

Caja Laboral Gestión, SGIIC, SA

INTERES-GATAZKAK DETEKTATZEKO ETA KUDEATZEKO POLITIKA

CAJA LABORAL
GESTIÓN SGIIC, S.A.





Dokumentuaren deskribapena

Dokumentu honen helburua Caja Laboral Gestiónen **interes-gatazken detekzioa eta kudeaketa kudeatzeko** beharrezkoak diren politikak, metodoak eta prozedurak deskribatzea da.

Dokumentuaren Kontrola eta Onarpena

Dokumentu hau ondorengo koadroan jasotzen den moduan onartu da:

Bertsioa	Dokumentua	Arlo Arduraduna	Onarpen Data	Organoa
1	Interes-gatazkak detektatzeko eta kudeatzeko politika	Araudia Betearazteko Departamentua	2022ko urria	Administrazio Kontseilua
2	Interes-gatazkak detektatzeko eta kudeatzeko politika	Araudia Betearazteko Departamentua	2025eko uztaila	Administrazio Kontseilua

Erlazionatutako dokumentazioa

Dokumentu honetan deskribatutako prozesuak dokumentazio honekin osatzen dira:

Dokumentua	Deskribapena	Arlo Arduraduna
Jokabideen Barne Araudia	Jokabideen Barne Araudia barne-arau multzo bat da, eta bertako langileen eta zuzendarien jokabide etikoa eta profesionala arautzen ditu. Haren helburua da interes-gatazkak prebenitzea, gardentasuna bermatzea eta bezeroen eta entitatearen beraren interesak babestea.	Araudia Betearazteko Departamentua



Aurkibidea

1	XEDEA.....	3
2	IRISMENA	4
3	DEFINIZIOAK ETA PRINTZPIO OROKORRAK	5
3.1	Definizioak.....	5
3.2	Printzipio orokorrak	5
4	INTERES-GATAZKA SOR DEZAKETEN EGOERAK.....	7
4.1	Interes-gatazkako egoerak	7
5	INTERES-GATAZKAK DETEKTATZEKO, SAIHESTEKO EDO KUDEATZEKO PROZEDURAK	8
5.1	Interes-gatazkak detektatzeko edo saihesteko prozedurak.....	8
5.2	Interes-gatazkak kudeatzeko prozedurak	9
5.3	Lotutako eragiketen kudeaketa	9
5.4	Eragiketa pertsonalen kudeaketa.....	9
5.5	Funtzioen independentzia eta bereizketa	9
6	PLANTEATUTAKO INTERES-GATAZKAK EBAZTEKO PROZEDURAK.....	12
7	INTERES-GATAZKEN ERREGISTROA ETA BARNE-KOMUNIKAZIOKO SISTEMAK.....	13
8	BEZEROEI INTERES-GATAZKEI BURUZ JAKINARAZTEA	14
9	POLITIKA ONARTZEA, HEDATZEA ETA KONTROLATZEA	15
10	ERANSKINAK.....	16
10.1	I. ERANSKINA: BEZEROENTZAKO JAKINARAZPEN BATEN EREDUA	16
10.2	II. ERANSKINA: INTERES-GATAZKA POTENTZIALEN ARAUDIA BETEARAZTEKO ARDURADUNARI JAKINARAZTEKO FORMULARIOA	17
10.3	III. ERANSKINA: INTERES-GATAZKA POTENTZIALEN ERREGISTROA.....	18
10.4	III. ERANSKINA: INTERES-GATAZKA POTENTZIALEN ERREGISTROA.....	20



1 XEDEA

Interes-gatazkak detektatzeko eta kudeatzeko Politika honek (aurrerantzean, "**Politika**") honako helburu hau du: interes-gatazka errealak edo potentzialak identifikatzea eta etengabe eguneratzea, ahalik eta gehien murriztea eta egoera horiek gertatzea saihestea, edo, hori posible ez bada, interes-gatazka horiek detektatu, kudeatu, kontrolatu, arindu eta, hala badagokio, bezeroei jakinaraztea, Inbertsio Kolektiboko Erakundeen (aurrerantzean, "**IKE**") eta haien partaideen interesak kaltetu ez ditzaten, eta kudeatutako IKEek ekitatezko tratua jasotzen dutela ziurtatzea, indarrean dagoen araudian xedatutakoaren arabera.

Horretarako, Politika honek Caja Laboral Gestión, S.G.I.I.C., S.A.-n (aurrerantzean, "**IKESK**" edo "**Kudeatzailea**") eremu horretan aplikatzen diren printzipioak, prozedurak eta neurriak jasotzen ditu, Estatuko zein Europako arau-xedapenen arabera, eta bereziki honako hauek:

