

Normativa de protecció de l'inversor

# INFORMACIÓ PRECONTRACTUAL

Setembre de 2024

# 1. INFORMACIÓ DE L'ENTITAT “EL GRUP MORABANC”

MoraBanc és un grup financer amb vocació internacional que té com a objectiu atendre les necessitats dels seus clients i satisfer les seves expectatives, amb una organització orientada a la creació de valor i amb la qualitat com a element diferencial competitiu.

Fundat el 1952, MoraBanc és un grup bancari amb capital majoritàriament familiar i andorrà en mans de la família fundadora.

El grup MoraBanc està constituït per les societats següents:

- **MORA BANC GRUP, SA**

Entitat bancària del grup. La seu central es troba a Andorra la Vella i disposa d'oficines arreu del país per oferir la millor atenció als seus clients.

Inscrita al Registre de Societats amb el núm. 1.828 i al Registre de l'AFA (Autoritat Financera Andorrana) amb el núm. EB 06/95.

Adreça: Av. Meritxell, 96. AD500, Andorra la Vella | Principat d'Andorra

Telèfon: (+376) 884 884 | Web: [www.morabanc.ad](http://www.morabanc.ad) | A/e: [morabanc@morabanc.ad](mailto:morabanc@morabanc.ad)

- **MORA GESTIÓ D'ACTIUS, SAU**

És l'entitat responsable de l'activitat de gestió d'organismes d'inversió col·lectiva del Grup, que opera sota la marca MoraBanc Asset Management.

Inscrita en el Registre de l'AFA (Autoritat Financera Andorrana) amb el codi EFI-OI 05/97.

Adreça: Carrer de l'Aigüeta, 3. AD500, Andorra la Vella | Principat d'Andorra

Telèfon: (+376) 884 884 | A/e: [morabanc-am@morabanc.ad](mailto:morabanc-am@morabanc.ad)

- **MORA ASSEGURANCES, SAU**

Entitat del grup que té com a objectiu efectuar tota classe d'assegurances i reassegurances del ram de vida i de riscos complementaris al ram de vida.

Entitat supervisada per l'AFA (Autoritat Financera Andorrana).

Adreça: Plaça Coprínceps, 2. AD700, Escaldes-Engordany | Principat d'Andorra

Telèfon: (+376) 884 884 | Web: [www.morabancassegurances.ad](http://www.morabancassegurances.ad) | A/e: [mora.assegurances@morabanc.ad](mailto:mora.assegurances@morabanc.ad)

- **MORA WEALTH MANAGEMENT AV, SAU**

Agència de valors habilitada per prestar els serveis de gestió discrecional de carteres, assessorament financer i recepció i transmissió d'ordres.

Inscrita a la CNMV amb el número de registre 293.

Adreça: Avinguda Diagonal, Edifici Alta Diagonal, 640, 1a planta, Local D-1, 08017 Barcelona | Espanya Telèfon: (+93) 122 65 00 | Web: [www.morawealth.es](http://www.morawealth.es) | A/e: [info@morawealth.es](mailto:info@morawealth.es).

- **BOREAL CAPITAL MANAGEMENT, AG**

Gestora de patrimonis ubicada a Suïssa que presta també el servei d'assessorament financer.

Membre de la *Swiss Association of Assets Managers* (SAAM).

Registrada amb el número de comerç CH-020.3.033.011.8.

Adreça: Talstrasse, 82. CH-8001, Zurich | Suïssa

Telèfon: (+41) 44 256 8050 | Fax: (+41) 43 443 7732 | Web: [www.borealcm.com](http://www.borealcm.com) | A/e:

- **BOREAL CAPITAL MANAGEMENT, LLC**

Gestora de patrimonis ubicada als Estats Units d'Amèrica que presta també el servei d'assessorament financer Supervisada i regulada per la *Securities and Exchange Commission* (SEC), amb número d'inscripció 8-68910. Adreça: 1450 Brickell Avenue, suite 2900. Miami, FL, 33131 Florida | Estats Units d'Amèrica

Telèfon: (+305) 459 5400 | Fax: (+305) 459 5401 | Web: [www.borealcm.com](http://www.borealcm.com) | A/e:

[info@borealcm.com](mailto:info@borealcm.com)

- **BOREAL CAPITAL SECURITIES, LLC**

Broker dealer ubicat als Estats Units d'Amèrica.

Supervisat i regulat per la *Financial Industry Regulatory Authority* (FINRA), amb número d'inscripció 158599. Adreça: 1450 Brickell Avenue, suite 2900. Miami, FL, 33131 Florida | Estats Units d'Amèrica

Telèfon: (+305) 459 5400 | Fax: (+305) 459 5401 | Web: [www.borealcm.com](http://www.borealcm.com) | A/e:

[info@borealcm.com](mailto:info@borealcm.com)

## 2. INFORMACIÓ SOBRE L'ENTITAT BANCÀRIA DEL GRUP

MoraBanc treballa amb l'objectiu de ser el millor banc per als seus clients i la millor empresa per als seus empleats, per oferir la millor resposta tecnològica al servei de les persones i per ser el banc de referència.

En la missió de MoraBanc destaca la qualitat com a element diferencial competitiu, entenent-la com el fet de satisfer les expectatives dels clients, tant interns com externs.

Conscients de la nostra responsabilitat amb l'entorn, com a empresa, i de la necessitat de trobar l'equilibri entre la competitivitat i la sostenibilitat per fer créixer el negoci i contribuir alhora de manera positiva a la societat i al medi ambient, hem subscrit un seguit d'iniciatives que garanteixen la qualitat i les bones pràctiques empresarials.

MoraBanc està format per diferents àrees de negoci l'objectiu de les quals és donar cobertura a les necessitats dels clients posant a la seva disposició els serveis i els productes més adients per tal de satisfer els seus objectius i les seves expectatives.

### 2.1. Mètodes o canals de comunicació

- Personalment, a través de la xarxa d'oficines de MoraBanc.
- Per via telefònica, a través del servei de Telebanc (+376 884 884), per als clients que tinguin donat d'alta el servei.
- A través del lloc web [www.morabanc.ad](http://www.morabanc.ad).
- A través de l'adreça electrònica [morabanc@morabanc.ad](mailto:morabanc@morabanc.ad).
- A través del fax.

- A través de MoraBanc Digital per als clients que tinguin donat d'alta el servei.
- Per correu postal.
- Podeu comunicar-vos amb MoraBanc i rebre comunicacions i altres informacions per part nostra en català.

## 2.2. Periodicitat de les comunicacions amb el client

Cada servei d'inversió té establerts els seus propis terminis i mètodes de comunicació amb el client, els quals figuren en el contracte corresponent.

