

ПОЛИТИКА ЗА ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

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

(2) Служителите в дружеството са длъжни да спазват изискванията в общите положения свързани с реда за разкриване конфликти на интереси регламентирани в раздел III, от глава четвърта на Правилника за вътрешния ред в дружествата от групата Елана, както и тези посочени в настоящите Правила.

Чл. 2 (1) При извършване на услуги и дейности, съгласно предмета си на дейност, дружеството предприема всички необходими действия за установяване на потенциалните конфликти на интереси между:

1. инвестиционния посредник, всички други лица, които работят по договор за него, и свързаните с него чрез контрол лица, от една страна, и клиентите му, от друга страна;

2. отделните му клиенти.

(2) Ако въпреки прилагането на разпоредбите за третиране на конфликти на интереси продължава да съществува риск за клиента, инвестиционният посредник не може да извършва дейност за сметка на последния, ако не го е информирал за общото естество и/или източници на потенциалните конфликти на интереси.

Чл. 3. При осъществяване на дейностите и услугите по предмета на дейност на инвестиционния посредник, последният отчита дали дружеството, лице, което работи по договор за него, или лице, пряко или непряко свързано с него чрез контрол, попада в някоя от следните хипотези, наличието на които може да увреди интереса на клиент:

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 ограниченията за дейността на дружеството или различни от стандартното възнаграждение или комисиона за тази услуга.

Чл. 4 (1) Инвестиционният посредник следи за следните, потенциално пораждащи конфликт на интереси, действия, извършвани от лице, което работи по договор за инвестиционния посредник, или което поради осъществяваната от него дейност за инвестиционния посредник има достъп до вътрешна информация по смисъла на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ) или до друга поверителна информация за клиенти или сделки със или за клиенти:

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

а) осъществяването ѝ от това лице е забранено със ЗПЗФИ;

б) свързана е със злоупотреба или неправомерно разкриване на поверителна информация;

в) осъществяването ѝ е в противоречие или може да доведе до противоречие със задължение на инвестиционния посредник съгласно ЗПФИ или актовете по прилагането му;

2. предоставяне на съвет или оказване на съдействие извън обичайно осъществяваната от него дейност за инвестиционния посредник 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 съгласно чл. 36, ал. 3 и чл. 42, ал. 3, т. 1 и 2 от Наредба №38;

3. разкриване извън обичайно осъществяваната от него дейност за инвестиционния посредник на информация или мнение на друго лице, при условие че лицето, което работи по договор за инвестиционния посредник, знае или обосновано може да се предположи, че знае, че в резултат на това разкриване лицето ще извърши или е вероятно 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 съгласно чл. 36, ал. 3 и чл. 42, ал. 3, т. 1 и 2 от Наредба №38;

б) да предостави съвет или да окаже съдействие на друго лице да сключи сделка по буква "а".

(2) С цел недопускане конфликт на интереси, служителите, пряко сключващи и обработващи сделки с финансови инструменти, са длъжни:

1. да подават към ръководителя на отдела за вътрешен контрол информация за извършвани сделки или действия, отговарящи на някои от критериите по ал. 1 или попадащи в хипотезите на чл.3 от настоящите правила;
2. да подават на ръководителя на вътрешния контрол информация за възможни бъдещи сделки или действия с конфликтен потенциал;
3. да уведомяват ръководителя на отдела за вътрешен контрол, ако поради естеството на работата си получат достъп до вътрешна или поверителна информация;

Чл. 4а. (1) По смисъла на Допълнителните разпоредби на Наредба 38 лична сделка е сделка с финансови инструменти, извършена от или от името на лице, което работи по договор за инвестиционния посредник, ако е изпълнено едно от следните условия:

а) лицето, което работи по договор за инвестиционния посредник, действа извън обхвата на дейността, която извършва в това свое качество;

б) сделката се извършва за сметка на някое от следните лица:

аа) лицето, което работи по договор за инвестиционния посредник;

бб) лице, с което лицето по буква "аа" има семейна връзка или с което е свързано лице;

вв) лице, което има отношения с лицето по буква "аа", въз основа на които лицето по буква "аа" има пряк или непряк имуществен интерес от резултата от сделката, различен от такси или комисиони за изпълнение на сделката."

(2) За проследяване на сделките по ал.1, служителите, пряко обслужващи клиенти, изискват от клиентите информация за връзката и свързаността им с ИП „Елана Трејдинг“ АД.