- 35/2003 Legea, azaroaren 4koa, Inbertsio Kolektiboko Erakundeei buruzkoa ("**IKEL**"), eta 1082/2012 Errege Dekretua, uztailaren 13koa, Lege hori garatzeko Erregelamendua onartzen duena ("**IKER**").
- 6/2023 Legea, martxoaren 17koa, Balore Merkatuei eta Inbertsio Zerbitzuei buruzkoa ("**BMIZL**").
- 813/2023 Errege Dekretua, azaroaren 8koa, inbertsio-zerbitzuen enpresen eta inbertsio-zerbitzuak ematen dituzten gainerako entitateen araubide juridikoari buruzkoa ("**ISE-en ED**").
- Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2009/65/EE Zuzentaraua, 2009ko uztailaren 13koa, balio higigarrien inbertsio kolektiboko erakunde batzuen lege-, erregelamendu- eta administrazio-zehaztapenak koordinatzen dituen ("**UCITS Zuzentaraua**").
- Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2011/61/EB Zuzentaraua, 2011ko ekainaren 8koa, inbertsio-funts alternatiboen kudeatzaileei buruzkoa (aurrerantzean, "AIFMD").
- Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2014/65/EB Zuzentaraua, 2014ko maiatzaren 15koa, finantza-tresnen merkatuei buruzkoa eta 2002/92/EE Zuzentaraua eta 2011/61/UE Zuzentaraua aldatzen dituen ("**MIFID II**").
- Batzordearen 2017/565 (EB) Erregelamendu Eskuordetua, 2016ko apirilaren 25ekoa, Europako Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2014/65/EB Zuzentaraua osatzen duena inbertsio-zerbitzuetako enpresen antolamendu-betekizunei eta funtzionamendu-baldintzei eta zuzentarau horren ondorioetarako zehaztutako terminoei dagokienez ("**2017/565 Erregelamendu Delegatua**").
- Komisioaren 231/2013 (EB) Erregelamendu delegatua, 2012ko abenduaren 19koa, Europar Parlamentuaren eta Kontseiluaren 2011/61/EB Zuzentaraua osatzen duena salbuespenei, jardueraren baldintza orokorrei, gordailuzainei, palanka-efektuari, gardentasunari eta ikuskapenari dagokienez.



2 IRISMENTA

Politika honek IKESKaren interes-gatazkak jorratzen ditu, honako irismen honekin:

- Definizioak eta printzipio orokorrak
- Interes-gatazka sor daitezkeen egoerak
- Interes-gatazkak saihesteko edo kudeatzeko prozedurak
- Planteatutako interes-gatazkak ebazteko prozedurak
- Interes-gatazken erregistroa eta barne-komunikazioko sistemak
- Partaideei interes-gatazkei buruzko informazioa ematea
- Politikan aplikatu beharreko kontrolak

Horrez gain, adierazi behar da interes-gatazkei dagokienez Politika honen irismena honako zerbitzu hauek ematen diren bitartean sor daitezkeen egoeretarako arautzen dela ("**Zerbitzuak**"):

- a. IKESKak IKEen kudeaketa kolektiborako zerbitzua
- b. Zorroen kudeaketa-zerbitzua
- c. Inbertitzeko aholkularitza-zerbitzua

Gai honi lotutako zerbitzuak ematen dira:

- a. Kudeatutako IKEak eta partaideak
- b. Kudeatutako zorroen titularrak
- c. Aholkupeko bezeroak

Aurrerantzean, IKE-etako partaideei, kudeatutako zorroen titularrei eta aholkupeko bezeroei "**Bezeroak**" deituko diegu kolektiboki eta banaka "**Bezeroa**". Era berean, IKE-ei eta kudeatutako zorroei "**Tresnak**" deituko diegu kolektiboki eta banaka "**Tresna**".



3 DEFINIZIOAK ETA PRINTZIOPIO OROKORRAK

3.1 Definizioak

Interes-gatazkak dira Zerbitzuak ematen diren bitartean inpartzialki jarduten ez denean sor daitezkeenak, eta Tresnen edo Bezeroen interesei kalte egin diezaieketenak, behatzaile neutral baten iritziz. Hemen barne prozesu, sistema eta kontroletan jasangarritasun-arriskuak txertatzearen ondorioz sor daitezkeen interes-gatazka motak sartzen dira.

Interes-gatazka bat identifikatzeko, kontuan hartu beharko da, gutxieneko irizpide gisa, IKESKa edo pertsona eskudun bat (Politika honetan definitzen denaren arabera), edo kontrol-harreman baten bidez IKESKari zuzenean edo zeharka lotutako pertsona bat, honako egoera hauetakoren batean dagoen, IKEak kudeatzeagatik edo beste arrazoi batzuegatik:

- IKESKak edo aztertutako pertsonak onura finantzarioa lor dezake, edo galera finantzarioa saihestu dezake, tresnen edo bezeroen kontura;
- IKESKak edo kontuan hartutako pertsonak Tresnen edo Bezeroen kontura egindako eragiketa baten emaitza interes du, eta Tresnen edo Bezeroen interesaren desberdina da;
- IKESKak edo kontuan hartutako pertsonak subjektu baten interesen alde egiten du, politika honetako 2. puntuan definitzen den bezala, beste subjektu baten aurrean.

Politika honen ondorioetarako, honako hauek jotzen dira "**pertsona eskuduntzat**":

- Administrazio Kontseiluko eta SGIICeko Zuzendaritza Nagusiko kideak.
- IKESKeko langileak eta Laboral Kutxak IKESKari zerbitzu-eginkizunetan lagatutako langileak.
- Beste edozein pertsona fisiko, baldin eta haren zerbitzuak SGIIC-en esku eta kontrolpean jartzen badira eta SGIIC-ek ematen duen edozein zerbitzutan parte hartzen badu.
- SGIICekin funtzioak eskuordetzeko edo hari zerbitzuak emateko kontratu bat sinatu izanagatik, SGIICi zerbitzu bat emateko lotura zuzena daukan beste edozein pertsona fisiko.

Pertsona horiek, beren kargua dela-eta, interes-gatazka sor dezakeen informazio sentikorra dute eskura.

Pertsona horiei "**Pertsona eskudun**" deituko diegu banaka eta kolektiboki, berriz, "**Pertsona eskudunak**".

