

ПОЛИТИКА ЗА ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ НА "АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ" АД В КАЧЕСТВОТО Й НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

ПРЕДМЕТ

Чл.1. (1) Настоящият документ установява политиката на "АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ" АД ("Банката") като инвестиционен посредник (ИП) за ефективно управление на конфликтите на интереси, които могат да възникнат, когато Банката предоставя инвестиционни и/или допълнителни услуги за сметка на клиенти. Политиката е изготвена в съответствие с изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 г. за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива ("Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565") и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38), които въвеждат Директива 2014/65/ЕС относно пазарите на финансови инструменти (МИФИД 2).

(2) 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) 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;

в) предотвратяване на възможностите за търговия с вътрешна информация, манипулиране на пазара на финансови инструменти и недопускане увреждането на интереси на клиент в резултат от подобни действия.

КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Чл.2. (1) Банката като ИП предприема всички разумни действия, за да установи конфликтите на интереси, които възникват или могат да възникнат между следните лица, когато конфликтите възникват или могат да възникнат като резултат от предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги, или по друг начин между:

.1. Банката, лицата, които работят по договор за Банката като инвестиционен посредник, или които са пряко или непряко свързани с Банката чрез контрол, или съответно лице, от една страна, и клиенти на Банката като ИП – от друга.

По смисъла на настоящите правила „Съответно лице “ е:

а/ Член на Управителен или контролен орган на Банката, директор, партньор или равнопоставен на него, управител или обвързан агент на Банката;

б/ служител на Банката или на обвързан агент на Банката, както и всяко физическо лице, чиито услуги са предоставени на разположение и под контрола на Банката или на обвързан агент на Банката и което участва в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от Банката;

в/ физическо лице, което пряко участва в предоставянето на услуги на Банката или на нейния обвързан агент по силата на договореност за възлагане на външни изпълнители за целите на предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от Банката.

или

.2. отделни клиенти на Банката като ИП.

Чл.3. (1) 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 Съответно лице 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.4.(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) При установяване на видовете конфликти на интереси, които възникват при предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги и чието наличие може да накърни интереса на клиент, Банката като ИП отчита дали лице по чл. 2(1).1. от настоящата Политика или Банката:

а/ може да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента;

б/ има интерес от резултата от предоставяната услуга на клиента или от осъществяваната сделка за сметка на клиента, който е различен от интереса на клиента от този резултат;

в/ има финансов или друг стимул да предпочете интереса на клиент или група от клиенти пред интереса на друг клиент;

г/ осъществява същата стопанска дейност като клиента;

д/ получава или ще получи от лице, различно от клиента, облаги във връзка с услуга, предоставена на клиента, под формата на парични средства, стоки или услуги в нарушение на законовите изисквания или облаги, различни от стандартното възнаграждение или комисионна за тази услуга или други стимули във връзка с предоставената на клиента услуга под формата на парични или непарични облаги или услуги.

Чл.5. 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.

Чл.6. (1) Следните ситуации, възникнали в резултат от предоставянето на една или повече услуги, могат да бъдат източник на потенциален конфликт на интереси, ако например Банката като ИП:

а/ сключва сделки за сметка на клиенти с финансови инструменти, издадени от нея или от нейни клиенти;

б/ посредничи при сключването на сделка с финансови инструменти за повече от един клиент;

в/ сключва сделки с финансови инструменти, издадени от нея, нейни дъщерни дружества, от дружества, в чието управление Банката участва, от лица, на които Банката предоставя попечителски услуги;

г/ сключва сделка за сметка на клиент с финансови инструменти, с които Банката, член на Управителния или Надзорния съвет, друго лице, което управлява дейността ѝ, или което работи по договор за Банката като ИП или друго съответно лице, сключва или е сключило сделки за собствена сметка или има къса или дълга позиция;

д/ дава на заем финансови инструменти, които се отчитат по сметка на клиент;