## 2.3. Servei de reclamacions

Les entitats bancàries estan obligades a atendre i resoldre les queixes i reclamacions que les presenten als seus clients o possibles clients.

En aquest sentit, les entitats bancàries han de disposar d'un Servei d'Atenció al Client que tingui per objecte atendre i resoldre les queixes i reclamacions que presenten les seves clientes o possibles clientes.

El Reglament de Servei d'Atenció al Client es troba publicat en:

<https://wpre.morabanc.ad/app/uploads/REGLAMENT-DE-DEFENSA-DEL-CLIENT-MORABANC-cat.pdf>

Les reclamacions es podran presentar en suport paper o per mitjos informàtics, electrònics o telemàtics i ha de constar el següent:

- número, cognoms i domicili de l'interessat, o del seu representant, degudament acreditat;
- motiu de la queixa o reclamació, i documentació o proves que estimen adequades per a fonamentar-la;
- oficina, servei o departament en el qual s'hagin produït els fets motiu de la queixa o reclamació; i
- Lloc, data i signatura.

Les reclamacions es poden fer:

- De manera presencial, amb un gestor de MoraBanc, els qual emplena les dades generals de la reclamació i lliura un acusament de recepció signat al client, a petició d'aquest.
- Direcció Postal: Av. Meritxell, 96. AD500, Andorra la Vella | Principat d'Andorra
- A distància, emplenant el formulari corresponent al lloc web:  
<https://www.morabanc.ad/ca/reclamacions/>
- L'entitat acusarà amb data la recepció de la queixa o reclamació, a l'efecte del còmput del termini d'un mes per a la seva resolució. Si la identitat del reclamant no es trobés prou acreditada o si els fets no poguessin establir-se amb claredat, es requerirà al signant per a completar la documentació en el termini de 10 dies naturals.

Es rebutjarà l'admissió a tràmit de la queixa o reclamació en els següents casos:

- Quan manquin de dades essencials per a la tramitació, que no es puguin esmenar;
- Quan es pretengui tramitar com a queixa o reclamació, recursos o accions diferents quin coneixement sigui competència d'òrgans administratius, arbitrals o judicials, o quan la queixa reclamació es trobi arracada de resolució o en litigi, o quan l'assumpte hagi estat ja resolt en altres instàncies;
- Quan els fets, raons i sol·licitud en què es concretin les qüestions objecte de la queixa o reclamació no es refereixin a operacions concretes; i/o

- Quan reiterin queixes o reclamacions anteriorment resoltes, presentades pel propi client i en relació amb els mateixos fets.

En cas d'inadmissió a tràmit es comunicarà al reclamant mitjançant decisió motivada amb l'opció de presentar al·legacions en un termini de 10 dies. Si, sobre la base de la queixa o reclamació, l'Entitat rectifica la seva situació amb el reclamant a satisfacció d'aquest, ha de justificar-ho documentalment, tret que existeixi desistiment exprés del reclamant.

En tots dos casos, el Servei d'Atenció al Client procedirà a l'arxiu de la queixa o reclamació sense més tràmit, i sense perjudici del que es disposa en el segon paràgraf de l'apartat 6 següent.

Els reclamants poden desistir en qualsevol moment. El seu desistiment comporta l'arxiu de la queixa o reclamació, però el Servei d'Atenció al Client de MoraBanc podrà acordar la seva continuació en el marc de la seva funció de promoure el compliment de la normativa de transparència i protecció de la clientela i de les bones pràctiques bancàries.

En cas de disconformitat amb la resolució de la reclamació presentada el Client disposa de la facultat per a acudir a la AFA quan sigui procedent, d'acord amb els quals la AFA estableix en l'apartat de Reclamacions de la seva pàgina web [www.afa.ad](http://www.afa.ad).

### 3. CONTEXT REGULATORI

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 inspirada en les premisses de la seguretat, l'eficàcia i la transparència dels mercats en nom de la major protecció dels inversors.

A Andorra ha estat transposada a través de la Llei 7/2024, del 27 de maig, sobre organització i funcionalment de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats

Aquesta legislació regula la prestació de serveis d'inversió o auxiliars, per tant, afecta directament a totes les persones i entitats que operen en els mercats financers i abasta un públic molt ampli (des d'empreses d'inversió que assessoren o venen productes financers fins a clients o clients potencials).

L'esmentada directiva que inspira la legislació andorrana pretén introduir un règim regulador comú i contribuir a la construcció d'un mercat únic a escala europea en el qual es prestin serveis financers homogenis entre països.

Els principals objectius de la nova directiva són:

- Reforçar la protecció a l'inversor i les normes de conducta, així com les condicions de competència en la negociació i liquidació d'instruments financers. Els clients rebran informes periòdics del rendiment i els costos i càrrecs associats als instruments financers. Per tant, l'objectiu d'aquesta normativa és establir els mecanismes adequats per a afavorir la protecció de l'inversor en els mercats de productes d'inversió i instruments financers afectats per ella.
- Augmentar la transparència i la supervisió en els mercats financers i vetllar pel correcte funcionament dels mercats en la formació preus.

Es prohibeixen les anomenades retrocessions (cobrament d'incentius de les entitats per vendre els seus productes) per a fomentar un assessorament independent).

### 3.1. Serveis d'inversió prestats

MoraBanc és un grup global que posa a la disposició dels seus clients productes i serveis adequats a cada perfil de client. Dins del marc de la normativa vigent, i especialment de les disposicions relatives a la protecció de l'inversor, MoraBanc ha establert uns procediments i unes normes de conducta per assegurar que actua amb imparcialitat, professionalitat i en el millor interès del client en tot moment.