3.2 Printzipio orokorrak

Politika honetan jasotako prozedurak eta neurriak honako helburu hauekin sortu dira:

- Pertsona eskudun batek Zerbitzuak betetzen dituen moduan edozein pertsonak bidegabeko eragina izan dezan eragozteko edo mugatzea.
- inbertitu den negoziatziorako onartutako sozietateen jarraipenean eta elkarriketetan parte hartzen duten Pertsona eskudunek beren inplikazioari buruzko interes-gatazkak kudeatuko dituztela bermatzea, bereziki boto-eskubideak baliatzeari dagokionez, IKESKaren Inplikazio Politikan jasotako mekanismoen arabera.
- IKESKak egindako eragiketa lotetsiak IKEaren edo Bezeroen interes eksklusiboan egiten direla bermatzea, Jokabidearen Barne Erregelamenduko dagokion atalean zehaztutako eragiketa lotetsiei buruzko jokabide-arauen arabera ("**JBA**").



- interes-gatazkak saihestea IKESKaren eta kudeatutako IKE-en gordailuzainaren artean (aplikatzekoa den araudiak eskatzen duen moduan), eta beharrezko neurriak hartzea haien jardueretatik eratorritako informazioa beste entitateko langileen eskura ez dagoela bermatzeko.
- Zerbitzuetatik eratorritako eragiketak eta zorro propioaren kudeaketa organo bereiziek egiten dituztela bermatzea.

Horretarako, hauek dira IKESKaren **printzipio orokorrak**:

- Lehentasuna eman beharko zaio IKEen, kudeatzen diren zorroen eta aholkatutako bezeroen, edo horien partaide edo titularren interesik onenean jarduteari, gatazkan sar ez daitezen saiatur eta legez ezarritakoa betez, ahalik eta zintzotasun, arreta, leialtasun, neutraltasun eta diskrezio handiena erabiliz.
- Ezin izango zaie inolako Tresnari, Bezeroei edo emandako zerbitzuei pribilegiatu, horietako batzuen artean interes-gatazka dagoenean.
- Gainerako arauak, legezko edo erregelamenduzko xedapenetatik eratorritakoak edo IKESKak modu osagarrian hartutakoak, bete eta zorroztasun osoz betearaziko dira, interes-gatazkak prebenitzeko edo behar bezala tratatzeko.
- Tresnen edo Bezeroen interesak kaltetzeko arrisku handia dakarten interes-gatazka sortzen duten edo eragin dezaketen inguruabarrak identifikatuko dira.
- Laboral Kutxa Taldearen egituraren eta Laboral Kutxa Taldeko beste enpresa batzuen jardueren ondorioz interes-gatazka sor dezakeen edozein inguruabar hartzen du kontuan Politikak.
- Pertsona eskudunek ez dute inolako jokabiderik egingo, ezta sustatuko ere, baldin eta, informazio pribilegiatua bidegabe erabiltzea edo transmititzea edo merkatua manipulatzeko dela-eta, merkatu-abusua izan badaiteke.
- Pertsona eskudunek ezin izango dute erabili IKESKean beraiek lortutako ezkutuko informazioa, edo, oro har, IKESKak lortutako ezkutuko informazioa, beren onurarako, ez zuzenean, ez ezein Bezerori emanez, hautatutako IKEetako partaideak edo hirugarrenak barne.
- Pertsona eskudunek ezin izango dute Bezeroen, hornitzaileen edo hirugarrenen eskupekorik edo oparirik onartu, IKESKaren Oparien eta Arreten Politikan xedatutakoaren aurka badoaz.
- IKESKak unean-unean garatzen dituen jarduerak profesionalentzat erreserbatutako jarduerak dira, eta, haien antolamendu-egituraren arabera, IKESKak zehaztu ditu. Jarduera horiek IKESKaren izenean egingo dira beti, eta, beraz, Pertsona eskudunek debekatuta dute jarduera paraleloak egitea.



4 INTERES-GATAZKA SOR DEZAKETEN EGOERAK

Jarraian, interes-gatazkak sor ditzaketen egoeren zerrenda ez itxia dago. IKESKaren JBaren jarraipen-organoak egoera potentzial horiei buruzko erregistro eguneratua izango du, Entitatearen eragiketen jardueraren, izaeraren eta bolumenaren arabera. Erregistro hori politika honen **III. Eranskin** gisa sartu da.

Tresnen edo Bezeroen interesak kaltetzeko arrisku handia dakarren interes-gatazka potentziala identifikatzeko, honako elementu hauek hartu beharko dira kontuan:

4.1 Interes-gatazkako egoerak

Interes-gatazkak IKESKaren, haren langileen, zuzendarien edo kontseilarien, Laboral Kutxa Taldeko entitateen, Tresnen edo Bezeroen arteko harremanetan sor daitezke.

- *IKESKaren eta kudeatzen dituen IKEen edo IKE horietan parte hartzen dutenen artean.*
- *Zuzendarien, enplegatuen, kontseilarien edo IKESKan eskumena duen pertsona baten edo, zuzenean edo zeharka, IKESKarekin eta harekin kontrol-lotura duen pertsona baten artean, kudeatzen dituen IKEak, IKE horietako partaideak edo IKESKaren bezeroak.*
- *Bezero partaideen artean.*
- *IKESKaren eta kudeatzen dituen IKEen edo IKE horietako partaideen artean.*
- *Kudeatzen dituen IKEen edo IKE horretako partaideen eta IKESKak kudeatutako beste IKE baten edo IKESKaren partaideen artean.*
- *Kudeatzen dituen zorroen edo zorro horien titularren eta IKESKak kudeatzen duen beste zorro baten edo zorro horren titularren artean.*
- *Kudeatzen dituen zorroen edo zorro horien titularren eta IKESKak kudeatzen duen beste IKE baten edo haren partaideen artean.*
- *IKESKaren eta aholkatutako bezeroen artean.*
- *Aholkatutako bezeroen eta IKESKaren beste bezero batzuen artean.*
- *Aholkatutako bezeroen eta IKESKak kudeatutako IKEetako partaideen artean.*
- *Aholkatutako bezeroen eta IKESKak kudeatutako zorroen titularren artean.*
- *Aholkatutako bezeroen artean, aholkularitza ematean tratamendu desberdina edo lehentasunezkoa egon daitekeenean.*



