquesta entitat d'un Estat no membre de la Unió Europea.
- b) Que els instruments financers pertanyin a un client professional i que sol·liciti per escrit al Banc que es dipositin en un tercer d'aquest estat.

D'acord amb això, l'estructura de comptes en relació amb els comptes propis i els comptes de tercers per al dipòsit d'actius en un tercer serà la següent:

- a) Al mercat nacional, d'acord amb la normativa vigent, Inversis Banco, SA, actuarà com a subcustodi principal dels valors de renda variable i renda fixa, així com de les participacions en institucions d'inversió col·lectiva (en endavant, «IIC») que compleixin els requisits de l'art. 5.14 del Reial decret 1082/2012, del 13 de juliol, pel qual s'aprova el Reglament de desenvolupament de la Llei 35/2003, del 4 de novembre, d'institucions d'inversió col·lectiva. Cal fer notar que el banc no participa, per compte de tercers, en cap sistema de compensació, liquidació ni registre dels actius en què inverteixen les IIC de les quals el banc és dipositari.
- b) En mercats internacionals, Banco Inversis, SA, actuarà també com a subcustodi principal, si bé dipositant al seu torn els instruments financers estrangers dels clients en els subcustodis següents, en funció de la tipologia d'actius:
  - i. En el cas de la renda fixa internacional, amb caràcter general, el subcustodi serà Clearstream Banking, SA.
  - ii. En el cas de la renda variable internacional, amb caràcter general i en funció de la jurisdicció, seran les entitats de CitiBank, entitat del grup Citigroup INC.

Pel que fa a la renda variable internacional, el Banc utilitza l'àmplia xarxa de filials de CitiBank, que en els casos de la Unió Europea tindran una regulació i una supervisió específica en matèria de tinença i custòdia d'instruments financers. No obstant això, en el cas d'instruments no emesos en estats de la Unió Europea, CitiBank podrà requerir la utilització de subcustodis locals subjectes a la regulació i supervisió de països no membres de la Unió Europea. Això pot suposar que els drets del client sobre aquests instruments siguin diferents que si estiguessin subjectes a la legislació d'un estat membre.

En tot cas, el Banc comprovarà mitjançant controls periòdics que hi ha les salvaguardes necessàries per garantir que tant la legislació local com el subcustodi comptabilitzen els comptes propis de manera separada de la resta de comptes de clients, així com de la resta de comptes de clients entre si.

El Banc, amb l'objectiu de mantenir actualitzada la idoneïtat de les entitats dipositàries, revisarà (i documentarà el resultat de la revisió) de manera periòdica els fets que van fonamentar la selecció de l'entitat en què es dipositen els valors i els instruments financers del client.

Per tal de valorar i assegurar que el tercer disposa d'estructures, procediments, coneixements pràctics i controls interns adequats per garantir la distinció dels seus actius, el Banc sol·licitarà a Inversis Banco l'enviament de l'informe anual de l'auditor sobre protecció d'actius de clients (IPAC), analitzarà detalladament l'adequació de les seves estructures, procediments i controls interns i, si escau, adoptarà les mesures correctores pertinents.

Quan la pràctica habitual al mercat estranger corresponent requereixi la utilització de comptes globals (també anomenats comptes òmnibus), el Banc:

- a) Adoptarà totes les mesures necessàries per garantir que hi ha una separació absoluta entre el compte propi del banc, el compte del tercer on s'ha obert aquest compte de tipus global i el compte dels seus clients.
- b) Obtindrà el consentiment exprés dels clients que tinguin instruments financers dipositats conjuntament en un compte global, a través de la signatura del Contracte regulador de la prestació de serveis financers i auxiliars.
- c) Establirà un procediment intern que permeti individualitzar comptablement la posició de cadascun dels seus clients.
- d) Disposarà dels sistemes i controls necessaris per garantir el compliment de les obligacions definides legalment.

Finalment, en cas que el banc experimenti dificultats financeres, els instruments financers custodiats es traspassaran a Banco Cooperativo Español, amb el qual s'ha subscrit a aquest efecte el contracte corresponent.