(3) ИП „Елана Трејдинг“ АД допуска всички служители, които работят по трудов договор с инвестиционния посредник да сключват лични сделки с финансови инструменти единствени и само през ИП „Елана Трејдинг“ АД.

Чл. 5. (1) Ръководителят на отдел „Вътрешен контрол“ на дружеството има право на преценка дали сделката, за която е получил информацията по чл. 4, ал. 2, би довела до конфликт на интереси.

(2) В случаите когато сделката е преценена като водеща до конфликт на интереси, ръководителят на отдел „Вътрешен контрол“ уведомява незабавно заинтересованото лице, като разпорежда сделката да бъде отложена.

(3) В случаите по предходната алинея ръководителят на отдел „Вътрешен контрол“ изисква всички документи, свързани със сделката и уведомява Изпълнителния директор, който свиква незабавно заседание на Съвета на директорите.

(4) Съветът на директорите, въз основа на представените документи, приема решение, с което одобрява сделката или мотивирано забранява извършването ѝ.

(5) Решението на Съвета на директорите по предходното изречение се приема с единодушие от членовете с право на глас.

(6) Когато се разглежда лична сделка на член на съвета на директорите или на свързано с него лице, той не взема участие в обсъждането и гласуването на решението.

(7) За заседанието на Съвета се изготвя протокол, в който се посочват факторите, които са били разгледани и тежестта, дадена на всеки един от тези фактори при приемане на решението. Протоколът се подписва от всички членове на съвета на директорите, участвали в гласуването.

(8) Към протоколите се прилагат копия от документите, въз основа на които е прието решението на съвета на директорите.

(9) Съветът на директорите уведомява заинтересованото лице за взетото решение до края на работния ден, следващ деня на провеждане на заседанието.

(10) В случай че Съветът на директорите на дружеството разреши личната сделка, заинтересованото лице е длъжно да уведоми ръководителят на отдел „Вътрешен контрол“ в срок до 3 (три) работни дни след сключването ѝ.

Чл. 6. (1) Служителите пряко сключващи и обработващи сделки с финансови инструменти са длъжни:

1. да разкриват пред клиентите възможните конфликти на интереси, които може да възникнат по повод изпълнение на сделка, ако с това не се нарушава задължението за спазване на поверителност или се застрашават интересите на други клиенти;

2. да изискват от клиентите/или техни пълномощници/ да декларират пред дружеството:

а/ дали притежават вътрешна информация за финансови инструменти, за които се отнася подадено от тях Нарещане и за техния емитент, ако финансовите инструменти се търгуват на регулиран пазар;

б/ дали финансовите инструменти, предмет на Нарещане за продажба или замяна са блокирани в Централен депозитар;

в/ дали сделката, предмет на Нарещането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти;

г/ дали извършват сделки с финансови инструменти по занятие.

(2) Дружеството не изпълнява клиентски нареждания, ако клиента или негов пълномощник откаже да подаде исканите декларации по предходната алинея или се установи, че ценните книжа, предмет на продажба са блокирани в Централен депозитар, върху тях е учреден залог или е наложен запор.

Чл. 7 (1) В случаите, когато инвестиционният посредник изготвя или организира изготвянето на инвестиционни изследвания, предназначени за

разпространение или е вероятно впоследствие да бъдат разпространени публично или сред клиентите на инвестиционния посредник, на отговорност на инвестиционния посредник или на отговорност на член на групата, към която той принадлежи, той прилага всички мерки, предвидени в тези Правила, за третиране на конфликти на интереси по отношение на финансовия анализатор, участващ в изготвянето на изследването, и на други работещи по договор за инвестиционния посредник лица, чиито отговорности или бизнес интереси могат да влязат в конфликт с интересите на лицата, на които се предоставя инвестиционното изследване.

(2) При извършване на дейност по ал. 1 инвестиционният посредник е длъжен да съблюдава всички допълнителни изисквания на чл. 42, ал. 3 - 7 от Наредба №38.

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. Настоящата политика е приета на заседание на Съвета на директорите на Елана трейдинг АД с протокол от 29 октомври 2007г. и одобрена с протокол на Съвета на директорите на Елана холдинг от 31 октомври 2007г., изменена с Протокол №15 от 03.07.2008г. и влиза в сила от 04.07.2008г.