5 INTERES-GATAZKAK SAIHESTEKO EDO KUDEATZEKO PROZEDURAK

5.1 Interes-gatazkak detektatzeko edo saihesteko prozedurak

IKESKak prozedura eta neurri hauek ezarri ditu interes-gatazkak saihesteko, eta, hala badagokio, gatazka horiek kudeatzeko, tresnen edo Bezeroen interesen kalterako arriskuak saihesteko, hurrenez hurren:

PROZEDUREN ETA NEURRIEN HELBURUA	HARTUTAKO PROZEDUREN ETA NEURRIEN XEHETASUNA
<i>Pertsona eskudunak eta haien eragiketa pertsonalak identifikatzea</i>	○ Pertsona eskudunei eskatzea ahaidetasun-harremana edo lotura estuak dituzten pertsonen harremana. ○ Pertsona eskudunei JBaren kopia bidaltzea, eragiketa pertsonalei eragiten dieten debekuak barne.
<i>Pertsona eskudunen gaineko kontrola</i>	○ Interes-gatazkak sortzeko arriskua duten kudeaketa-jarduerak egiten dituzten Pertsona eskudunen arteko informazio-trukea eragozteko edo kontrolatzeko neurri eraginkorrak hartzea, truke horrek IKEen edo horien partaideen interesak kaltetu baditzake. ○ Neurri horien artean sartzen dira informazio sentikorrerako sarbide mugatuko sistemak erabiltzea eta zorroak kudeatzeko sistemen gaineko baimenen kontrolak aplikatzea.
<i>Pertsona eskudunak gainbegiratzea</i>	○ Eginkizun nagusia zerbitzuak ematea duten Pertsona eskudunak gainbegiratzea. ○ Gainbegiratzea honako hau izango da: (i) Zerbitzuak emateko Pertsona eskudunek hartutako erabakien aldizkako berrikuspenak egitea, interes-gatazkarik ez dagoela eta erabakiak behar bezala justifikatuta eta dokumentatuta daudela ziurtatuz; (ii) tresnen eta Bezeroen arteko tratamenduan ekitatea egiaztatzea; eta (iii), bidezkoa denean eta entitatearen baliabideekiko eta egiturarekiko proportzionala den heinean, esleipenerako, Tresnen aukeraketarako eta jarduketan trazabilitaterako barne-politikak betetzeari buruzko berrikuspenak egitea.
<i>Pertsona eskudunen ordainsaria</i>	○ Nagusiki jarduera bat egiten duten Pertsona eskudunen ordainsariaren eta funtsean beste jarduera bat egiten duten beste Pertsona eskudun batzuen ordainsariaren artean zuzeneko lotura oro saihestea, edo baita lehen pertsona horien ordainsariaren eta bigarrenek sortutako diru-sarreraren artean ere, jarduera horiekin lotutako interes-gatazkak sor daitezkeen kasuetan. Neurri horrek ez dio kalterik egingo IKESKaren Ordainketa Politikan aurreikusitakoari.
<i>Pertsona eskudunekiko influentziak</i>	○ Pertsona eskudun batek IKEen kudeaketa kolektiboan edo zerbitzuak emateko zorroen kudeaketan behar ez bezala eragiteko aukera eragozteko edo murrizteko neurriak hartzea. ○ Neurri horiek, batez ere, kudeaketa-funtziorik gabeko beste negozio-arlo batzuek, merkataritzakoek edo zuzendariak inbertsio- edo aholkularitza-erabakietan eraginik ez dutela ziurtatzean datza.
<i>Pertsona eskudunen aldi bereko parte-hartzea kudeaketa-jardueretan</i>	○ Pertsona eskudunek zerbitzuak ematean aldi berean edo elkarren segidan parte hartzea eragozteko edo kontrolatzeko neurriak hartzea, partaidetza horrek edozein interes-gatazkaren kudeaketa zuzenari eragin diezaikeenean.



	Neurri horiek honako hauek izango dira: Zerbitzuak ematean elkarren artean bateraezinak diren funtzioak identifikatzea (Txinako harresiak) eta, identifikatzen badira, neurriak hartzea.
<i>Pertsona eskudunek bezeroekin duten lotura.</i>	Pertsona eskudunek aitortpen bat egin beharko dute IKESKarekin aurrean, eta eguneratuta eduki beharko dute, ematen zaien ereduaren arabera, eta adierazpen horretan jaso beharko dira Tresnekiko edo Bezeroekiko lotura esanguratsuak, ekonomikoak, familiarak edo bestelakoak, balore-merkatuarekin lotutako zerbitzuengatik edo burtsan kotizatutako sozietateengatik.
<i>Pertsona eskudunei informazioa ematea JBARI eta haren betebeharrei buruz</i>	- Pertsona eskudunei jakinaraztea nahitaez egin behar dituztela eragiketa pertsonalak Laboral Kutxaren bidez. - Pertsona eskudunei jakinaraztea, baimenik eman ezean, eskuratutako finantza-tresnak ezin direla saio edo egun berean saldu, eta, oro har, ezin dituztela egun berean kontrako posizioak dakartzaten eragiketak egin. - Pertsona eskudunek hamabost (15) eguneko epean balio beraren gaineko kontrako eragiketa pertsonalak egiten badituzte, Araudia Betearazteko arduradunari jakinarazi beharko diote. - Pertsona eskudunei JBAREN kopia bidaltzea, eragiketa pertsonalei eragiten dieten debekuak barne.