Aquesta informació versa sobre les conseqüències que aquesta normativa té sobre els clients de l'Entitat. En concret, la normativa serà aplicable quan es prestin, entre altres, els següents serveis d'inversió o auxiliars:

- **Recepció i transmissió d'ordres (comercialització i operacions a iniciativa del client):** el servei de recepció i transmissió d'ordres consisteix en la recepció i tramitació d'ordres de compra, venda o traspàs sobre instruments financers per a la seva execució. Dins d'aquest servei, es distingeixen entre comercialització (i.e. quan l'Entitat li ofereixi activament instruments financers avaluant l'adequació dels mateixos al Client) i operacions a iniciativa de client (i.e. quan vostè sol·liciti sota la seva pròpia iniciativa la contractació d'un instrument financer no complex, l'Entitat no està obligada a avaluar els seus coneixements i experiència).
- **Assessorament en matèria d'inversió:** l'Entitat proporciona al client recomanacions personalitzades, idònies i basades en les seves circumstàncies personals sobre la compra o venda d'un producte financer. Existeixen dos tipus d'Assessorament:
  - **Assessorament recurrent no independent (també denominat assessorament dependent) en matèria d'inversió:** l'Entitat té una relació continuada amb el client i li presenta recomanacions d'inversió podent rebre comissions, honoraris o beneficis monetaris de tercers en relació amb els instruments d'inversió recomanats al Client. L'Entitat i el Client podran acordar el pagament a més d'una comissió per aquest servei d'assessorament. Sota el servei no independent l'Entitat no té obligació de posar a la disposició dels clients una àmplia gamma de productes, podent recomanar únicament instruments d'entitats del Grup de l'Entitat o amb les quals l'Entitat mantingui vincles contractuals. Dins de la tipologia d'instruments d'inversió que es podrien assessorar s'inclouen accions i participacions d'Institucions d'Inversió Col·lectiva nacionals i estrangeres, i qualsevol instrument financer o valor negociable de renda fixa o de renda variable, tant cotitzat com no, en mercats secundaris oficials, sistemes multilaterals de negociació (SMN) o sistemes organitzats de contractació (SOC), regulats o no, ja siguin nacionals o estrangers.
  - **Assessorament recurrent independent en matèria d'inversió:** L'Entitat presta al client un servei d'assessorament recurrent de caràcter independent sobre inversions en instruments financers i li presenta recomanacions de manera habitual. El client paga l'Entitat una comissió d'assessorament per aquest servei. Amb motiu de la prestació d'aquest servei d'assessorament independent l'Entitat no percebrà o, si és el cas, no retindrà comissions, honoraris o beneficis monetaris de tercers (incloses les entitats del Grup MoraBanc o entitats vinculades contractualment o d'una altra manera amb l'Entitat), tret que es tracti de beneficis no monetaris menors que siguin raonables i proporcionats, que no menyscabin la independència de l'Entitat i puguin augmentar la qualitat del servei prestat. Addicionalment, l'Entitat, a l'hora de realitzar les seves recomanacions, té en consideració una àmplia gamma de productes, de manera que considera i recomana al Client un nombre suficient d'instruments de tercers amb els quals l'Entitat no manté cap vincle contractual o formen part del seu Grup.
- **Gestió discrecional de carteres:** l'Entitat gestiona les inversions sobre la base d'un mandat del client recopilat en un contracte de gestió específic en el que confia a l'entitat la selecció de productes, la presa de decisions d'inversió i l'execució d'operacions en el seu nom (considerant els coneixements, experiència, capacitat financera i objectius d'inversió que el client va traslladar en el seu test d'idoneïtat).

Administració i custòdia d'instruments financers per compte del client. De la mateixa manera, també és aplicable sobre els següents tipus d'instruments financers regulats actualment per la Llei 7/2024, del 27 de maig, sobre organització i funcionalment de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats o qualsevol instrument financer que s'inclouï en l'àmbit de Llei 7/2024, del 27 de maig, sobre organització i funcionalment de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats en un futur.

- Renda Fixa
- Renda Variable
- Instruments de mercat monetari
- Participacions d'inversió col·lectiva
- Derivats en mercats organitzats
- Productes Estructurats i Empaquetats

### 3.2. Informació al client

Es defineix el contingut de la informació que, amb caràcter precontractual, contractual i postcontractual, es posa a la disposició del client.

- **Informació precontractual:** mitjançant la informació comercial que es posa a la disposició dels clients, inclosa la present comunicació, així com la informació sobre les característiques i els riscos dels productes.
- **Documentació contractual:** mitjançant la signatura d'un contracte marc, així com en la contractació de cadascun dels productes o serveis d'inversió específics que el client pugui contractar.
- **Informació postcontractual:** mitjançant la inclusió de comunicacions que estan a la disposició del client en el marc de la prestació dels serveis d'inversió i dels requeriments d'informació exigits legalment.

## 4. CLASSIFICACIÓ DE CLIENTS

Els clients es classifiquen en les següents categories:

- **Minorista:** persones físiques i petites i mitjanes empreses. El nivell de protecció que li atorga la normativa MiFID és màxim. Entre altres aspectes, els clients minoristes tenen dret a:
  - ✓ Que se'ls proporcioni informació relacionada amb els instruments financers i les estratègies d'inversió, els centres d'execució d'ordres, les despeses i costos associats de manera que els permeti comprendre la naturalesa i els riscos del servei d'inversió i del tipus específic d'instrument financer que s'ofereix.
  - ✓ Conèixer la política d'execució, la política de conflicte d'interès i la política de salvaguarda d'actius.
- **Professional:** en general són entitats del sector financer, sector públic o empreses de gran grandària a les quals la normativa MiFID atorga un nivell de protecció mig en entendre, que generalment, aquest tipus de clients compten amb un major nivell de coneixements i experiència.

- **Contrapart elegible:** classificació únicament a l'efecte del servei de recepció, transmissió i execució d'ordres, podran ser catalogats com a contrapart elegibles determinats clients professionals (e.g. entitats de crèdit, empreses d'inversió, governs nacionals i organitzacions supranacionals). La normativa MiFID els atorga el menor nivell de protecció.

El client de la nostra Entitat, d'acord amb la normativa té el dret, si és el cas, de sol·licitar el canvi de classificació, assumint les possibles implicacions i limitacions que acompanyin a la classificació sol·licitada en relació amb el nivell de protecció que se li ha assignat.

Per això l'Entitat comprovarà que es compleixen almenys dues dels següents requisits:

- a) Que el client ha realitzat operacions de volum significatiu en el mercat rellevant de l'instrument financer en qüestió o d'instruments financers similars, amb una freqüència mitjana de més de deu per trimestre durant els quatre trimestres anteriors,
- b) Que la grandària de la cartera d'instruments financers del client, formada per dipòsits d'efectiu i instruments financers, sigui superior a 500.000 euros,
- c) Que el client ocupi, o hagi ocupat durant almenys un any, un càrrec professional en el sector financer que requereixi coneixements sobre les operacions o serveis previstos.

Els possibles canvis de classificació admesos per la normativa són:

- **Clients Minoristes:** podran sol·licitar ser tractats com a Clients Professionals, prèvia declaració dels mateixos del compliment de dos dels tres requisits necessaris perquè l'Entitat admeti el canvi de classificació i aportació, si és el cas, de la documentació acreditativa d'aquest compliment.
- **Clients Professionals:** podrien sol·licitar ser tractats com a clients Minoristes.
- **Contraparts Elegibles:** podrien sol·licitar ser tractats com a Clients Professionals o Minoristes.

