

ПОЛИТИКА

ЗА ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ, УСТАНОВЯВАНЕ И

УПРАВЛЕНИЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

“ЪП ТРЕНД” ООД

02 Април 2018 година

Чл. 1. Настоящата Политика за предотвратяване, установяване и управление на конфликти на интереси на инвестиционен посредник "ЪП ТРЕНД" ООД ("Инвестиционния посредник") е разработена в съответствие с изискванията на чл. 76 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565 и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38).

Чл. 2. Настоящата Политика за предотвратяване, установяване и управление на конфликти на интереси ("Политиката") е съобразена с големината и организационната структура на инвестиционния посредник, както и с естеството, мащаба и сложността на неговата дейност.

Чл. 3. При извършване на инвестиционни услуги и дейности, както и на допълнителни услуги инвестиционният посредник предприема мерките, посочени в настоящата Политика, за установяване и предотвратяване или управление на конфликти на интереси между:

1. инвестиционния посредник, включително лицата, които управляват инвестиционния посредник, лицата, които работят по договор за него, обвързаните агенти, ако има такива, или всяко лице, което пряко или косвено е свързано с инвестиционния посредник чрез отношение на контрол, от една страна, и клиентите му, от друга страна;
2. отделните му клиенти.

Чл. 4. Инвестиционният посредник прилага всички допълнителни мерки и критерии за предотвратяване, установяване и управление на потенциални конфликти на интереси във връзка с предоставянето на отделните видове инвестиционни услуги, които са посочени в чл. 37 – чл. 41 от Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565.

Чл. 5. Политиката има за цел да гарантира, че съответните лица, участващи в различни дейности, свързани с конфликт на интереси, извършват тези дейности при степен на независимост, която съответства на големината и дейностите на инвестиционния посредник, както и на риска от увреждане на интересите на клиентите.

Чл. 6. За определянето на видовете конфликт на интереси, които възникват в хода на предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги или на комбинация от тях и чието съществуване може да увреди интересите на клиента, се взема предвид дали инвестиционният посредник или съответно лице, пряко или косвено свързано с инвестиционния посредник чрез контрол, попада в една от следните ситуации, независимо дали е възникнала като резултат от предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги, или по друг начин:

1. инвестиционният посредник или това лице може да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента;
2. инвестиционният посредник или това лице има интерес от резултата на предоставяната услуга на клиента или от осъществяваната за негова сметка сделка, който е различен от интереса на клиента от този резултат;
3. инвестиционният посредник или това лице има финансов или друг стимул да предпочете интереса на друг клиент или група клиенти пред интересите на клиента;
4. инвестиционният посредник или това лице извършва същата стопанска дейност, както и клиентът;

5. инвестиционният посредник или това лице получава или ще получи от лице, различно от клиента, стимул във връзка с предоставената на клиента услуга под формата на парични или непарични облаги или услуги.

Чл. 7. Инвестиционният посредник води и редовно актуализира регистър на видовете инвестиционни или допълнителни услуги или инвестиционна дейност, извършвани от инвестиционния посредник или от негово име, при които е възникнал — или в случай на текуща услуга или дейност — може да възникне конфликт на интереси, водещ до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти.

Чл. 8. Регистърът се създава, води и актуализира от лице/а, определено от Управителите на ИП. Регистърът се води в електронен формат.

Чл. 9. Инвестиционният посредник гарантира предотвратяване или контрол на обмена на информация между съответните лица, участващи в дейности, свързани с риск от конфликт на интереси, когато обменът на тази информация може да увреди интересите на един или повече клиенти.

Чл. 10. Информацията, която се обменя между различните лица в инвестиционния посредник, и начините за нейното движение в инвестиционния посредник, са строго определени, и тази информация не може да бъде предоставяна на никой, освен ако е обективно изискуема за изпълнение на задълженията му в инвестиционния посредник.

Чл. 11. Инвестиционният посредник осъществява строг контрол върху ползването и обмена на информация, когато същата може да постави на риск интересите на клиентите му;

Чл. 12. Инвестиционният посредник създава организационни и технически бариери между различни бизнес отдели в инвестиционния посредник, чрез които потока на информация, с която разполагат тези отдели е ограничен до степен, необходима за изпълняване на задълженията.