5.2 Interes-gatazkak kudeatzeko prozedurak

Pertsona eskuduna edo IKESK bera interes-gatazkako kasu batean egon daitezkeen kasu guztietan, honela jokatu da:

- Pertsona eskudunak, IKESKak edo interes-gatazka baten berri duen beste edozein pertsonak JBAREN Jarraipen-organoari jakinaraziko dio, interes-gatazka eragin dezaketen inguruabar ezagun guztiak adierazita.
- Jarraipen-organoak planteatutako egoeraren berri emateko eskatuko dio interes-gatazkan dagoen pertsonari, baldin eta beste batek jakinarazi badio.
- Jarraipen-organoak beharrezko zaintza- edo zuzenketa-neurriak hartuko ditu, planteatutako egoerak inola ere ez diezaien kalterik egin tresnei edo Bezeroei.

5.3 Lotutako eragiketen kudeaketa

IKESKak interes-gatazken prebentzioa aplikatzen du lotutako eragiketen tratamenduan, JBAREN 6. atalean jasotzen den bezala.

5.4 Eragiketa Pertsonalen kudeaketa

Caja Laboral Gestión-en JBAREN 3. atalean jasotzen ditu eragiketa pertsonalen definizioa eta eragiketa pertsonaletatik horiek komunikatzeko eta salbuesteko araubidea, bai eta eragiketa jakin batzuk debekatzeko aukera ere.

5.5 Funtzioen independentzia eta bereizketa

IKESKak egitura organiko eta funtzional bat du, arlo eta departamentu guztien independentzia eta erabakiak hartzea bermatzen duena, interes-gatazkako egoera potentzialak sor daitezkeen egoerak saihesteko, bai eta informazioaren transmisioaren kontrol



egokia ere, oztopo fisiko eta logikoak eta sarbide mugatuak dituela. Hona hemen xehetasunak:

PROZEDUREN ETA NEURRIEN HELBURUA	HARTUTAKO PROZEDUREN ETA NEURRIEN XEHETASUNA
Zorro propioaren eta pertsonen kudeaketa bereiztea.	Horretarako, Administrazio Kontseiluak bere zorroa kudeatuko du, eta Kudeatzailearen <i>front office</i>-ak kudeatuko ditu kudeatutako IKEak eta zorroak, eta aholkularitza jasoko duten zorroi buruzko aholkularitza emango du.
IKEen zorroen eta kudeatutako zorroen aginduen bitartekaritza	Agindua transmititu aurretik edo aldi berean kudeatutako IKEa edo zorroa identifikatzea, manipulatu ezin den bitarteko baten bidez gauzatzeko.
Edozein pertsonak pertsona eskudun batek bere kudeaketa-jarduerak gauzatzeko moduan bidegabeko eragina izatea eragozteko edo mugatzea	Pertsona eskudunek ez dute bezeroen, hornitzaileen edo beste pertsona batzuen oparirik onartuko, Entitatearen Oparien eta Arreten Politikan xedatutakoaren aurka badoaz.
Inbertitu den negoziazorako onartutako sozietateen jarraipenean eta elkarrizketetan parte hartzen duten Pertsona eskudunek beren inplikazioari buruzko interes-gatazkak kudeatuko dituztela bermatzea, bereziki boto-eskubideak baliatzeari dagokionez, IKESKaren Inplikazio Politikan jasotako mekanismoen arabera	Inplikazio-politika bat dago, eskubide politikoak gauzatzeko eta elkarrizketa aktiboa barne hartzen dituen, partaidetza kapitalaren % 1etik gorakoa denean eta antzintasuna 12 hilabetetik gorakoa denean).
Berariazko prozedura bat egongo dela bermatzea, IKESKaren eta kudeatutako IKEen gordailuzainaren artean interes-gatazkak saihesteko (aplikatzekoa den araudiak eskatzen duen moduan), eta beharrezko neurriak hartzea haien jardueretatik eratorritako informazioa beste entitateko langileen eskura ez dagoela bermatzeko	- Indarrean dagoen araudian xedatutakoaren arabera, IKESKaren eta Laboral Kutxaren (erakunde gordailuzain gisa) arteko benetako bereizketa, biak Laboral Kutxa Taldekoak, honako hauek barnean hartuta: - Kontseilari edo administratzaile komunik ez egotea. - Laboral Kutxako pertsona independenteek IKESKa eraginkortasunez zuzentzea. - IKESKak eta Laboral Kutxak helbide desberdinak dituztela eta jarduera-zentroetatik fisikoki bereizita daudela. Horretarako, tresna eta Bezeroen interesetan kalterik eragin dezakeen informazio-trukerik ez dagoela zentzuz bermatzen duten oztopo fisikoak eta sistemen oztopoak daude. Ildo horretan, IKESKak eremu bereziak eta erregistro informatikoetarako sarbide mugatua ezarri ditu. - Kudeaketa- eta gordailuzaintza-jardueretara bideratutako giza baliabideak eta baliabide materialak fisikoki bereizita egotea eta jarduera baten eta bestearen arduradunen artean interes-gatazkak sor ditzakeen informazioa transferitzea saihesten duten tresna informatikoak edukitzea. - Hala badagokio, neurri batzuk hartzea, beren jardueretatik eratorritako informazioa, denbora-unitatean, zuzenean edo zeharka, beste entitateko langileen eskura ez egotea bermatzeko, eta dagozkien eginkizunak modu autonomoan



