

***Информация относно Политиката за третиране на конфликти на интереси, част от Правилата по чл. 24, ал. 2 от ЗПФИ за вътрешна организация на инвестиционния посредник Кей Би Си Секюритис Н.В.- Клон България***

**IV. ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ**

Чл. 22. Целта на настоящите Правила е установяване, предотвратяване и третиране на конфликти на интереси, които биха могли да възникнат в процеса на осъществяваната от инвестиционния посредник дейност.

Чл. 23. (1) Конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от инвестиционния посредник и може да накърни интересите на клиент.

(2) С цел да установи дали е налице ситуация по ал. 1, ИП отчита дали той, лице, което работи по договор за него, или лице, пряко или непряко свързано с него чрез контрол, попада в някоя от следните хипотези в резултат от предоставянето на инвестиционни и/или допълнителни услуги или по друг начин:

1. има възможност да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента;

2. 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;

3. има финансов или друг стимул да предпочете интереса на клиент или група от клиенти пред интереса на друг клиент;

4. осъществява същата дейност като клиента;

5. 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 чл. 14 от Наредба 38 или различни от стандартното възнаграждение или комисиона за тази услуга.

Чл. 24. ИП въвежда изисквания в дейността си с цел предотвратяване възникването на конфликт на интереси, както следва:

а) инвестиционният посредник не приема за изпълнение нареждания и не взима решения за сключване на сделки за собствена сметка или за сметка на клиент, във връзка с управление на клиентски портфейл, ако в конкретния случай може да се направи обоснован извод, че същите създават условия за възникване на някоя от посочените в чл. 23, ал. 2 конфликтни ситуации. В случай, че ИП е приел за изпълнение нареждане по предходното изречение или е взел решение за сключване на сделка за собствена сметка или за сметка на клиент, чийто портфейл се управлява от ИП, се прилага правилото на буква «е», по-долу.

б) възнагражденията и допълнителните плащания в полза на служителите на ИП не могат да се определят по начин, който да способства за възникване на конфликт на интереси, по смисъла на чл. 23, ал. 2.

в) ИП прилага мерки за предотвратяване на злоупотреба с вътрешна информация по

смисъла на ЗПЗФИ от страна на неговите служители;

г) всички служители на ИП са задължени да спазват търговската тайна на клиентите на ИП, да не разгласяват и да не ползват за облагодетелстване на себе си или на друго лице информацията, съставляваща търговска тайна на клиента, по смисъла на чл. 35 ЗПФИ.

д) инвестиционния посредник осъществява допълнителен контрол върху служителите си, включително чрез изискване на информация за свързани с тях лица и извършвани допълнително дейности, извън ИП.

е) при наличие на конфликт на интереси, при който е налице опасност от засягане на интересите на клиент на ИП, последният няма право да предоставя услуги на клиента, без да му е предоставил информация за източниците и естеството на конфликтната ситуация, както и за мерките които ще бъдат предприети, с цел да се избегне увреждане на интересите на клиента.

ж) ИП въвежда в дейността си принципа на т.нар «Китайски стени» - създават се организационни и технически бариери между различни звена в инвестиционния посредник, чрез които потока на вътрешната информация, с която разполагат тези звена е ограничен до степен, необходима за изпълняване на задълженията.

з) В случай, че конфликтът на интереси не може да бъде преодолян чрез въведените организационни и административни мерки, предимство имат интересите на клиента на ИП. ИП предприема необходимите действия за предотвратяване на увреждането на интересите на клиента, включително чрез въздържане от планирана сделка.

и) ИП приема и прилага правила за лични сделки на управителите и другите лица, работещи по договор за ИП.

й) по отношение на финансовите анализатори и лицата, участващи в изготвянето на инвестиционни изследвания се прилагат ограниченията по чл. 42 от Наредба 38.