En cas de qualsevol dubte o aclariment, pot contactar amb el seu gestor consultar la Política de Classificació de Clients de l'Entitat que està disponible a la nostra pàgina web.

## 5. INSTRUMENTS FINANCERS

MoraBanc posa a la disposició dels seus clients una gran varietat d'instruments financers. No tots els productes tenen la mateixa complexitat ni el mateix risc. Per això, la normativa MIFID distingeix entre dos tipus de productes que es classificaran en funció de la seva complexitat i de conformitat amb la legislació aplicable a cada moment:

### 5.1. Productes no complexos

Es tracta de productes la naturalesa dels quals, característiques i funcionament són fàcils de comprendre. Es consideren productes no complexos:

- **Valors negociables de Renda Fixa i Instruments del mercat monetari:** Conjunt d'actius que emeten les empreses i les institucions públiques, i que representen préstecs que aquestes entitats reben dels inversors. Així doncs, la renda fixa no confereix drets polítics a la seva forquilla, sinó només drets econòmics, entre els quals cal destacar el dret a percebre els interessos pactats i a la devolució de la totalitat o part del capital invertit en una data donada.



Entre els valors negociables de Renda Fixa destaquen els valors de Deute Públic, les cèdules hipotecàries i la renda fixa corporativa o privada. Són instruments del mercat monetari, a tall d'exemple, les Lletres del Tresor espanyol i els pagarés d'empresa.

- Valors negociables de Renda Variable: El principal instrument de Renda Variable són les accions i els drets preferents de subscripció sobre aquestes.

Les accions poden qualificar-se atenent diferents criteris. En funció dels drets que impliquen, es pot distingir entre accions ordinàries, accions sense vot i altres i, segons el sistema de transmissió, entre accions cotitzades i altres. La decisió d'emetre una o un altre tipus d'acció dependrà de la societat.

La denominació "variable" es relaciona amb la variació que pot existir en els imports percebuts en concepte de dividendes i en la venda dels títols, ja que la renda variable és un actiu financer sense venciment establert i el rendiment del qual dependrà de la marxa de l'empresa emissora i d'altres factors com l'evolució de les diferents variables macroeconòmiques, la qual cosa no permet conèixer per endavant la rendibilitat que s'obtindrà amb aquesta.

- Institucions d'inversió col·lectiva (OIC) : Es diferencien entre els fons d'inversió o les societats d'inversió de capital variable, sent la varietat de OIC molt àmplia. Un fons d'inversió és un patrimoni, sense personalitat jurídica, que està format per les aportacions d'una sèrie d'inversors o partícips, està administrat per una societat gestora d'institucions d'inversió col·lectiva (SGOIC) i els seus drets de propietat estan representats en un certificat de participació.

Els partícips, o inversors són les persones que aporten els seus estalvis al fons d'inversió. Són copropietaris del patrimoni del Fons, del qual els correspon un percentatge en funció de la seva aportació (nombre de participacions). El valor liquidatiu de les participacions és el resultat de dividir el patrimoni total del fons entre el nombre de participacions existents. La Societat Gestora publicarà de manera periòdica el valor liquidatiu del Fons. El valor d'una participació en un fons d'inversió dependrà de l'evolució del valor dels actius que componen la seva cartera.

- Fons UCITS: Els fons d'inversió amb carcassa UCITS (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) actuen com un passaport europeu per als fons, permetent la seva distribució i comercialització en tots els països de la Unió Europea. Aquest marc regulador es basa en una sèrie de criteris estandaritzats que permeten a les gestores de fons reduir costos operatius i simplificar el procés d'oferir els seus productes en múltiples mercats europeus. Gràcies a l'harmonització de les normes i la protecció que brinda als inversors, els fons UCITS són altament valorats tant per gestors de fons com per inversors en tota la UE.

## 5.2. Productes complexos

Es tracta de productes la naturalesa dels quals, característiques i funcionament són més complexos d'entendre, així mateix poden implicar pèrdues reals o potencials per al client que excedeixin del cost d'adquisició de l'instrument i no existeixi informació suficient a la disposició del públic sobre les seves característiques. Es consideren productes complexos:

- Estructurats o referenciats No Garantits: el seu rendiment es troba associat a l'evolució d'un determinat actiu. En general, imposen una condició per a obtenir rendibilitat que, si es compleix, l'inversor obté l'interès indicat. Poden ser autocancelables passat un període, en determinades circumstàncies. Igual que les notes estructurades, es consideren actius de renda fixa lligats a instruments derivats.

Es poden classificar segons el vehicle d'inversió de què es tracti (fons d'inversió, bo o passiu financer) o segons la seva estructura i percentatge de devolució del principal (garantits o no garantits).

- **Productes Estructurats Garantit:** són instruments financers composts per una combinació de diversos actius, dissenyat per a proporcionar als inversors una combinació de protecció del capital i rendiment potencial. Aquests productes solen estar vinculats a l'evolució d'un o més actius subjacents, com a índexs borsaris, accions, tipus d'interès, divises o matèries primeres. La característica de "garantit" es refereix a la protecció del capital invertit, la qual cosa significa que, al venciment del producte, l'inversor rebrà almenys el 100% del capital inicial invertit, independentment del rendiment dels actius subjacents. Aquesta garantia és proporcionada per una entitat financera que recolza el producte, assegurant així que l'inversor no sofreixi pèrdues en el seu capital principal, encara que el rendiment addicional no estigui garantit i depengui del comportament dels actius subjacents.
- **Fons no UCTIS:** Resta de Fons d'inversió que no estan regulats sota la Directiva UCITS, i no compten amb les garanties de l'harmonització de normes i la protecció a la qual obliga i requereix la pròpia normativa UCITS. Els fons no UCITS ofereixen una major flexibilitat i potencial de diversificació per als inversors disposats a assumir majors riscos. No obstant això, és crucial que els inversors comprenguin.
- **Derivats:** Un derivat és un instrument financer el preu del qual està lligat a un altre instrument financer. A aquest altre instrument financer se'l denomina "actiu subjacent" (accions, cistelles d'accions, índexs borsaris, tipus d'interès, divisa, matèries primeres, etc.). La seva contractació es pot efectuar dins d'un mercat organitzat o fora d'aquests (OTC). Es tracta de productes sofisticats, per la qual cosa per a invertir en ells és necessari coneixements específics, sent catalogats per la normativa MiFID com a productes complexos.

Entre els diferents tipus de derivats destaquen els següents: Contractes d'opcions, futurs, permutes (swaps), Contractes financers per diferències, acords de tipus d'interès a termini i altres contractes de derivats relacionats amb valors, divises, tipus d'interès o rendiments, drets d'emissió o altres instruments derivats, índexs o mesures financers que puguin liquidar-se en espècie o en efectiu.

