

ПОЛИТИКА
ОТНОСНО ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ И ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ
НА ТЪ „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД
В КАЧЕСТВОТО Й НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

ПРЕДМЕТ

Чл.1. Целта на настоящата Политика е създаване на ред, условия и организация, които да гарантират:

- а) законосъобразното осъществяване на дейността на Банката в качеството ѝ на инвестиционен посредник;
- б) Спазването на законоустановените условия и ограничения относно сключването на лични сделки чрез своевременното им оповестяване и контрол върху тях;
- в) идентифициране на случаите на възникване конфликт на интереси, тяхното третиране и предотвратяване настъпването на негативни последици за клиенти на Банката в резултат на възникнал конфликт на интереси;
- г/ предотвратяване на възможностите за търговия с вътрешна информация, манипулиране на пазара на финансови инструменти и недопускане увреждането на интереси на клиент в резултат на подобни действия.

ПРАВОМОЩИЯ НА ЗВЕНО “ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ”

Чл.2. Във връзка с реализиране политиката на Банката съгласно чл.1 и в изпълнение изискванията по чл.76 от Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници от Закона за пазарите на финансови инструменти в Банката функционира Звено „Вътрешен контрол” със следните правомощия:

- 1. осъществява цялостен контрол за спазване на действащите нормативни актове, регламентиращи дейността на Банката в качеството ѝ на инвестиционен посредник, както и на съответните вътрешни нормативни актове на Банката;
- 2. Предоставя периодично доклади, справки и отчети пред Управителния съвет на Банката относно дейността на Банката в качеството ѝ на инвестиционен посредник, спазването на нормативната уредба, установените нарушения, констатирани проблеми и прави предложения при необходимост от промени във вътрешната организация или във вътрешни нормативни актове на Банката;
- 3. Извършва проверка на данните и документите, на които се базира разкриваната информация;
- 4. Води и ежедневно актуализира и заверява дневник на извършените лични сделки;
- 5. Проверява достоверността на информацията, декларирана от служителите във връзка с ограниченията за сключване на лични сделки и предотвратяване и третиране на възникнал конфликт на интереси;
- 6. в случай на възникнал конфликт на интереси предлага адекватни мерки за предотвратяване негативни последици за засегнатите от него клиенти на Банката;
- 7. извършва ежеседмични проверки за спазването разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти и актовете по прилагането му, във връзка с подадените нареждания, тяхното изпълнение, наличието на всички необходими документи свързани със сделките;
- 8. следи за предотвратяване извършването на сделки с вътрешна информация или с цел манипулиране на пазара;
- 9. осъществява и всички други функции и правомощия, възложени ѝ по силата на действащите нормативни актове и вътрешните актове на Банката.

РЕД И УСЛОВИЯ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ЛИЧНИ СДЕЛКИ

Чл.3. (1) „Лична сделка” е сделка с финансови инструменти, сключена от или за сметка на:

а/ Член на управителен или контролен орган на Банката;

б/ лице, което по силата на трудов или граждански договор осъществява от името и за сметка на Банката и под неин контрол инвестиционни услуги и дейности, в случаите, когато това лице действа извън обхвата на дейността си по договора с Банката;

в/ лица, които имат семейна връзка или са свързани лица с лицата по б. „а” или „б”;

г/ лица, които са в такова отношение с лицата по б. „а”, „б” или „в”, въз основа на което посочените по-горе лица биха имали пряк имуществен интерес от реализиране на сделката, и този интерес е различен от получаването на такси или комисиони.

(2) „Вътрешна информация” е конкретна информация, която не е публично огласена, отнасяща се пряко или непряко до един или повече емитенти на финансови инструменти или до един или повече финансови инструменти, ако публичното ѝ огласяване може да окаже съществено влияние върху цената на тези финансови инструменти или на цената на свързани с тях дериватни финансови инструменти.

Чл.4. (1) Ръководителят на Звено „Вътрешен контрол” осигурява на всяко лице, което встъпва в договорни отношения с Банката и ще попадне в обхвата на чл.3, б.„а” или „б”, или ще придобие качеството „отговорен служител” по смисъла на чл.12, да бъде предоставена ясна и изчерпателна информация относно неговите права, задължения и отговорност във връзка с осъществяването на дейността на Банката като инвестиционен посредник, съдържащи се в действащите нормативни актове и вътрешните актове на Банката, във връзка със сключването на лични сделки, с мерките за предотвратяване и третиране на конфликт на интереси и забраните за търговия с вътрешна информация и манипулиране пазара на финансови инструменти.