е/ сключване на сделка с финансови инструменти, по отношение на която Банката може да се облагодетелства от комисиона, такса, марк-ъп (надбавка) или марк-даун (отстъпка) по начин, различен от своя клиент или по отношение на която получава облага от насрещната страна на своя клиент;

ж/ Банката среща нарежданията на двама свои клиенти и така се стига до изпълнение на сделка с финансови инструменти, по която и двете страни са клиенти на Банката;

и/ изпълнение на нареждания за покупка/продажба на дялове на колективна инвестиционна схема, по отношение на която Банката е банка депозитар;

й/ Банката или представители на Банката получат информация за големи по обем клиентски нареждания по отношение на даден финансов инструмент и подадат нареждания във връзка със същия финансов инструмент;

к/ Изпълнение на нареждания за покупка/продажба на ценни книжа, по отношение на които Банката е банка довереник;

(2) Изброяването по ал.1 по-горе е примерно /неизчерпателно/, доколкото в практиката е възможно да възникнат и други ситуации, които биха могли да бъдат квалифицирани като конфликт на интереси. Уреждането на последните се извършва съобразно настоящата Политика.

МЕРКИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Чл.7. (1) Всички лица, работещи по договор с Банката, които извършват дейности, включващи конфликт на интереси, действат при степен на независимост на изпълнението, подходяща с оглед големината и дейността на Банката, както и на значимостта на риска от увреждане на клиентски интерес, като задължително се спазват следните мерки в обема, необходим, за да се осигури нужната степен на независимост:

а/ спазване на пълна поверителност и предотвратяване на обmena на информация между тях и останалите служители на Банката, когато обменът на тази информация може да накърни интересите на един или повече клиенти, като не се допуска обмен на информация за конкретната сделка/клиент, финансов инструмент и т.н. по повод на което е възникнала или може да възникне конфликтна ситуация, освен ако това не е абсолютно наложително, с оглед изпълнение на инвестиционната услуга към клиента;

б/ упражнява се контрол върху лицата, чиито основни функции включват извършването на услуги от името и/или за сметка на клиенти или предоставянето на услуги на клиенти, когато между интересите на клиентите може да възникне конфликт, или които по друг начин представляват различни интереси, между които може да възникне конфликт, включително интереса на Банката;

в/ липса на пряка обвързаност между възнаграждението на лицата, извършващи основно една дейност и възнаграждението на лицата, извършващи основно друга дейност за Банката или приходите, реализирани от последните, ако може да възникне конфликт на интереси във връзка с тези дейности;

г/ забранява се на служителите, вкл. на членовете на Надзорен съвет (НС), УС и прокуристи да оказват неподходящо въздействие върху начина, по който друго лице, което работи по договор за Банката, извършва услуги и дейности по чл. 6 ал 2 и 3 от ЗПФИ;

д/ забранява се на служителите, вкл. на членовете на НС, УС и прокуристи едновременното или последователното им участие (на едно лице), в извършването на отделни инвестиционни или допълнителни услуги или дейности, когато това участие може да навреди относно управлението на конфликти на интереси, а ако това е невъзможно, се упражнява контрол върху това;

е/ въвежда се ясно разделение между функциите на отделите по отношение на инвестиционните и допълнителните услуги по смисъла на чл. 6 ал 2 и 3 от ЗПФИ;

ж/ избягва се едновременното или последователно участие на даден служител в осъществяването на различни инвестиционни и/или допълнителни услуги, при които такова участие може да застраши правилното управление на конфликтите на интереси;

з/ нивата на достъп до чувствителна информация относно нареждания с финансови инструменти в Банката се управляват по начин, който да възпрепятства неоторизиран достъп до същата с цел облагодетелстването на Банката за сметка на нейните клиенти или на един клиент за сметка на друг;

и/ отговорните служители имат забрана да подават/приемат нареждания относно финансови инструменти в случай, че притежават вътрешна информация относно такива финансови инструменти.