- **Fons de Capital de risc:** Vehícles d'inversió col·lectiva que canalitzen capital cap a empreses no cotitzades amb alt potencial de creixement. Aquests fons solen invertir en startups o empreses en etapes primerenques de desenvolupament, que requereixen finançament per a expandir-se, desenvolupar nous productes o entrar en nous mercats. A canvi, els fons de capital de risc obtenen una participació accionarial en aquestes empreses, amb l'objectiu de generar retorns significatius a llarg termini mitjançant l'eventual venda d'aquestes participacions. No obstant això, aquestes inversions comporten un alt nivell de risc i baixa liquiditat, per la qual cosa són més adequades per a inversors sofisticats i amb experiència.

### 5.3. Riscos derivats dels instruments financers

L'adquisició d'instruments financers sobre els quals MoraBanc presta els serveis d'inversió comporta riscos de diversa tipologia que han de ser assumits per l'inversor. A mode de resum, els principals riscos que ha d'assumir un inversor són els següents:

- **Risc de preu:** deriva de la possibilitat que, quan l'inversor desitgi vendre l'actiu, el seu preu de venda sigui inferior al de compra. En el cas de la renda fixa, aquest risc està unit fonamentalment a l'evolució dels tipus d'interès, i es manifesta quan l'horitzó temporal de la inversió és inferior al termini de venciment del valor. En el cas de renda variable depèn de la cotització de l'actiu segons la valoració que els participants en el mercat realitzin de la societat emissora.
- **Risc de tipus de canvi:** associat a la variació en els tipus de canvi de les divises, si la inversió s'ha realitzat en una moneda diferent a la del compte d'origen.
- **Risc de crèdit o insolvència de l'emissor:** el risc que l'emissor d'un valor no pugui fer front als seus pagaments, tant de cupons com de reemborsament del principal, o que es produeixi un retard en aquests. L'emissor pot ser una empresa, una entitat financera, un Estat o un organisme públic.

- Risc d'interès: mesura la forma en què les variacions en els tipus d'interès de mercat afecten el rendiment de les inversions. En general, les expectatives de pujades de tipus d'interès generen caigudes en les cotitzacions perquè els valors de renda fixa, que en general comporten menor incertesa per a l'inversor (és a dir, menor risc), ofereixen una remuneració superior, o bé perquè s'encareix el cost de finançament de les companyies, per la qual cosa s'esperen menors beneficis futurs.
- Risc de falta de liquiditat o d'absència de mercat de negociació: es refereix a una possible penalització en el preu obtingut en desfer la inversió, en el cas que anés necessari realitzar la venda amb rapidesa. En casos extrems, podria suposar la impossibilitat de recuperar els diners en el moment desitjat. Com a regla general, els instruments financers que es negocien en mercats organitzats són més líquids que aquells no negociats en aquests mercats.

## 6. TEST DE CONVENIÈNCIA I TEST D'IDONEÏTAT

La Llei 7/2024, del 27 de maig, sobre organització i funcionalment de les entitats operatives del sistema financer i l'abús de mercats i la seva normativa de desenvolupament requereixen que, sota uns certs supòsits, les entitats que presten serveis d'inversió obtinguin determinada informació dels seus clients i realitzin una avaluació d'aquesta, amb l'objectiu de garantir la idoneïtat o adequació del servei i/o del producte ofert a cada client, o demanat per aquest. Per a això l'Entitat ha dissenyat un conjunt de test (idoneïtat i conveniència) que permeten recaptar aquesta informació, i que seran emplenats, si és el cas, amb caràcter previ a la prestació dels serveis d'inversió.

D'aquesta manera l'Entitat s'assegura d'oferir als seus clients productes i/o serveis adequats a les seves necessitats:

- Test d'Idoneïtat: ho hauran d'emplenar els clients Minoristes o Professionals quan l'entitat presta al client serveis d'assessorament en matèria d'inversió o gestió discrecional de carteres. El Test d'Idoneïtat, a més dels coneixements i experiència del client, avalua la seva situació financera (i.e. origen i durabilitat dels seus ingressos regulars, actius i propietats que tingui, els crèdits o altres deutes que tingui) i els seus objectius d'inversió (i.e. temps durant el qual desitja mantenir la seva inversió, objectiu de la inversió, l'actitud cap al risc i perfil de risc).
- Test de Conveniència: Avalua els coneixements i experiència del client sobre l'instrument que es disposa a contractar. Aplica quan es tracta d'un producte complex i la iniciativa de contractació resideix en el client o quan, en el cas dels productes no complexos, l'operació s'ha realitzat a iniciativa de l'Entitat (i.e. comercialització). La prova de Conveniència té una validesa d'uns 3 anys, realitzant-se l'actualització als clients en finalitzar la seva validesa..

És totalment rellevant que el client contesti al Test de Conveniència i/o Idoneïtat amb les respostes que s'ajustin a la realitat perquè MoraBanc pugui verificar quals són els serveis d'inversió i instruments financers més idonis per al client i que, en particular, millor s'ajustin al seu nivell de tolerància al risc i sobretot de capacitat per a suportar pèrdues.

Una inadequada avaluació de la conveniència o idoneïtat de les operacions a conseqüència de deficiències o errors en la informació obtinguda pot implicar la venda o recomanació de productes inadequats per als clients, els quals poden arribar a superar la capacitat real per a suportar pèrdues dels clients, o la no formulació o emplenament requerit legalment d'avertiments o textos manuscrits en els quals el client reconeix que ha estat informat que cert producte no és convenient per a ell, sense que el client sigui conscient dels riscos que assumeix en invertir en aquesta mena de productes financers.

Tal com pot observar-se, el Test d'Idoneïtat és un dels pilars fonamentals sobre els quals es presta el servei d'assessorament i gestió de carteres per part de MoraBanc, i per tant, és crític que el client **(i)** analitzi amb deteniment i compregui cadascuna de les preguntes i respostes del Test d'Idoneïtat; i **(ii)** respongui amb absoluta llibertat i sense cap condicionament al Test d'Idoneïtat.

MoraBanc informarà els seus clients del resultat del Test de Conveniència i Idoneïtat i els lliurarà una còpia del document que reculli l'avaluació realitzada.

El Test té una vigència d'un any, passat el qual es notifica al client perquè actualitzi, si és el cas, la informació proporcionada en el seu últim test. No obstant això, és important que els clients es posin en contacte amb MoraBanc i actualitzin el Test quan les seves condicions econòmiques i laborals canviïn de manera notable o quan es produeixin canvis que afectin les preguntes del Test d'Idoneïtat perquè les recomanacions o venda dels productes s'ajustin sembri al seu nivell de tolerància al risc i a la seva capacitat per a suportar pèrdues.

