

## **ИЗВАДКА ОТ ПОЛИТИКАТА НА УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД , ДЕЙСТВАЩА КАТО ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК, ЗА ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ**

### **I. РЕЗЮМЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ И РАЗКРИВАНЕ НА ПОЛЗИ НА УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД**

Като част от мултинационалната група УниКредит и широкоспектрна банка, предлагаща разнообразие от услуги и продукти, при осъществяване на своята дейност УниКредит Булбанк АД може да попадне в ситуации, когато интересите на някои клиенти да се преплитат с интересите на други клиенти, на банката или на нейни служители.

За да се справи с тези ситуации и да изпълни изискванията на европейската Директива за пазарите за финансови инструменти (MiFID), както и на Закона за пазарите на финансови инструменти, УниКредит Булбанк АД (наричана по-долу на кратко банката) разработи правила и процедури за идентифициране, предотвратяване и третиране на конфликти на интереси, които биха могли да възникнат в процеса на нейната бизнес дейност. Целта е да се осигури яснота, прозрачност, добросъвестност в отношенията, клиентите да са уведомени за потенциалните рискове и конфликти и интересите им да са защитени в максимална степен.

### **II. КАКВО Е КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ?**

Конфликт на интереси е ситуация, която може да възникне при осъществяване на дейността на банката на финансовите пазари при която при настъпване на съответни условия може да възникне риск за интереса на клиент на банката. Основните категории конфликти са :

- Между интересите на клиент и интересите на банката, нейните служители, членове на Ръководството/ Управителен съвет/, свързани лица или други членове на групата УниКредит;
- Между интересите на един клиент и интересите на друг клиент;

### **III. ИДЕНТИФИЦИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ**

Съгласно политиката си, банката поддържа отделен списък с и пряко контролира видовете предлагани от нея инвестиционни услуги при които съществува риск от възникване на конфликт на интереси, който би имал за последица риска от увреждане интересите на клиента.

По-конкретно конфликти на интереси могат да възникнат при:

- Изпълнение на наредени инвестиционни услуги, които създават възможност за инвестиционния посредник или свързаните с него лица да реализират финансова печалба или да избегнат финансова загуба за сметка на клиент;
- Инвестиционния посредник или свързаните с него лица биха могли да имат интерес от изпълнението на възложената инвестиционна услуга;
- Инвестиционния посредник или свързаните с него лица биха могли да имат интерес да предпочетат интереса на друг клиент или група пред този на клиента –възложител;
- Между дейността на инвестиционния посредник и клиента има конкуренция;
- Наличие на предпоставки създаващи възможност за инвестиционния посредник или свързано с него лице да получи от лице, различно от клиента възложител облаги във връзка с изпълнението на възложената услуга или суми различни от стандартното възнаграждение за изпълнената услуга;
- Ползване на информация получена в банката, която не е публично оповестена;

Целта на **ПОЛИТИКАТА НА УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД , действаща като инвестиционен посредник, ЗА ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ** е в приложение на стандартите установени за банковата група УниКредит и ЗПФИ да идентифицира конфликтите на интереси, както в рамките на банката, така и на групово ниво и да създава и гарантира изискуемите условия за недопускането и/или предотвратяването им доколкото е възможно. В

случай, че това се окаже обективно невъзможно, чрез въведените с приетите правила и процедури организационни и административни мерки, разрешава подобни случаи в полза на клиента.

Основните мерки прилагани от банката за третиране на конфликта на интереси са въведените изисквания:

- Банката да не приема за изпълнение инвестиционни услуги поръчките за които явно създават условия за възникване конфликт на интереси от необходимостта за осъществяване на плащанията на суми получени от или предоставени на трета страна. Приетите поръчки свързани с подобна форма на разплащане, която от външна страна е редовна, обоснована и не създава явен риск за възникване конфликт на интереси е под особен надзор от страна на длъжностното лице отговарящо за третиране на конфликт на интереси;
- Възнагражденията на служителите и свързаните лица не могат да бъдат тясно свързани с приходите от изпълнението на инвестиционните поръчки, които крият риск от възникване на конфликт на интереси;
- Дейността на банката при търговия с финансови инструменти за собствена сметка или продажба на финансови инструменти, издадени от нея и взаимоотношения на банката с емитентите на финансови инструменти –например кредитни взаимоотношения, участие в публично предлагане и др. се контролира и води на специален отчет, така че да не се допусне злоупотреба с вътрешна информация при противоречие с интересите на клиентите ѝ;
- Информацията получена в банката, която не е публично оповестена се ползва от специално овластените лица при и по повод изпълнение на длъжностните им задължения, така че да не се създават предпоставки за застрашаване и противоречие с интересите на клиентите на банката. Информацията представлява банкова, търговска и служебна тайна и не може да бъде предоставяна на никой, освен ако е обективно изискуема за изпълнение на задълженията му като служител на банката съгласно установеното в длъжностната характеристика и на оторизираните от закона органи и лица. Банката разполага с ефективни процедури за осъществяване на строг контрол върху ползването и обмена на информация, когато същата може да постави на риск интересите на клиентите ѝ;
- Банката осъществява контрол върху служителите си, чрез които осъществява дейността си като инвестиционен посредник, контролиращите ги служители, личните взаимоотношения на служителите или членове на ръководните органи или на лица, свързани с тях, както и участието на тези лица в контролни, консултантски и мениджърски органи извън банката, с цел превантивно да се изключат възможности за злоупотреби със служебното положение, неправомерно служебно въздействие, използване на притежаваната служебна информация и увреждане интересите на клиенти на банката за сметка на служителите и/или други клиенти;