	egitea, aplikatzekoa den araudiak hala eskatzen duenean izan ezik. • IKESKa kide den entitate-taldearen eta erakunde gordailuzainaren eta Bezeroen interesen arteko gatazkak prebenitzeko arauak, eta horiek pertsona juridikoak badira, haien bazkideen eta partaideen interesen artekoak. ○ Administrazio Kontseiluaren edo organo edo pertsona eskuordetuen ardura izango da IKESKari antolaketa- eta funtzio-egitura bat ematea, helburu eta neurri horiek bermatzeko. ○ Araudia Betearazteko funtzioak ezarritako informazio-oztopoen eraginkortasuna egiaztatuko du aldian-aldian, urtean behin gutxienez. Zehazki, txosten bat egingo du, eta Balore Merkatuaren Batzorde Nazionalari igorri beharko dio, dagokion ekitaldia ixten denetik hilabeteko (1) epean.
--	--



6 PLANTEATUTAKO INTERES-GATAZKAK EBAZTEKO PROZEDURAK

Oro har, interes-gatazkak sortzen direnean, Araudia Betearazteko arduradunak ebatziko du interes-gatazka.

Egoera horien aurrean, interes-gatazkak ebazteko orduan, Politika honetan jasotako printzipio orokorrak hartuko dira kontuan.

IKESKak hartutako neurriak ez badira nahikoa bermatzeko, arrazoizko ziurtasunez, tresnen eta Bezeroen interesei kalte egiteko arriskuak saihestuko direla, IKESKak kaltetuei jakinaraziko die gatazkaren jatorria eta izaera, bai eta arrisku horiek arintzeko hartutako neurriak ere, Bezeroaren kontura jardun aurretik.

Aurreko paragrafoan aipatzen den informazioa euskarri iraunkor batean jakinaraziko da, behar besteko xehetasunez, Bezeroaren izaera kontuan hartuta, Bezeroak zerbitzuari buruzko erabaki bat hartu ahal izan dezan, interes-gatazka planteatzen den testuinguruan kausaren berri izanda. IKESKak interes-gatazka agertzen den zerbitzuak edo eragiketak garatu ahal izango ditu, eta horrek kaltea eragingo die tresnen edo Bezeroen interesei, baldin eta, gatazkari buruzko informazioa jaso ondoren, Bezeroek zerbitzuaren edo eragiketaren aurka daudela adierazi ez badute.



7 INTERES-GATAZKEN ERREGISTROA ETA BARNEKO KOMUNIKAZIO-SISTEMAK

Araudia Betearazteko unitatearen ardura izango da gertatu diren interes-gatazken erregistro eguneratua egitea, baldin eta gatazka horiek Tresna edo Bezero baten edo gehiagoren interesak kaltetzeko arriskua eragin badute. Erregistro horren edukia jasotzen duen txantiloia politika honen **IV. Eranskin** gisa sartu da.

Erakundearen barruan sortzen diren interes-gatazka guztiak Araudia Betearazteko Arduradunari bidaliko zaizkio, eta pertsona horrek dagozkion neurriak hartuko ditu. Administrazio Kontseiluak aldizkako informazioa jasoko du interes-gatazka bat sortu den egoerei buruz, baldin eta gatazka horrek Tresna baten edo gehiagoren eta Bezzeroen interesak kaltetzeko arriskua eragin badu, edo gatazka hori sor badaiteke. Administrazio Kontseiluari emandako informazio hori Araudia Betearazteari buruzko Urteko Txostenean sartuko da.

Horrez gain, IKESKeko edozein langilek interes-gatazka egoera potentzial bat detektatzen badu, Araudia Betearazteko Arduradunari jakinarazi beharko dio, Politika honen **II. Eranskin** gisa erantsitako formularioaren bidez.



8 BEZEROEI INTERES-GATAZKEI BURUZKO INFORMAZIOA EMATEA

Politika horri buruzko informazio osoa, zehatza eta ulergarria emango zaie Bezeroei.

Tresnen edo Bezeroen interesei kalte egiten dieten interes-gatazkak saihesterik ez dagoen kasuetan, Bezeroari **ohartarazi** beharko zaio gatazkaren izaera, jatorria eta balizko eragina, bai eta gatazka hori saihesteko eta kudeatzeko IKESKak hartutako neurriak ere.

Hala ere, kontrolatu egin beharko da Bezeroei jakinaraztea "azken baliabideko" irtenbidea dela, eta interes-gatazkak prebenitzeko eta kudeatzeko Politika honetan ezarritako antolamendu- eta administrazio-neurriak bezeroen interesen kalterako arriskuen prebentzioa arrazoizko ziurtasunez bermatzeko nahikoak ez diren kasuetan bakarrik erabiliko dela.

Interes-gatazka gertatzen bada, Bezeroari interes-gatazka dagoela jakinarazteko mezuak honako baldintza hauek bete beharko ditu:

- a) argi adierazi beharko du ezarritako antolamendu- eta administrazio-neurriak ez direla nahikoak arrazoizko ziurtasunez bermatzeko kasuan kasuko Bezeroen interesak kaltetzeko arriskuak aurreikusiko direla;
- b) sortzen diren interes-gatazken deskribapen zehatza jasoko du;
- c) interes-gatazkaren izaera orokorra eta jatorria azalduko du, baita gatazka horren ondorioz Bezeroarentzat sortzen diren arriskuak eta arrisku horiek arintzeko hartutako neurriak ere;
- d) interes-gatazka sortu den testuinguruaren xehetasun bat izango du, Bezeroek zergatia ezagututa erabaki bat hartzeko aukera izan dezaten;

Bezeroei jakinarazpen hori egiteko, beharrezkoa denean, Politika honen **I. Eranskinean** jasotako eredua erabiliko da.

