

## **Política de conflictos de interés en la prestación de servicios de inversión**

### **1. Introducción**

La Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 15 de mayo de 2014, relativa a los mercados de instrumentos financieros y por la que se modifica la Directiva 2002/92/CE y la Directiva 2011/61/UE, conocida por sus siglas en inglés como MIFID 2 (Markets in Financial Instruments Directive) establece la necesidad de que las empresas de servicios de inversión cuente con una Política de Conflictos de Interés a fin de informar a sus clientes de las posibles situaciones de conflictos de interés que pudieran perjudicarles.

A tal efecto, el presente documento se articula de conformidad con lo establecido en el artículo 195 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores; y en el artículo 45 del Real Decreto 217/2008, de 15 de febrero, sobre el régimen jurídico de las empresas de servicios de inversión y de las demás entidades que prestan servicios de inversión y por el que se modifica parcialmente el Reglamento de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1309/2005, de 4 de noviembre.

### **2. Alcance**

La presente política se aplica a la totalidad de las áreas de Eurocaja Rural, S.C.C. (en adelante La Entidad o la Caja), cuya actividad esté relacionada con la prestación de servicios de inversión o la realización de actividades de inversión, afectando, en consecuencia, a la totalidad de miembros del Consejo Rector, directivos, empleados, así como a los agentes financieros, adquiriendo todos ellos la condición de Sujetos Obligados.

### **3. Definición**

Se identifica un conflicto de interés cuando tiene lugar la concurrencia en una misma persona o ámbito de decisión de, al menos, dos intereses contrapuestos que pueden comprometer la adecuada e imparcial prestación de los servicios de inversión. Concorre esta circunstancia cuando:

- a) La Entidad o la persona considerada puede obtener un beneficio financiero, o evitar una pérdida financiera, a expensas del cliente.

- b) La Entidad o la persona considerada tiene un interés en el resultado de un servicio prestado al cliente o de una operación efectuada por cuenta del cliente, que sea distinto del interés del cliente en ese resultado.
- c) La Entidad o la persona considerada tiene incentivos financieros o de otro tipo para favorecer los intereses de otro cliente o grupo de clientes frente a los intereses del cliente.
- d) La Entidad o la persona considerada desarrolla la misma actividad que el cliente.
- e) La Entidad o la persona considerada recibe o va a recibir de una persona distinta del cliente un incentivo en relación con un servicio prestado al cliente, en forma de dinero, bienes o servicios, aparte de la comisión o retribución habitual por ese servicio.

Además, para que se dé un conflicto de interés no es suficiente que la Entidad pueda obtener un beneficio si no existe también un posible perjuicio para un cliente, o que un cliente pueda obtener una ganancia o evitar una pérdida, si no existe la posibilidad de pérdida para otro cliente. Estas situaciones pueden plantearse tanto en el ámbito de la prestación de servicios de inversión como en la realización de operaciones por cuenta propia, y en cualesquiera de las situaciones siguientes:

- Entre clientes de la Entidad.
- Entre clientes y sujetos obligados.
- Entre distintas áreas o sujetos obligados de la Entidad.

#### **4. Medidas de prevención de situaciones de conflictos de interés**

Eurocaja Rural, S.C.C. cuenta con un registro de las clases de servicios de inversión realizados por la Entidad o por cuenta de la misma en los que, o bien, haya surgido un conflicto de interés, o bien, pueda surgir si se trata de servicios en curso.

El Reglamento Interno de Conducta en el ámbito del mercado de valores establece los procedimientos y mecanismos adecuados para la prevención de situaciones de conflicto de interés, así como las obligaciones establecidas a tal fin para los Sujetos Obligados.

#### **5. Revisión de la Política de Conflictos de Interés**

Con una periodicidad anual, Eurocaja Rural, S.C.C., revisará, de conformidad con lo dispuesto en la normativa establecida al efecto, los diversos factores y elementos que configuran la Política de conflictos de interés en la prestación de servicios de inversión, informando al efecto de las modificaciones que pudieran tener lugar en la misma.

La presente revisión se enmarcará en el marco de las funciones atribuidas al Departamento de Cumplimiento Normativo de conformidad con lo establecido en la Circular 1/2014, de 26 de febrero, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre los requisitos de organización interna y de las funciones de control de las entidades que prestan servicios de inversión.