En els supòsits en què el client no proporcioni la informació necessària a MoraBanc per a poder realitzar l'avaluació d'idoneïtat, MoraBanc no estarà facultat per a prestar els serveis d'assessorament o de gestió discrecional de carteres. Addicionalment, MoraBanc no li recomanarà productes d'inversió que augmentin el perfil de risc de la seva cartera per sobre del perfil obtingut en el seu Test d'idoneïtat.

## 6.1. Preferències de sostenibilitat

MoraBanc és responsable de la contribució al sistema financer a través dels mercats. Tenim com a objectiu que la nostra activitat no sigui només positiva en l'àmbit financer, sinó que també volem que pugui aportar un valor afegit, així com millorar la societat. És per això, que estem compromesos a integrar la informació dels factors ambientals, socials i de governança (per les seves sigles en anglès, "ESG") en els nostres processos d'inversió. La integració d'aquests factors ESG en la pràctica de l'activitat de MoraBanc ens permet incorporar informació objectiva de caràcter ambiental, social o de governança en les decisions d'inversió.

En aquest sentit, les preguntes sobre les preferències en matèria de sostenibilitat del Test d'Idoneïtat fan referència a la mesura en què el client vol incloure productes sostenibles en la seva cartera i que l'Entitat li recomani o adquireixi productes que responguin a aquestes preferències.

Per a poder comprendre les inversions sostenibles, MoraBanc ha adoptat pel següent enfocament i criteri per a classificar els diferents tipus de productes d'acord amb les característiques ESG:

1. Inversió socialment sostenible d'acord amb el Reglament (UE) 2020/852 (d'ara endavant, "Taxonomia"). Esmentada regulació es refereixi a la nova classificació de les activitats econòmiques que contribueixen a aconseguir els objectius mediambientals de la Unió Europea, distingint-se entre sis objectius: **(i)** mitigació del canvi climàtic; **(ii)** adaptació al canvi climàtic; **(iii)** sostenibilitat i la protecció de l'aigua i els recursos marins; **(iv)** la transició a una economia circular; **(v)** la prevenció i el control de la contaminació; (vaig veure) la protecció i restauració de la biodiversitat i els ecosistemes.
2. Inversió Sostenible segons el propi Reglament de Divulgació d'Informació relativa a Sostenibilitat en el sector financer (per les seves sigles en anglès, "SFDR"). En seleccionar aquesta opció, s'indica l'interès que la cartera inclogui productes classificats sota les següents categories:

	ARTICLE 8	ARTICLE 9
TIPUS DE PRODUCTES FINANCERS	Productes financers que promouen característiques socials i/o mediambientals.	Productes financers amb objectius concrets de sostenibilitat.

3. Principals Incidències Adverses de les Inversions (d'ara en endavant, "**PIAS**"), és a dir, els impactes negatius que les pròpies inversions poden tenir sobre el medi ambient o bé sobre la societat.

De conformitat amb la Política d'Inversions de l'Entitat i integració de riscos ESG, així com en el contracte d'assessorament subscrit pel client, MoraBanc no està considerant les potencials PIAS associades als productes financers inclosos en les propostes d'inversió. Per consegüent, en el cas que el client manifesti preferències en sostenibilitat en aquest àmbit, se li recorda que de moment MoraBanc no està considerant les PIAS en els productes financers recomanats.

Per consegüent, en el marc dels serveis d'inversió que presta MoraBanc, en el cas d'assessorament financer i gestió discrecional de carteres, l'Entitat sol·licita al client que, si té preferències en matèria de sostenibilitat indiqui aquestes preferències en les preguntes específiques incloses en el Test d'Idoneïtat en relació amb les tres possibilitats esmentades amb anterioritat perquè MoraBanc pugui assessorar-lo i incloure en la seva cartera productes financers amb aquestes característiques.

Si el client té preferències en matèria de sostenibilitat, però expressa múltiples opcions, per exemple, entre Taxonomia o SFDR sense una preferència clara, MoraBanc interpretarà aquestes opcions com a acumulatives. A més, si el client té preferències en matèria de sostenibilitat, però no dona detall de les seves preferències, MoraBanc podrà optar per qualsevol de les tres possibilitats per a complir amb els objectius d'inversió sostenible del client.

Finalment, el client ha de tenir en consideració que, si no té preferències en matèria de sostenibilitat o no respon a les preguntes sobre sostenibilitat, l'Entitat serà neutral i podrà oferir aquests productes sempre que encaixin en el perfil de risc del client.

En cas que MoraBanc no pugui garantir que el compliment amb els ràtios en assessorament i gestió discrecional de carteres indicats pel client en la seva avaluació d'idoneïtat, l'Entitat notificarà al client del fet i s'abstindrà de prestar els serveis d'assessorament i gestió de carteres en matèria financera a aquest client.

Una vegada el client rebí la notificació que l'Entitat no disposa de carteres d'inversió que s'ajustin a les seves característiques i preferències, aquest podrà sol·licitar a l'Entitat que es dugui a terme una altra avaluació modificant únicament les seves preferències en matèria ESG.

En cap cas MoraBanc assessorarà o gestionarà una cartera d'inversió que no compleixi amb **(i)** els mínims de les preferències de sostenibilitat indicats pel client; i **(ii)** el nivell de risc global permès a aquest client.

## 6.2. Integració de Riscos de Sostenibilitat

La integració de criteris ESG consisteix a incorporar els riscos de sostenibilitat (i.e. tot esdeveniment o estat mediambiental, social o de governança que, d'ocórrer, pogués assortir un efecte material negatiu real o possible sobre el valor de la inversió) dins dels processos d'anàlisi en la presa de decisions d'inversió, promovent la divulgació transparent i treballant de manera col·laborativa per a millorar l'eficàcia en l'aplicació dels principis aprovats per MoraBanc.

En conseqüència, l'Entitat no sols tindrà en compte aspectes financers sinó també criteris ESG en el procés d'anàlisi i presa de decisions d'inversió, sense deixar de costat els objectius financers dels nostres clients. Des de MoraBanc, busquem contribuir al desenvolupament sostenible de la societat i les empreses, brindant beneficis que transcendeixen els mercats financers, ja que incrementa la resiliència de l'economia real i l'estabilitat del sistema financer.