(2) Всяко лице по чл.3 при встъпването си в длъжност или при сключване на договор с Банката подписва декларация, че му е предоставена информацията по ал.1 и декларира притежаваните от него или от свързани с него лица финансови инструменти.

Чл.5. (1) Лицата по чл.3 които притежават вътрешна информация, нямат право:

а) да я използват, като придобият или прехвърлят, или опитат да придобият или да прехвърлят за своя или за чужда сметка, пряко или непряко, финансови инструменти, за които се отнася тази информация.

б) да я разкриват на друго лице, освен ако разкриването ѝ се извършва при обичайното упражняване на неговата служба, професия или задължения;

в) да препоръчва или да убеждават друго лице въз основа на вътрешната информация да придобива или да прехвърля финансови инструменти, за които се отнася тази информация.

(2) Забраната по предходната алинея не се прилага за сделки, сключени в изпълнение на изискуеми задължения за придобиване или прехвърляне на финансови инструменти, когато тези задължения са възникнали, преди съответното лице да притежава вътрешната информация.

(3) Лицата по чл.3 нямат право да извършват действия, съставляващи манипулиране на пазара на финансови инструменти по смисъла на ЗПЗФИ.

Чл.6. (1) Банката в качеството си на инвестиционен посредник и лицата по чл.3, както и лицата, имащи качеството Отговорни служители съгласно чл.12, нямат право да купуват за своя сметка финансови инструменти, за които клиент е подал нареждане за покупка, и да му ги препродават впоследствие на по-висока цена от цената, по която са ги придобили.

(2) В случай, че лицата по чл.3 установят, че в резултат на сключена от тях лична сделка възниква или има възможност да възникне конфликт на интереси по смисъла на настоящите правила, те са длъжни незабавно да уведомят за това Ръководителят на Звено „Вътрешен контрол”, който взема решение относно необходимите мерки за предотвратяване настъпването на вреди за клиент на Банката. Указанията на Ръководителя на Звено „Вътрешен контрол” са задължителни.

Чл.7. Лицата по чл.3 могат да сключват лична сделка или да извършват други действия с предмет финансови инструменти в качеството си на клиенти на Банката, доколкото за сключването /

извършването на такива действия или сделки не съществува изрична забрана в Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за пазарите на финансови инструменти, подзаконовите нормативни актове по прилагането им и всички други действащи относими разпоредби на българското законодателство и вътрешните актове на Банката.

Чл.8. Лицата по чл.3 са длъжни да предоставят информация за всяка сключена от тях лична сделка и всички новопридобити от тях права, но не по-късно от края на работния ден, който следва да се счита за дата на сключване на сделката съобразно относимите към нея правила.

Чл.9. Ръководителят на Звено „Вътрешен контрол” или определено от него лице вписва данните по предходната алинея в Дневника (Регистъра) за лични сделки.

Чл.10. Гореописаните правила се прилагат съответно и по отношение на всички физически или юридически лица, които по възлагане и под контрола на Банката предоставят на трети лица от нейно име инвестиционни продукти или услуги, свързани с дейността ѝ като инвестиционен посредник

Чл.11. В случай, че лице по чл.3 осъществява лични сделки в качеството си на клиент на Банката и не съществува забрана за подобна сделка съгласно действащ нормативен акт или вътрешен акт на Банката, то по отношение на това лице Банката е длъжна да спазва приетата от нея Политика за изпълнение на клиентски нареждания, както и задълженията си за равностойно и справедливо третиране на клиентите си, за постигане на най-добър резултат за клиента и сключване на сделките при най-добрите възможни условия.

КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Чл.12. По смисъла на настоящите правила „Отговорен служител” е:

а/ Член на Управителен или контролен орган на Банката;
б/ Лице, пряко или непряко свързано с банката чрез отношения на контрол;
в/ Служител, нает по трудов договор, който пряко и непосредствено е ангажиран с осъществяване на дейностите, и услугите, предоставяни от Банката в качеството ѝ на инвестиционен посредник;

г/ Лице, което по силата на договор осъществява по възлагане и под контрола на Банката услуги, свързани с дейността ѝ като инвестиционен посредник.