к/ относимата информация се записва своевременно в защитена среда с цел осигуряването на идентификацията и управлението на конфликти на интереси;

л/ поддържат се адекватни регистри на услугите и дейностите в Банката в случай на установяване на конфликт на интереси;

м/ тази политика се преразглежда от управителния съвет периодично, но не по-рядко от веднъж годишно с цел адекватното управление на конфликтите на интереси;

н/ принципите за предотвратяване и управление на конфликтите на интереси намират отражение в политиката за личните сделки на служителите и директорите на Банката;

о/ обособява се надзор в рамките на звеното "Проверка на съответствието" по отношение на лицата, чиито основни функции са свързани с извършването на дейности от името на клиенти или с предоставяне на услуги на клиенти, чиито интереси могат да бъдат в конфликт или могат да представляват по друг начин различни интереси, които могат да бъдат в конфликт, включително с тези на инвестиционния посредник.

Чл. 8. Осигурява се равностойно и справедливо третиране на клиентите, като се действа в интерес на клиента при най-добрите за него условия. Банката избягва ситуации, при които интересът на клиент би влязъл в конфликт със задължението на Банката към друг клиент.

Чл.9. Задължения на Съответните лица:

(1) При осъществяване на дейността си всяко Съответно лице е длъжно да следи за възникването на конфликт на интереси и да предприема всички зависещи от него мерки за предотвратяване увреждане интересите на клиента.

(2) Във всеки случай на възникнал конфликт на интереси всяко Съответно лице е длъжно да спазва принципа за приоритет на интересите на клиента пред собствените му интереси, интересите на други Съответни лица или на самата Банка в качеството ѝ на инвестиционен посредник.

(3) Съответното лице е длъжно да уведоми незабавно ръководителя на Звено "Проверка на съответствието" за всеки установен от него случай на конфликт на интереси. Съответното лице не може да сключва сделки за своя сметка (лична сделка), ако не е уведомило ръководителя на Звено "Проверка на съответствието" за характера на потенциалния конфликт между неговия 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.

г) на това лице е забранено да сключва такава сделка по силата на Регламент (ЕС) № 596/2014;

д) сделката е свързана със злоупотреба или с неправомерно оповестяване на поверителната информация;

е) сделката противоречи или има вероятност да противоречи на задължение на ИП по Директива 2014/65/ЕС.

Чл.10. 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 длъжностните 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.11. При осъществяване на дейността си всеки служител е длъжен да избягва обмен на информация 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.12. Всеки служител има достъп до базите данни с информация 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.13. Наличната информация и документи относно операциите и извършваните сделки от клиент се съхраняват в съответното структурно звено, пряко ангажирано с осъществяване на съответната сделка/операция. Съответните лица 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.14. 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, възпрепятстващ упражняването на контрол върху дейността му и съответно създаване на предпоставки за злоупотреби с получаваната от съответния служител информация.

Чл.15. Ръководителят на Звено "Проверка на съответствието" 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.16. В Банката се води и актуализира редовно списък с лица, които разполагат с достъп до вътрешна информация по смисъла на Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

Чл.17. Служителите нямат право да приемат парични плащания, различни от такси или комисиони, както и друга форма на материални и нематериални стимули (подаръци) от клиенти, във връзка с осъществяваните от тях функции по инвестиционно посредничество.

Чл.18. (1) Банката в качеството си на инвестиционен посредник и съответните лица, 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 съответните лица 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 Ръководителя на Звено „Проверка на съответствието“, който взема решение относно необходимите мерки за предотвратяване настъпването на вреди за клиент на Банката. Указанията на Ръководителя на Звено „Проверка на съответствието“ са задължителни.

Чл.19. 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.20. (1) 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.

(2) Разкриването на конфликта на интереси на клиента съгласно предходното изречение следва да бъде крайна мярка, която се прилага по изключение само в случай, че всички останали мерки за предотвратяване и управление на конфликта на интереси не са дали резултат.