Araudia Betearazteko Arduradunak kontrolatuko du, Politika honetan aurreikusitako neurriak aplikatuz, IKESKa ez dela gehiegi joaten Bezeroei interes-gatazkak jakinaraztera, eta neurri horren abusua zuzendu beharreko akatsatzat hartuko da.



9 POLITIKA ONARTZEA, ZABALTZEA ETA KONTROLATZEA

Politika hau eta haren aldaketak IKESKaren Administrazio Kontseiluak onartu beharko ditu, eta onartzen den unetik aurrera sartuko da indarrean. Araudia Betearazteko Arduradunak proposatu ondoren egingo dira aldaketak.

Araudia Betearazteko Arduradunak, gutxienez, honako jarduera hauek sartuko ditu urteko kontrol-planean:

- Politika hau berrikustea eta, hala badagokio, eguneratzea, bai haren edukiari zuzenean edo zeharka eragiten dioten arau-aldaketen ondorioz, bai Bezeroei interes-gatazkak gehiegi jakinaraztearen ondorioz, bai beste barne-politika batzuk hartzearen ondorioz.
- Politika honetan finkatutako prozedurak eta neurriak betetzen direla kontrolatzea, interes-gatazkak saihesteko edo kudeatzeko.
- Interes-gatazken erregistroa berrikustea eta, hala badagokio, eguneratzea.
- Interes-gatazken zorroak Bezeroei jakinarazteko eredua (I. Eranskina) eta interes-gatazka potentzialak Araudia Betearazteko Arduradunari jakinarazteko formularioa berrikustea eta, hala badagokio, eguneratzea (II. Eranskina).



10 ERANSKINAK

10.11. ERANSKINA: BEZEROENTZAKO JAKINARAZPEN BATEN EREDUA

Erref. Bezeroei interes-gatazkak jakinaraztea

Bezero agurgarria:

Honen bidez, Caja Laboral Gestión, S.G.I.I.C., S.A.-k (aurrerantzean, "**IKESK**") jakinarazten dizu IKESKak Interes Gatazken Politika bat (aurrerantzean, "**Politika**") ezarri eta aplikatzen duela, interes-gatazka potentzialen prebentzioari eta kudeaketari buruzko arauzko eskakizunak betetzeko. Politika horren bidez, beharrezko neurri guztiak hartzen ditu Inbertsio Kolektiboko Erakundearen kudeaketa kolektiboko zerbitzuaren ("**IKE**"), zorroen kudeaketa diskrezionaleko zerbitzuaren eta IKESKak ("**Zerbitzuak**") inbertsioaren arloan ematen duen aholkularitza-zerbitzuaren esparruan sor daitekeen edozein interes-gatazka detektatzeko eta prebenitzeko.").

Hala ere, gure Politikak egoera horien konkurrentzia kudeatzeko neurriak jasotzen dituen arren, jakinarazpen honen bidez jakinarazten dizugu jarraian deskribatutako egoera prebenitzeko edo kudeatzeko ezarritako antolamendu- eta administrazio-neurriak agian ez direla nahikoak izango zure interesetarako buruzko edozein arrisku aurreikusiko dela arrazoizko ziurtasunez bermatzeko, eta, ondorioz, zure interesetarako izan daitekeen informazio hau eman behar dizugu:

- a) Interes-gatazka sor dezakeen jarduera:

[Interes-gatazka posiblea zein zerbitzutan detektatu den adierazi beharko da]

- b) Interes-gatazkako egoeraren izaeraren eta jatorriaren deskribapena:

[Detektatu den interes-gatazka motaren deskribapena erantsi beharko da]

- c) Interes-gatazkaren ondorioz Bezeroarentzat izan daitezkeen arriskuen deskribapena:

[Detektatu diren arrisku moten deskribapena egin beharko da]

- d) Interes-gatazka gertatzearen ondorioz Bezeroari ekar dakizkiokeen arriskuak arintzeko hartutako neurriak deskribatzea:

[Detektatutako arriskuak arintzeko hartutako neurri moten deskribapena egin beharko da]

Jakinarazpen honetan jasotako informazioaren helburua da ziurtatzea Bezero gisa erabaki bat hartu ahal izango duzula IKESKak ematen dizun zerbitzuari buruz, interes-gatazka planteatzen den testuinguruan. Jakinarazpen hau jaso eta 15 egun naturaleko epean aurka zaudela jakinarazten ez badiguzu, zerbitzu hori ematen jarraituko dugu.

Beti bezala, zure esanetara gaude aurretik azaldutakoari buruz edozein iruzkin edo zalantza baduzu.