#### **IV. МЕРКИ ЗА ИДЕНТИФИЦИРАНЕ И ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ**

##### **1. Регулативен контрол на инвестиционната дейност (Compliance)**

За да следи съответствието на осъществяваните действия от служителите на банката, чрез които същата изпълнява функциите си на инвестиционен посредник с вътрешнобанковите правила и нормативните изисквания на Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Наредбата за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, така че да се минимизира риска от конфликт на интереси и неправомерно ползване на вътрешна информация в банката е учредена, съобразно разпоредбите на MiFID и груповите стандарти длъжността "Регулативен контрол на инвестиционната дейност". Освен предотвратяване на пазарни злоупотреби с финансови инструменти, една от основните задачи на тази функция е идентифицирането и третирането на

конфликти на интереси и постоянното наблюдение на изпълнението на въведените мерки и коригирането им, ако е необходимо.

**2. Китайски стени**

Китайските стени са използваните от банката организационни и технически бариери между различни зони в банката, чрез които потока на вътрешната информация, с която разполагат тези зони е ограничен до степен, необходима за изпълняване на задълженията. Тези зони включват търговия и продажби на финансовите пазарите за сметка на банката, за сметка на клиенти, емитиране на ценни книжа, контролни функции и корпоративно кредитиране.

**3. Въздържане от сделки**

В случай, че конфликтът на интереси не може да бъде предотвратен чрез въведените организационни и административни мерки, банковата политика е да решава тези случаи в интерес на клиента – в това число и чрез въздържане от планирана сделка в резултат от изпълнението на която има значителен риск за възникване на конфликт на интереси.

**4. Приоритет**

Интересите на клиента са винаги с приоритет пред интересите на банката и нейните служители.

**5. Разкриване на конфликти на интереси**

Разкриване на конфликт на интереси се извършва само ако банката не разполага с други начини за разрешаването му. Засегнатият клиент ще бъде информиран за детайлите на конкретния случай писмено преди сключването на сделката.

**6. Правила за лични сделки и предотвратяване на пазарни злоупотреби**

В банката са утвърдени вътрешни правила за поведението на служителите и личните им сделки, предназначени да предотвратяват пазарните злоупотреби (търговия с вътрешна информация и пазарни манипулации) и конфликтите на интереси.

Тези правила включват изискване за предаване, събиране и водене на отчет на информация за евентуални случаи на лични интереси на членовете на управителните органи или други служители на банката, както и участието на тези лица в управителни, контролни или консултантски органи или притежаване на дялове в дружества извън банката.

**7. Възнаграждения**

Не се разрешава директна връзка между възнаграждението на служители, предлагащи инвестиционни услуги или продукти и приходите, генерирани от друг вид инвестиционна услуга или продукт в рамките на банката, в случай че между тези дейности може да възникне конфликт на интереси.

**8. Приемане на подаръци и други облаги**

Банковите служители не могат да приемат или искат за себе си или свързани с тях лица, парични или непарични облаги които да водят до съмнения за тяхната безпристрастност.

**9. Финансови анализи**

При изготвяне на финансови анализи и проучвания се прилагат специални инструкции за анализаторите, в които се определят нормите на поведение за осигуряване на независим, безпристрастен и обективен анализ.

**10. Политика за изпълнение на нареждания**

Важен компонент за защита на инвеститорите е Политиката за изпълнение на нареждания, която е приета в банката в съответствие с нормативните изисквания. Предназначението на тези правила е да се осигури най-добрия възможен резултат за

клиента -наредител при изпълнение на нарежданията от клиенти и разпределянето на нареждания при публични предлагания на ценни книжа.

#### **11. Проспекти**

При участие в публично предлагане на нови емисии се прилагат и изисквания за разкриване на евентуалните конфликти на интереси в проспектите.

#### **12. Стимули**

При възлагане или предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги, банката може да предостави на своите партньори /емитент, инвестиционен посредник), както и да получи от тяхна страна (следните плащания (стимули)

- Комисионна за пласиране и/или поемане на емисия /в случаите, в които банката е като Водещ мениджър или Ко-Мениджър при емитиране на ценни книжа/
- Комисионни и/или Такси при използване на външни услуги, за целите на основния бизнес /правни услуги, превод, технически услуги, пазарна информация, анализи и прогнози и т.н./
- Комисионна за инвестиционно посредничество /когато банката използва посредник при реализация на клиентски нареждания/
- Комисиона за дистрибуция на дялове от колективни инвестиционни схеми (взаимни фондове)

Комисионните са определени и установени по размер или начин на определянето му според видове услуги и дейности в общата клиентската тарифа, освен ако в договор клиентът не е поел изрично ангажимент за покриването на конкретни разходи.

За констатиране стриктното спазване на инструкциите и правилата, визирани по-горе, се осъществява постоянен мониторинг от звеното "Регулативен контрол" (Compliance) и периодични проверки от управление "Вътрешен контрол" в банката.

### **V. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

Това резюме на политиката за третиране на конфликти на интереси се приема в съответствие със Закона за пазарите на финансови инструменти относно изискванията за предоставяне на информация на клиента за третирането на конфликти на интереси.

В допълнение към това резюме, клиентът може да получи по-детайлна информация за политиката от обслужващия го служител.