

ПОЛИТИКА НА ИП „ДИ ВИ ИНВЕСТ“ ЕАД ОТНОСНО ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

Политиката относно третиране на конфликти на интереси (Политиката) на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД (ИП/Посредника) е приета на основание Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и Делегиран Регламент 2017/565 на ЕК. Настоящата Политика обхваща посочване на обстоятелствата, представляващи конфликт на интереси или които могат да доведат до конфликт на интереси и процедурите и мерките, които се предприемат с цел управление на такива конфликти на интереси, като те са съобразени с организационната структура на ИП и естеството, мащаба и комплексността на извършваните инвестиционни услуги и дейности. Политиката се прилага в еднаква степен за всички категории клиенти – професионални, непрофесионални, или приемлива насрещна страна.

1. Конфликт на интереси

- Конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги от ИП и може да накърни интересите на клиент.
- При установяване на видовете конфликти на интереси, които възникват в резултат от предоставянето на инвестиционни и/или допълнителни услуги и наличието на които може да увреди интересите на клиент, Посредникът отчита, прилагайки минимум от критерии, обстоятелството 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 за сметка на клиента сделка, който е различен от интереса на клиента от този резултат;
 3. има финансов или друг стимул да предпочете интереса на друг клиент или на група от клиенти пред интересите на клиента;

4. осъществява същата стопанска дейност, както и клиентът;
5. получава или ще получи от лице, различно от клиента стимул във връзка с предоставената на клиента услуга под формата на парични или непарични облаги и услуги.

2. Обстоятелства с конфликтен потенциал

- В своята дейност ИП третира следните действия като обстоятелства с конфликтен потенциал:
 1. приемане и изпълняване на големи поръчки за сделки с акции, представляващи над 5 на сто от капитала на съответното дружество;
 2. сключване на сделки с финансови инструменти между ИП и негов клиент или между двама клиенти на ИП, при което има “договаряне сам със себе си”;
 3. регистриране на сделки в ЦД с безналични ценни книжа, сключени пряко между страните, които са съответно клиент на ИП и член на неговия управителен орган, респ. лице, което работи по договор за него;
 4. извършване на сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти, при които се налага ИП да се отклони от параметрите на поръчките, дадени от клиентите.
- Посредникът постоянно следи конфликтите, които могат да възникнат между:
 1. интересите на отделни негови клиенти;
 2. интересите на отделни клиенти и неговите собствени интереси;
 3. интересите на отделни клиенти и интересите на негови акционери, на членове на неговия управителен орган, както и на лица, които работят по договор за него.

3. Принципи при управлението на конфликти на интереси

- При управление на конфликтите на интереси Посредникът спазва следните основни принципи:

1. максимално разкриване на информация пред клиента както за потенциалните, така и за конкретните конфликти на интереси, при условие, че не се застрашава интересът и/или се застрашават търговските тайни на друг клиент;
 2. задължително запознаване на клиента с общите условия, приложими към договорите с клиенти;
 3. равностойно и справедливо третиране на клиентите;
 4. сключване на сделките с ценни книжа при най-добри условия за клиента;
 5. поверителност – членовете на неговия управителен и контролен орган и лицата, работещи по договор за него, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и за пари на клиенти на инвестиционния посредник, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;
 6. уведомяване на ръководителя на отдела за “Нормативно съответствие” за наличието на сделки с конфликтен потенциал, който следва да окаже съдействие за разрешаването на конфликта, ако последният е възникнал.
- Когато принципите по т. 1, 3, 4 и 5 не могат да бъдат спазени, или когато възникналият конфликт не може да се разреши, Посредникът отказва извършването на съответната сделка/услуга.

4. Предотвратяване и ограничаване на възможността за възникване на конфликт на интереси

- Всяко лице, което работи по договор за Посредникът и участва в извършването на дейности, които могат да породят конфликт на интереси, или което, поради осъществяваната от него дейност за инвестиционния посредник, има достъп до вътрешна информация по смисъла на чл. 7, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 596/2014 или до друга поверителна информация, свързана с клиентите или със сделките, осъществявани с клиенти или за клиенти, не може:

1. да сключва лична сделка, която отговаря на някое от следните условия:

- а) сключването ѝ от това лице е забранено, по силата на Регламент (ЕС) № 596/2014;
 - б) свързана е със злоупотреба или с неправомерно разкриване на поверителна информация;
 - в) сключването ѝ противоречие или може да доведе до противоречие със задължение на Посредникът по ЗПФИ или актовете по прилагането му;
2. да предоставя съвет или препоръка, освен в рамките на изпълнението на служебните задължения или на договор за услуги, на друго лице да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лицето, което работи по договор за инвестиционния посредник, би била забранена от закона;
3. да разкрива на друго лице, освен в рамките на изпълнението на служебните задължения или на договор за услуги, информация или становище, при условие че лицето, което работи по договор за инвестиционния посредник, знае или основателно би следвало да знае, че в резултат на това разкриване това друго лице ще извърши или има вероятност да извърши някое от следните действия:
- а) да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лицето, което работи по договор за инвестиционния посредник, би била забранена от закона;
 - б) да предостави съвет или да подпомага друго лице да сключи сделка по буква "а".
- Във връзка с изискванията на чл. 35 от Регламент 2017/565, Посредникът създава и редовно поддържа „Регистър на услуги и дейности, при които е възникнал или може да възникне конфликт на интереси, водещ до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД“.

Регистърът се води от отдел „Нормативно съответствие“ и включва всички видове инвестиционни или допълнителни услуги, извършвани от ИП, в които е възникнал или е възможно да възникне конфликт на интереси, водещ до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти на ИП. Отбелязват се мерките, които са предприети за отстраняване на възникнали конфликти на интереси, мерките, които се предприемат с цел бъдещо предотвратяване на конфликти на интереси, и се вписва информация дали е било необходимо Посредникът да разкрие пред съответния клиент наличието на конфликт на интереси.

Съветът на директорите на ИП получава най-малко веднъж годишно писмен доклад от ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“, съдържащ констатираните през съответната година случаи, както и дейностите и услугите, които пораждат или има риск да породят конфликт на интереси. Този доклад е от значение за Съвета на директорите при ежегодния преглед и оценка на настоящата Политиката,

Съветът на директорите на ИП преразглежда настоящата политика най-малко веднъж годишно, както и винаги, когато възникне необходимост от това.

* * * * *