Чл.13. По смисъла на настоящите правила „Конфликт на интереси” представлява ситуация, възникваща при осъществяване на дейността на Банката в качеството ѝ на инвестиционен посредник, при която:

а/ Интересите на Банката, като Инвестиционен посредник (ИП) са в противоречие с интересите на клиент;

б/ Интересите на Отговорен служител на Банката са в противоречие с интересите на клиент;

в/ Интересите на един клиент на Банката са в противоречие с интересите на друг / други клиенти;

като в резултат на това за един или повече клиенти на Банката възникват или могат да възникнат негативни последици под формата на претърпени вреди или пропуснати ползи.

Чл.14.(1) Конфликт на интереси може да възникне при наличие на някоя от предпоставките, посочени в чл.41 от Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници

(2) За да се счита, че е налице конфликт на интереси между посочените в ал. 1 лица, трябва да са налице следните условия:

а/ Възможност за Банката да реализира печалба или да избегне загуба, като същевременно има възможност да настъпят негативни последици за клиент;

б/ Възможност за клиент на Банката да реализира печалба или да избегне загуба, като същевременно има възможност да настъпят негативни последици за друг клиент.

Чл.15. По смисъла на предходната разпоредба „клиент” е:

а/ Физическо или юридическо лице, с което Банката е в договорни отношения за предоставяне на инвестиционен продукт или услуга, независимо от нейния вид, независимо дали той е класифициран като професионален, непрофесионален клиент или приемлива насрещна страна;

б/ Физическо или юридическо лице, с което Банката е в договорни отношения за предоставяне на друг банков продукт или услуга.

МЕРКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Чл.16. Задължения на Отговорните служители

Чл. При осъществяване на дейността си всеки Отговорен служител е длъжен да следи за възникването на конфликт на интереси и да предприема всички зависещи от него мерки за предотвратяване увреждане интересите на клиента.

Чл.17. Във всеки случай на възникнал конфликт на интереси Отговорният служител е длъжен да спазва принципа за приоритет на интересите на клиента пред собствените му интереси, интересите на други Отговорни служители или на самата Банка в качеството ѝ на инвестиционен посредник.

Чл.18. Отговорният служител е длъжен да уведоми незабавно ръководителя на Звено „Вътрешен контрол“ за всеки установен от него случай на конфликт на интереси. Отговорните служители не могат да сключват сделки за своя сметка, ако не са уведомили ръководителя на Звено „Вътрешен контрол“ за характера на потенциалния конфликт между техния и интереса на клиента, включително в случаите, когато:

а) са придобили или могат да придобият финансови инструменти, чието закупуване препоръчват на клиента;

б) извършват сделки за собствена сметка с тези финансови инструменти;

в) е предвидено специално възнаграждение за тях, ако препоръчаната сделка бъде извършена.

Чл.19. Всяко структурно звено на Банката и служителите му действат независимо и самостоятелно в рамките на правомощията си, регламентирани във Вътрешни правила на Банката, функционалните и длъжностите им характеристики. Разделението на функциите на структурните звена е предназначено да осигури отделното съхраняване на информацията и респективно избягване на възможността за конфликт на интереси между клиенти на различните бизнес направления в Банката.

Чл.20. При осъществяване на дейността си всеки служител е длъжен да избягва обмен на информацията относно клиенти и техните операции и сделки, осъществени във връзка с дейността на съответното структурно звено на Банката със служители от други структурни звена, когато от това би могло да възникне конфликт на интереси и доколкото това не се налага във връзка с осъществяваната от тях дейност, и да запазват конфиденциалността на информацията, която му е станала известна при и по повод осъществяваните от него служебни функции.

Чл.21. Всеки служител има достъп до базите данни с информацията относно клиенти, техните операции и сделки, при спазване на принципа „необходимост да се знае“ – т.е. доколкото това се изисква от неговите функции и в обема, достатъчен да осъществява служебните си задължения съгласно длъжностната му характеристика или сключения с Банката договор.

Чл.22. Наличната информация и документи относно операциите и извършваните сделки от клиент се съхранява в съответното структурно звено, пряко ангажирано с осъществяване на съответната сделка / операция. Отговорните служители са длъжни да пазят конфиденциалността на информацията за клиенти, с която разполагат по силата на служебните си задължения, като предприемат мерки за предотвратяване достъпа на други служители до нея, освен в случай на обоснована необходимост.