En compliment amb els objectius de MoraBanc, s'ha elaborat i adoptat una Política d'Integració de Riscos de Sostenibilitat que, actualment, es troba disponible en la seva pàgina web ([https://www.morabanc.ad/app/uploads/231221-politica-esg-morabanc\\_esp.pdf](https://www.morabanc.ad/app/uploads/231221-politica-esg-morabanc_esp.pdf)), accessible perquè qualsevol client o potencial client pugui accedir i examinar el seu contingut.

## 7. POLÍTICA DE MILLOR EXECUCIÓ

La normativa MiFID requereix que les entitats financeres elaborin una Política d'Execució i Gestió d'ordres encaminada a obtenir el millor resultat possible per a les operacions dels seus clients i disposar de procediments i sistemes de gestió d'ordres que permetin la seva ràpida i correcta execució i posterior assignació. Aquest apartat recull el resum de la Política d'Execució i Gestió d'Ordres de l'Entitat, la qual es troba disponible íntegrament en la pàgina Web de l'Entitat.

Tota ordre transmesa per un client a l'Entitat serà executada per l'Entitat en les millors condicions possibles amb l'objectiu d'obtenir en tot moment el millor resultat per al client, atesos els principis detallats en la Política de Millor Execució.

L'Entitat compleix les següents condicions en efectuar les ordres de clients:

- S'assegura que les ordres rebudes i transmeses per compte de clients es registren i atribueixen amb rapidesa i precisió;
- Transmet les ordres dels clients de manera seqüencial i ràpida, tret que les característiques de l'ordre o les condicions existents en el mercat no ho permetin, o bé els interessos del client exigeixin una altra manera d'actuar;
- Informa els clients minoristes sobre qualsevol dificultat important pertinent per a la deguda transmissió i/o execució de les ordres ràpidament quan es conegui la dificultat.

En cas que hi hagi una instrucció específica del client, l'Entitat executarà l'ordre seguint la instrucció específica. Quan l'Entitat executi una ordre seguint instruccions específiques del client, ha de considerar-se que ha complert la seva obligació d'execució òptima únicament pel que concerneix a la part o a l'aspecte de l'ordre a què es refereixin tals instruccions. L'Entitat es reserva el dret d'admetre ordres d'execució específiques.

L'Entitat té l'obligació de demostrar a aquells clients que ho sol·licitin expressament, que les ordres s'executen conforme al que s'estableix en la Política de Millor Execució.

En cas de qualsevol dubte o aclariment, pot contactar amb el seu gestor o consultar la Política de Millor Execució de l'Entitat que està disponible en la nostra pàgina web.

## 8. INCENTIVUS

La normativa MiFID defineix com a "incentius" tant els honoraris i comissions pagats o rebuts, com qualsevol benefici no monetari atorgat o rebut en connexió amb la prestació de serveis d'inversió o auxiliars, a un tercer o per part d'un tercer que no sigui el client o la persona actuant en nom del client.

Els incentius que estiguin dissenyats per a elevar la qualitat del servei al client. La Directiva MiFID prohibeix a les entitats la percepció d'incentius en els serveis de gestió discrecional de carteres i assessorament independent, devent les entitats retornar qualsevol import percebut als clients.

No obstant això, la Directiva MiFID permet el pagament o abonament d'incentius en els següents casos:

- a) la provisió d'assessorament no independent sobre inversió, respecte a una àmplia gamma d'instruments financers adequats, i l'accés a aquests instruments,
- b) la provisió d'assessorament no independent sobre inversió combinat amb bé una oferta al client per a avaluar, almenys anualment, la continuïtat de la idoneïtat dels instruments financers en els quals hagi invertit, o bé un altre servei continu que probablement és de valor per al client, com l'assessorament sobre l'assignació òptima proposada per als seus actius;
- c) la provisió d'accés, a un preu competitiu, a una àmplia gamma d'instruments financers que probablement satisfan les necessitats del client, que inclogui un nombre apropiat d'instruments de terceres parts proveïdores de productes que manquin de vincles estrets amb l'empresa d'inversió.

En tots els casos anteriors, s'hauran de complir també les següents condicions:

- Que l'incentiu no beneficia directament a l'empresa receptora, els seus accionistes o empleats sense un benefici tangible per al client en qüestió;
- Està justificat per la provisió d'un benefici continu al client en qüestió en relació amb un incentiu continu.
- L'Entitat actuarà amb la màxima transparència informant de l'existència d'incentius al client, quan el consideri convenient, i revelant, si fos possible, l'import d'aquests pagaments o honoraris percebuts.

En el marc del servei d'assessorament d'inversió independent, la recepció d'incentius per part del Banc està prohibida. Això significa que MoraBanc no pot acceptar ni retenir honoraris, comissions o altres beneficis monetaris o no monetaris. En cas de rebre algun tipus d'incentiu, MoraBanc està obligat a retornar-ho íntegrament al client tan aviat com sigui raonablement possible. No obstant això, el Banc pot rebre beneficis no monetaris de caràcter menor, que estan permesos sota aquesta regulació. MoraBanc compta amb polítiques i procediments que assegurin que l'assessorament proporcionat sigui imparcial i alineat amb els interessos del client, sense la influència d'incentius externs.

## 9. COSTOS I DESPESES

Els clients hauran de pagar a l'Entitat els costos i despeses relacionades amb:

- Els productes i serveis contractats.
- Les despeses per enviaments de correu relacionats amb els productes i serveis d'inversió que hagi contractat el client.
- Els impostos que li corresponguin relacionats amb els productes i serveis contractats, segons les normes vigents.
- Les despeses de corresponsals, mediadors, el sistema de compensació i liquidació i qualsevol altra entitat que sigui necessària per a complir les ordres o indicacions del client.

Quan l'Entitat recomani o comercialitzi instruments financers, informará els clients, amb suficient antelació, de tots els costos i despeses associades als serveis d'inversió i auxiliars, així com dels relatius a l'instrument financer recomanat o comercialitzat.



Aquesta informació inclourà la forma de pagament d'aquests, que podrà ser explícita mitjançant un càrrec en compte corrent o implícit en el preu de l'instrument, bé al moment de la seva contractació, bé de manera recurrent. La informació inclourà les dades sobre el tipus de canvi i els costos aplicats en cas d'operacions en divisa diferent de l'euro. La informació anterior es facilitarà, en tot cas, quan es tracti d'instruments financers que disposin d'un KID de la normativa PRIIPs o bé d'un KIID o DFI de la normativa UCITS.

Si l'Entitat no pogués facilitar el detall dels costos i despeses amb antelació a la prestació del servei, proporcionarà als clients una estimació raonable d'aquests.

Amb posterioritat a la prestació del servei, l'Entitat informarà els clients dels costos i despeses totals de l'operació realitzada, podent sol·licitar el desglossament detallat d'aquests.