Чл.21. Решението за начина на третиране на възникналите случаи на конфликт на интереси се взема от Ръководителя на Звено "Проверка на съответствието".

Чл.22. В случай, че конфликт на интереси възникне във връзка с Ръководителя на Звено "Проверка на съответствието" се уведомява Главен мениджър Съответствие, който свиква на извънредно заседание Етичната комисия на банката. Етичната комисия взема решение относно необходимите

мерки за третиране конфликта на интереси и уведомява Главния изпълнителен директор на Банката.

Чл.23. Практиката на Банката във връзка с третирането на конфликт на интереси се разглежда периодично от Звено "Проверка на съответствието", като въз основа на направените констатации се правят предложения до Главен мениджър Съответствие 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.

Чл.24. Банката няма право във връзка с предоставянето на инвестиционни и/или допълнителни услуги на клиент да заплаща, съответно да предоставя и получава възнаграждение, комисиона, непарична облага, разходи и такси освен:

а) възнаграждение, комисиона или непарична облага, платени или предоставени от или на клиента или негов представител;

б) когато плащането или облагата има добавена стойност за инвестиционната или допълнителната услуга, предоставяна на клиента и не нарушава спазването на задължението на Банката да действа честно, коректно, професионално и във възможно най-добър интерес на своя клиент.

в) присъщи разходи и такси, които осигуряват или са необходими с оглед предоставянето на инвестиционните услуги като разходи за попечителски услуги, такси за сетълмент и обмен на валута, разходи за правни услуги и публични такси и които по своя характер не водят до възникване на конфликт със задължението на Банката да действа честно, справедливо и професионално в най-добър интерес на клиента.

(2) Съществуването, характерът и размерът на плащането или облагата, посочени в предходния параграф, или когато размерът не може да бъде потвърден, начинът на изчисляване на този размер, трябва да бъдат ясно сведени до знанието на клиента по начин, който е цялостен, точен и разбираем, преди предоставянето на съответната инвестиционна или допълнителна услуга. Когато е приложимо, Банката информира клиента за механизмите за прехвърляне на клиента на таксата, комисионата, паричната или непарична облага, получена във връзка с предоставянето на инвестиционна или допълнителна услуга.

ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА КОНФИДЕНЦИАЛНОСТ

Чл.25. 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.26. (1) Ръководителят на Звено "Проверка на съответствието" или определено от него лице изготвят доклад до Главен мениджър съответствие и Изпълнителен 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 по предложение на Главен мениджър съответствие, Етичната комисия взема решение относно необходимостта от налагане на дисциплинарна отговорност или търсене на имуществена отговорност по общия ред на гражданското законодателство. След преценка за характера и тежестта на нарушението и настъпилите в резултат на него вредни последици за Банката или неин клиент Етичната комисия може да докладва на Управителен съвет за вземане на окончателно решение.

ПОДДЪРЖАНЕ НА РЕГИСТРИ ОТНОСНО КОНФЛИКТИТЕ НА ИНТЕРЕСИ

Чл.27. Банката създава и поддържа редовно актуален регистър на инвестиционните и допълнителни услуги или инвестиционна дейност, извършвана от или от името на Банката, при които е възникнал конфликт на интереси или – в случай на текуща дейност – може да възникне такъв конфликт, водещ до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти.

Чл.28. Управителният съвет получава редовно и най-малко веднъж годишно писмени доклади относно случаите по чл.26 по-горе и след техния анализ взема решение за съответна актуализация на тази политика.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. Настоящата Политика е приета на основание чл. 69 от Закона за пазарите на финансови инструменти, във връзка с чл. 17 от Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

§ 2 Настоящата Политика е утвърдена на 04.05.2018 г в съответствие с решенията, взети на заседание на Управителния съвет на "Алианц Банк България" АД с протокол № 13-УС/04.05.2018 г. и влизат в сила от 14.05.2018 г.

§ 3 Промени и допълнения в настоящия документ могат да бъдат извършвани по реда на неговото приемане