Чл.23. При разпределяне на функционалните задължения на структурните звена, както и на конкретните служители, се взема предвид необходимостта от избягване конфликт на интереси и следва да се избягва съвместяването на функции от едно звено или служител, когато е вероятно съвместяването да доведе до конфликт на интереси. При разпределянето на отговорности се избягва и възлагането на един и същи служител на последователни действия по начин, че да се възпрепятства упражняването на контрол върху дейността му и съответно създаване на предпоставки за злоупотреби с получаваната от съответния служител информация.

Чл.24. Ръководителят на Звено „Вътрешен контрол“ е длъжен да осигурява провеждането на периодични обучения на служителите, както и да им разяснява настъпили промени във вътрешните правила на Банката или в нормативните актове.

Чл.25. В Банката се води и актуализира редовно списък с лица, които разполагат с достъп до вътрешна информация по смисъла на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

Чл.26. Служителите нямат право да приемат парични плащания, различни от такси или комисиони, както и друга форма на материални стимули (подаръци) от клиенти, във връзка с осъществяването от тях функции по инвестиционно посредничество.

Чл.27. В случай на идентифициране на конкретен случай на конфликт на интереси, се предприемат ефективни мерки за отстраняване на възможността да настъпят негативни последици за клиента или клиентите, засегнати от конфликта на интереси.

Чл.28. В случай на преценка, че не могат да бъдат предприети достатъчно ефективни мерки за защита на клиента / клиентите, засегнати от конфликта на интереси, Банката е длъжна:

а/ да откаже да предостави съответната инвестиционна услуга или дейност;

б/ да огласи пред клиента / клиентите, потенциално засегнати от конфликта на интереси, за установените обстоятелства и възможните негативни последици за тях при осъществяване на съответната инвестиционна услуга или дейност. В този случай, Банката предприема по-нататъшни действия по осъществяване на инвестиционната услуга или дейност само при наличие на изрично писмено съгласие за сключване на сделка или извършване на операция от страна на клиента/ клиентите, потенциално засегнати от конфликта на интереси.

Чл.29. Решението за начина на третиране на възникналите случаи на конфликт на интереси се взема от Ръководителя на Звено „Вътрешен контрол“.

Чл.30. В случай, че конфликт на интереси възникне във връзка с Ръководителя на Звено „Вътрешен контрол“ се уведомява Изпълнителен директор на Банката, който взема решение относно необходимите мерки за третиране конфликта на интереси.

Чл.31. Практиката на Банката във връзка с третирането на конфликт на интереси се разглежда периодично от Звено „Вътрешен контрол“, като въз основа на направените констатации се правят предложения относно промени в прилаганата политика и в мерките за избягване, управление и контрол на конфликта на интереси, както и необходими промени в настоящите правила или други вътрешни правила на Банката.

ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА КОНФИДЕНЦИАЛНОСТ

Чл.32. Всяко лице, осъществяващо по силата на договор дейност от името и за сметка на Банката в качеството ѝ на инвестиционен посредник, е длъжно както по време, така и след прекратяване на договорните си отношения с Банката, да опазва в тайна всички данни, станали негово достояние относно операциите и сметките на клиенти, както и относно всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна на Банката или на нейни клиенти, узнати при или по повод изпълнение на служебните и професионалните си задължения. Разкриването на такава информация става само с изрично съгласие на клиент или при наличие на изрично разпореждане на компетентен държавен орган, дадено в рамките на неговите правомощия.

ОТГОВОРНОСТ. САНКЦИИ

Чл.33. (1) Ръководителя на Звено „Вътрешен контрол“ или определено от него лице изготвят доклад до Изпълнителния директор отговарящ за дейността на Банката в качеството ѝ на инвестиционен посредник за всеки случай на установено нарушение на настоящата политика.

(2) Във всеки конкретен случай на установено нарушение се изискват и писмени обяснения на лицето, извършило нарушението. Въз основа установените в доклада обстоятелства и дадените обяснения Изпълнителните директори вземат решение относно необходимостта от налагане на дисциплинарна отговорност или търсене на имуществена отговорност по общия ред на гражданското

законодателство. Решението се взема след преценка за характера и тежестта на нарушението и настъпилите в резултат на него вредни последици за Банката или неин клиент.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. Настоящата политика е приета на основание чл. 75 от Закона за пазарите на финансови инструменти, във връзка с чл. 17 от Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

§2. Политиката е приета с Решение на Управителния съвет – Протокол №06-УС от 29.01.2008г. и влизат в сила от 01.02.2008г.