Agur bero bat



10.2 II. ERANSKINA: INTERES-GATAZKA POTENTZIALEN ARAUDIA BETEARAZTEKO ARDURADUNARI JAKINARAZTEKO FORMULARIOA

A. Komunikatzailearen datuak

Langilearen izena:	
NAN:	
Kargua:	
Departamentua:	
Jakinarazpen-data:	

B. Interes-gatazkaren inguruko datuak

Izaera:	☐ Gatazka potentziala ☐ Gatazka erreala
Gatazkaren deskribapena:	
Tresna edo Bezeroarentzako balizko arriskua edo kaltea	
Gatazka zein jardueratan sortzen den:	
Tartean dauden pertsonak edo departamentuak:	
Gatazkaren hasiera-data:	

C. Interes-gatazka kudeatzeko neurriak

Hartutako neurrien deskribapena:	
Oharrak:	

D. Interes-gatazka jakinaraztea

Bezeroari interes-gatazka jakinaraztea	☐ Bai. Jakinarazpen-data:
	☐ Ez. Oraingoz, ez da aurreikusten bezeroari jakinaraztea

**10.3 III. ERANSKINA: INTERES-GATAZKA POTENTZIALEN ERREGISTROA**

ID	Gatazka
1.	IKESKak edo Pertsona Eskudunak finantza-onura lor dezake, edo finantza-galera saihestu, IKEaren edo haren partaideen kontura, edo kudeatutako zorro baten kontura;
2.	IKESKak edo Pertsona Eskudunak tresna batek beste baten aurrean dituen interesen alde egiten du, edo Bezero batzuek beste Bezero batzuen aurrean dituzten interesen alde.
3.	IKESKak edo Pertsona Eskudunak finantza-pizgarriak edo bestelako pizgarriak dituzte inbertitzaile baten interesak Ibilgailu bereko beste inbertitzaile baten edo inbertitzaile talde baten interesen gainetik jartzeko.
4.	IKESKak edo Pertsona Eskudunak finantza-pizgarriak edo bestelako pizgarriak dituzte bezero baten edo batzuen interesak beste bezero batzuen interesen gainetik edo IKESKaren beraren edo Eragindako Pertsonen interesen gainetik jartzeko.
5.	IKESKak edo Pertsona Eskudunak jarduera berberak garatzen dituzte bi Ibilgailutarako.
6.	IKESKak edo Pertsona Eskudunak diruaz bestelako ordainsariak, komisioak edo onurak jasotzen dituzte edo jasoko dituzte, hirugarren bati ordaindutakoak edo hirugarren batengandik jasotakoak, zerbitzu horren ohiko komisioa edo ordainsaria ez dena.
7.	IKESKak kudeatutako IKEei edo Laboral Kutxak edo Laboral Kutxa Taldeko enpresek jaulkitako finantza-tresnen zorroak eskuordetzeko kontratua duten bezeroei jartzea.
8.	IKESKak edo Pertsona Eskudunak inbertitzaile baten zorro osoa edo haren zati bat inbertitzen dute IKESKak kudeatutako Ibilgailuen partaidetzetan edo akzioetan.
9.	IKESKak kudeatutako IKEek edo Laboral Kutxaren Kapital Sozialerako Ekarpenei zorroak eskuordetzeko kontratua duten bezeroek harpidetzea edo eskuratzea, organo eskudunak kapitala handitzeko akordioa onartu ondoren.
10.	Pertsona eskudunak ordainketa-sistema bat dute, Ibilgailu edo Bezero baten kalterako interes-gatazkaren bat sor dezakeena.
11.	IKESKak edo Pertsona eskudunak IKESKari lotutako eragiketak egiten dituzte.
12.	Pertsona eskudunak, halaber, erantzukizuneko karguak dituzte finantza-sektoreko beste entitate batzuetan.
13.	IKESKak edo Pertsona eskudunak prezioei, bermeei edo izaera ekonomikoko beste edozein aldagairi eragiten dieten erabakiak hartu behar dituzte, eragiketa horiek (edo horiei lotutako pertsonak) aipatutako eragiketaren beste aldean dauden eragiketetan.
14.	Ibilgailuen arteko salerosketa-, bat-egite-, zatiketa- edo sozietate-eragiketak gertatzen direnean edo Ibilgailuek IKESKaren taldeko sozietateetan, bazkideetan edo lotutakoetan inbertitzen dutenean.
15.	Pertsona eskudunak edozein interes mota dute IKESKari edo Ibilgailuei zerbitzuak ematen dizkien zerbitzu-hornitzailearen batengan.



16.	Pertsona eskudunek edozein interes-tasa dute edo eskuratzen dute IKESKak kudeatutako lbigailuek erosi edo saltzen dituzten sozietate edo aktiboetako batean.
17.	Pertsona eskudunek aholkulari, jartzaile, zuzendari eta abar gisa ere jarduten dute, lbigailuen titulartasuneko aktiboak edo sozietateak saltzen ari zaizkien pertsoneri edo sozietateei dagokienez.
18.	IKESKak edo Pertsona eskudunek inbertsio jasangarriak lehenesten dituzte arriskuak kudeatzeko barne-prozesu, -sistema eta -kontroletan, kanpoko konpromisoak betetzeko edo Kudeatzailearen irudi korporatiboa hobetzeko, IKEaren, haren partaideen edo kudeatutako zorro baten interes optimoen kaltetan, eta gatazka sortzen dute iraunkortasun-helburuen eta partaide edo zorro horientzako inbertsioen errentagarritasunaren edo egokitasunaren artean.



10.4 III. ERANSKINA: INTERES-GATAZKA POTENTZIALEN ERREGISTROA

INTERES-GATAZKEN ERREGISTROA									
ID	Gatazka	Arloa	Eraginda ko pertsona k	Jarduera	Data	Agertzeko arrazoia	Ebazpena Kudeaketa- neurriak	Bezeroari kinaraztea ja	CNren kontrola
1	[Gatazkaren deskribapena]	[Gatazka sortzen den arloa]	[Eragindako pertsonek xeheatasuna k]	[Eragindako tresnak edo zerbitzuak]	[Gatazka zein egunetan sortu zen]	[Gatazka eragiten duen jardueraren ezaugarrien definizioa]	[Gatazka kudeatzen duten barne-arauak]	[Bezeroari horren berri eman zaion berrespenna]	[Hartutako kontrol- neurriak]
2									
3									