

Política d'incentius

Introducció

Caixa d'Enginyers ha establert una sèrie de principis i pautes de treball per evitar, sempre que sigui possible, conflictes generals pels incentius que es perceben de tercers.

Amb l'objectiu de respondre a l'esperit de regulació global de l'activitat de gestió i comercialització dels productes i els serveis financers, Caixa d'Enginyers ha elaborat un manual que recull la [política d'incentius](#) tenint en compte aspectes d'honestedat, imparcialitat i professionalitat en benefici dels socis i que, en línies generals, es resumeix en els apartats següents:

Concepte d'incentius

El concepte *incentius* es refereix a tots els pagaments o els beneficis efectuats per terceres persones, diferents dels socis, que permetin que el servei es dugui a terme o que siguin despeses necessàries perquè el servei es dugui a terme.

Cal entendre el servei financer des d'un punt de vista global, tant des del punt de vista de l'assessorament com de la tramitació i l'execució.

En tots els casos en què hi hagi aquests pagaments o beneficis, sempre han de tenir per objectiu millorar la qualitat del servei prestat al soci. A conseqüència d'aquesta millora, el soci té accés a més productes financers per cobrir les necessitats d'inversió d'una manera senzilla, ràpida, econòmica, segura i eficient.

Els pagaments rebuts o efectuats per una tercera persona independent només es permeten si es compleixen els requisits següents:

- El soci n'ha de conèixer l'existència, la natura i la quantia.
- L'incentiu ha d'anar acompanyat d'un augment de la qualitat del servei.
- L'incentiu ha de permetre que Caixa d'Enginyers compleixi la seva obligació d'actuar sempre en benefici del soci.

Àmbit d'actuació

Els instruments financers que estan subjectes a la política d'incentius estan definits al manual de [política de millor execució](#).

El terme *incentiu* és aplicable a totes les comissions, els honoraris o els beneficis monetaris o no monetaris pagats o percebuts.

En tot cas, aquesta política d'incentius inclou el següent:

- Les comissions habituals de mercat.
- Els pagaments efectuats per empreses del Grup Caixa d'Enginyers.
- Les comissions pagades als agents.

Tots aquests incentius estan permesos sempre que compleixin els requisits establerts.

Desenvolupament de la política d'incentius

Els incentius que paga i rep Caixa d'Enginyers en la prestació de serveis i activitats d'inversió i auxiliars són els següents:

- Descomptes per volum de contractació per la intermediació de valors nacionals e internacionals.
- Comissions per la comercialització o la intermediació d'institucions d'inversió col·lectiva gestionades per diferents societats que poden pertànyer o no al Grup Caixa d'Enginyers.

Divulgació d'informació adicional sobre incentius

Si el soci ho sol·licita, Caixa d'Enginyers l'informarà de l'existència, la natura i la quantia dels honoraris, les comissions o els beneficis. Així mateix, si la quantia no es pot determinar de manera immediata, s'informarà del mètode de càlcul d'aquesta quantia de manera completa, exacta i comprensible abans de la prestació del servei corresponent.

Característiques d'aquesta informació:

- **Suficient:** aquesta informació resumida ha de permetre que el soci prengui una decisió fundada sobre si ha de continuar endavant amb el servei que se li ofereix.
- **Moment de la comunicació:** cal proporcionar la informació abans de la prestació del servei.
- **Disponibilitat de la informació:** aquesta informació s'ha de poder obtenir per mitjà de qualsevol dels canals de Caixa d'Enginyers (xarxa d'oficines o serveis d'accés remot)
- **Procediment:** les comunicacions s'han de fer mitjançant mecanismes que permetin una verificació posterior.
- **Forma:** la comunicació s'ha de fer en un suport durador, que permeti que el soci emmagatzemi la informació durant un període de temps raonable, que faci possible accedir-hi en el futur i, a més, que permeti verificar-la en el futur.

Augment de qualitat del servei

En termes generals, cal considerar que la recepció d'una comissió per assessorament en matèria d'inversió o recomanacions generals en circumstàncies d'imparcialitat respon al propòsit d'augmentar la qualitat de l'assessorament en matèria d'inversió que Caixa d'Enginyers presta al soci.

La valoració de si cal augmentar o no la qualitat del servei no es fa a nivell de soci individual sinó a nivell "del servei" prestat. N'hi ha prou que la qualitat del servei augmenti de manera general per al col·lectiu dels socis, i no cal demostrar aquest fet en l'àmbit del soci individual.

Deure d'actuar en el millor interès del soci

Caixa d'Enginyers té el compromís d'actuar sempre en benefici del soci.

La valoració i anàlisi sobre l'acceptabilitat dels honoraris, les comissions o els beneficis s'ha de fer quan es plantege l'acord concret amb l'entitat pagadora o receptora i no quan els pagaments o cobraments ja s'hagin satisfet.



Per verificar el compliment d'aquest compromís que assumeix Caixa d'Enginyers, s'ha establert una sèrie de factors.

- **Beneficis esperats per al soci i per a Caixa d'Enginyers:** cal que hi hagi algun benefici per al soci que sigui prou rellevant per considerar que Caixa d'Enginyers realment està actuant en el seu millor interès.
- **Incentius rebuts per actuar de manera diferent d'aquella que obeeix al millor interès del soci:** una activitat no s'ha de dur a terme si es demostra que, per rebre un pagament, Caixa d'Enginyers actua d'una manera que no sigui la que suposaria actuar en millor interès del soci
- **Relació entre Caixa d'Enginyers i l'entitat que fa el cobrament o el pagament del benefici:** cal analitzar les relacions de competència, la possible existència d'acords comercials i altres acords que puguin existir segons el cas.
- **Natura del bé rebut i altres circumstàncies relatives:** cal analitzar les circumstàncies en què els incentius es paguen/reben o si impliquen algunes condicions determinades. S'ha de parlar una atenció especial als beneficis no monetaris.