## 6. MECANISMES ORGANITZATIUS ADEQUATS PER MINIMITZAR EL RISC DE PÈRDUA O DISMINUCIÓ DELS ACTIUS DELS CLIENTS

Per tal de minimitzar el risc de pèrdues o disminucions dels dipòsits dels clients, el Banc s'assegurarà que els instruments financers que tingui per compte dels seus clients no seran utilitzats, la qual cosa minimitza en gran mesura la possibilitat que es produeixin pèrdues. Al seu torn, el Banc no constituirà drets de garantia real, pignoratius o de compensació sobre els actius de clients que permetin disposar-ne per recuperar deutes que no pertoquin al client o a la prestació de serveis al client, llevat que ho exigeixi la legislació aplicable a la jurisdicció d'un país tercer on es mantinguin els actius del client. Per tal de reforçar aquesta protecció s'adoptaran les mesures següents:

- a) Es mantindran els registres d'ordres i operacions, incloent-hi les dades de les instruccions comunicades pel client.
- b) Es conciliaran els saldos per compte propi i per compte de clients, segons el que s'ha desenvolupat en l'apartat «Conciliació de comptes i registres interns».
- c) S'enviaran comunicacions a clients a través d'un missatge de text per cada moviment realitzat al seu compte de valors, detallant les dades concretes de l'operació.

D'altra banda, el Banc prendrà les mesures pertinents per impedir l'ús no autoritzat dels instruments financers dels clients per compte propi o per compte de qualsevol altra persona i, en particular:

- a) Recollirà, en el contracte que se celebri amb el client, les mesures que el Banc adoptarà en cas que el client no disposi d'una provisió suficient al seu compte en la data de liquidació.
- b) Farà un seguiment acurat de la seva capacitat prevista per al lliurament dels valors en la data de liquidació i, si escau, la posada en pràctica de mesures correctives si no pogués fer aquest lliurament.
- c) Farà un seguiment acurat de la sol·licitud dels valors no lliurats pendents en la data de liquidació i amb posterioritat.

## 7. RESPONSABLE DEL COMPLIMENT DE LA POLÍTICA

Sens perjudici de les funcions pròpies de la Unitat de Compliment Normatiu, correspon al director de la Unitat d'Operacions adoptar totes les mesures necessàries per complir aquesta política i, en general, totes les obligacions que incumbeixin el Banc en relació amb la salvaguarda dels instruments financers dels clients.

## 8. INFORMACIÓ ALS CLIENTS

En el contracte que reguli la prestació de serveis d'inversió es recollirà un resum dels principals aspectes d'aquesta política, el text íntegre de la qual es publicarà al web del Banc, juntament amb la informació següent:

- a) els textos íntegres del contracte que reguli la prestació de serveis d'inversió i del contracte de dipòsit administració de títols i valors;
- b) les característiques i riscos associats als comptes globals;
- c) la qualificació creditícia dels subcustodis utilitzats pel Banc.

A més, el Banc emetrà i enviarà mensualment a tots els clients amb instruments financers un extracte de posició que reculli els saldos que mantinguin.

## 9. COMPROVACIÓ DEL COMPLIMENT D'AQUESTA POLÍTICA

Es comprovarà que aquesta política es compleix efectivament mitjançant l'execució de diferents controls, tant interns com externs. Entre d'altres:

- a) revisions periòdiques per part de la Unitat de Compliment Normatiu;
- b) auditories internes, d'acord amb el que estableix el Pla anual d'auditoria;
- c) l'Informe anual de l'auditor sobre protecció d'actius de clients (IPAC).

El resultat de tots aquests controls es traslladarà al Director de la Unitat d'Operacions, per tal que adopti totes les mesures pertinents per esmenar les deficiències que, si s'escau, es posin de manifest. Així mateix, se n'informarà la Comissió d'Auditoria perquè procedeixin d'acord amb les seves competències.