En cas de recomanació o comercialització dels instruments, així com si es presten serveis de manera recurrent, l'Entitat remetrà informació agregada dels costos i despeses de les inversions almenys anualment.

## 10. CONFLICTES D'INTERÈS

La normativa andorrana estableix que les entitats operatives del sistema financer han d'adoptar les mesures organitzatives i administratives adequades per detectar i evitar els conflictes d'interessos, i tenir identificades les circumstàncies generadores d'aquests conflictes d'interessos. Aquestes circumstàncies es defineixen com aquelles situacions en què es produeix un conflicte entre els interessos del grup MoraBanc i els de les seves entitats subsidiàries o determinades persones vinculades a MoraBanc.

Els objectius de la política general de conflictes d'interessos de MoraBanc són:

- i. La identificació d'aquelles situacions potencialment generadores d'un conflicte d'interessos (entre el grup MoraBanc i un client seu; entre el grup MoraBanc i els seus empleats; entre empleats i clients, i entre diferents clients).
- ii. L'especificació dels procediments que cal seguir i les mesures que cal adoptar per a la prevenció, la gestió i la revelació del conflicte, si escau.

Cal indicar que l'obligació relativa a la gestió dels conflictes d'interessos no prohibeix la seva existència, sinó que obliga a adoptar mesures raonables per a la seva prevenció i resolució, identificant, de la mateixa manera, un procés de comunicació als clients en els casos en què no es puguin evitar els conflictes d'interessos.

El grup MoraBanc disposa de les mesures següents per prevenir i, en tot cas, gestionar d'una manera eficaç els possibles conflictes d'interessos:

- Accés restringit a la informació per contrasenyes personals.
- Control d'operacions personals, segons el que determinen els codis de conducta.
- Control de la informació privilegiada per prevenir, evitar i, si escau, gestionar els conflictes d'interessos que puguin sorgir en el tractament de la informació privilegiada, tenint en compte fins i tot la separació física de les diferents àrees (àrees separades) en què s'hagin identificat possibles conflictes d'interessos.
- Gestió, en el Comitè de Gestió de la Integritat Corporativa (CGIC), dels incompliments potencials.
- Actualització anyal del registre d'identificació dels possibles conflictes d'interessos. Podeu obtenir una còpia completa de la política general de conflictes d'interessos a la xarxa d'oficines de MoraBanc o per mitjà del lloc web [www.morabanc.ad](http://www.morabanc.ad), a la secció «Informació legal».



En cas de qualsevol dubte o aclariment, pot contactar amb el seu gestor o consultar la Política de Conflictes d'Interès de l'Entitat que està disponible en la nostra pàgina web.

## 11. SALVAGUARDA D'ACTIUS

### 11.1. Principis generals i Política de Salvaguarda d'actius.

La política de salvaguarda d'actius té per objecte la identificació i protecció d'actius financers que el client té dipositats en l'Entitat o altres entitats sub-dipositàries, amb una triple finalitat:

- Salvaguardar el dret de propietat dels clients, prohibir la utilització per compte propi dels actius del client, excepte autorització expressa d'aquest.
- Prohibir la utilització per compte propi dels actius del client, excepte autorització expressa d'aquest.
- Minimitzar el risc de pèrdua i deterioració dels actius pel seu ús indegut.

La normativa MiFID estableix per a les Entitats l'obligació de mantenir registres interns que garanteixin:

- L'efectiva distinció dels actius d'un client dels d'altres clients i dels de la pròpia Entitat,
- La seva exactitud i la seva correspondència amb els instruments i fons dels clients, realitzant conciliacions periòdiques amb fonts externes, en cas d'utilització de terceres entitats com el seu dipositari.

En cas de qualsevol dubte o aclariment, pot contactar amb el seu gestor o consultar la Política de Salvaguarda d'Actius de l'Entitat que està disponible en la nostra pàgina web.

### 11.2. Informació sobre el Fons andorrà de garantia de dipòsits (FAGADI) i el Sistema andorrà de garantia d'inversions (SAGI).

#### Informació bàsica sobre la protecció del dipòsit

La Llei 20/2018, del 13 de setembre, reguladora del Fons andorrà de garantia de dipòsits i del Sistema andorrà de garantia d'inversions, obliga les entitats bancàries a posar a la disposició dels dipositants, reals o potencials, la informació necessària per identificar el Fons andorrà de garantia de dipòsits (FAGADI). Aquesta informació comprèn en tot cas la seva denominació, la seu, el número de telèfon, l'adreça d'Internet i de correu electrònic, així com les disposicions que s'hi apliquen, especificant l'import i l'abast de les garanties ofertes, i les condicions i formalitats necessàries perquè es produeixi el pagament de l'import garantit.

Els dipòsits, a Mora Banc Grup, SA estan protegits pel:	Fons andorrà de garantia de dipòsits (FAGADI)
Límit de la protecció:	100.000 euros per dipositant i per entitat bancària
Si teniu més dipòsits en la mateixa entitat bancària:	Tots els vostres dipòsits en la mateixa entitat bancària se sumen i el total està subjecte al límit dels 100.000 euros
Si teniu un compte conjunt amb altres persones:	El límit de 100.000 euros s'aplica a cada dipositant per separat

<p>Si teniu deutes en la mateixa entitat bancària:</p>	<p>Els deutes del dipositant envers l'entitat bancària no es tenen en compte per calcular l'import reemborsable, tret que la data d'exigibilitat d'aquests deutes sigui anterior o igual a les dates de referència per al càlcul de l'import reemborsable previstes a la legislació vigent i que les disposicions legals i contractuals per les quals es regeixi el contracte entre l'entitat bancària i el dipositant així ho prevegin.</p> <p>En tot cas, les entitats bancàries informen degudament els dipositants, abans de la formalització del contracte, de les circumstàncies en què es tindran en compte o no els seus deutes envers l'entitat per calcular l'import garantit d'acord amb el que estableix el paràgraf anterior.</p>
<p>Període de reemborsament en cas d'insolvència de l'entitat bancària:</p>	<p>20 dies hàbils</p>
<p>Moneda en què s'efectua el reemborsament:</p>	<p>Euro</p>
<p>Contacte:</p>	<p>C/ Bonaventura Armengol, 10  Edifici Montclar, bloc 2, 4a planta  AD500 Andorra la Vella  Principat d'Andorra</p> <p>Telèfon: (+376) 808 898  A/e: fagadi@afa.ad</p>
<p>Més informació:</p>	<p><a href="http://www.afa.ad/fagadi">www.afa.ad/fagadi</a></p>