Чл. 13. Инвестиционният посредник осъществява обособен надзор на съответните лица, чиито основни функции са свързани с извършване на дейности от името на клиенти или с предоставяне на услуги на клиенти, чиито интереси могат да бъдат в конфликт, или които представляват по друг начин различни интереси, които могат да бъдат в конфликт, включително с тези на инвестиционния посредник;

Чл. 14. Надзорът над съответните лица, чиито основни функции са свързани с извършване на дейности от името на клиенти или с предоставяне на услуги на клиенти се осъществява текущо и последващо и цели да гарантира, че те извършват възложените им дейности, по начин, който осигурява възможност за предотвратяване, установяване и управление на конфликтите на интереси.

Чл. 15. Инвестиционният посредник гарантира, че липсва всякаква пряка връзка между възнаградението на заинтересовани лица, участващи главно в извършването на дадена дейност, и възнаградението на други заинтересовани лица, участващи главно в извършването на друга дейност, или приходите, създадени от тях, когато може да се породят конфликт на интереси във връзка с тези дейности.

Чл. 16. Инвестиционният посредник гарантира, че липсва всякаква пряка връзка между възнаградението на заинтересовани лица, участващи главно в извършването на дадена дейност, и възнаградението на други заинтересовани лица, участващи главно в извършването на друга дейност, или приходите, създадени от тях, когато може да се породят конфликт на интереси във връзка с тези дейности.

Чл. 17. Политиките за възнагражденията, приети от инвестиционния посредник, са определени така, че да не създават конфликти на интереси или стимули, в резултат на които съответните лица, по смисъла на чл. 2, параграф 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, могат да предпочетат собствените си интереси или интересите на ИП в потенциален ущърб на един или друг клиент.

Чл. 18. Инвестиционният посредник предприема мерки за предотвратяване или ограничаване на упражняването от което и да било лице на неподходящо влияние върху начина, по който съответно лице извършва инвестиционни или допълнителни услуги или дейности. Такива мерки са изграждане на ясна организационна структура на инвестиционния посредник и на длъжностите в отделните структурни звена, вкл. ясно разпределяне на функциите и отговорностите във връзка с извършването от инвестиционния посредник инвестиционни услуги и дейности между тези звена и длъжности, стриктно разписване на отношенията на координация и субординация между тях, както и процедури за вземане на решения във връзка с осъществяваната от инвестиционния посредник дейност.

Чл. 19. Инвестиционният посредник предприема подходящи организационни мерки за предотвратяване или контрол на едновременното или последователно участие на едно лице в отделни инвестиционни или допълнителни услуги или дейности, когато това участие може да увреди правилното управление на конфликта на интереси.

Чл. 20. Когато въпреки прилагането на мерките за предотвратяването на конфликт на интереси, посочени в настоящата Политика, продължава да съществува риск за интересите на клиента, инвестиционният посредник не извършва дейност за сметка на клиент, когато не го е информирал за общото естество и/или за източници на потенциалните конфликти на интереси и взетите мерки за ограничаване на риска за интересите на клиента.

Чл. 21. Инвестиционният посредник гарантира, че разкриването пред клиентите по предходния член е крайна мярка, използвана само ако ефективните организационни и административни механизми, установени от инвестиционния посредник за предотвратяване или управление на неговите конфликти на интереси не са достатъчни, за да се гарантира с разумна увереност, че рисковете за увреждане на интересите на клиента ще бъдат предотвратени.

Чл. 22. При разкриването се посочва изрично, че организационните и административните механизми, установени от инвестиционния посредник за предотвратяването или управлението на този конфликт, не са достатъчни, за да се гарантира с разумна увереност, че рисковете за увреждане на интересите на клиента ще бъдат предотвратени.

Чл. 23. Разкриването включва конкретно описание на конфликтите на интереси, породени при предоставянето на инвестиционни и/или допълнителни услуги, като се вземе предвид естеството на клиента, пред когото се прави разкриването. Описанието съдържа достатъчно подробно обяснение на общия характер и източниците на конфликтите на интереси, както и на рисковете за клиента, породени от конфликтите на интереси, и на предприетите стъпки за ограничаване на тези рискове, за да може клиентът да вземе информирано решение относно инвестиционната или допълнителната услуга, в чийто контекст се пораждат конфликти на интереси.

Чл. 24. Инвестиционният посредник оценява и извършва периодичен преглед веднъж годишно на настоящата Политика и взема необходимите мерки за отстраняване на евентуални недостатъци.

Настоящата Политика е приета от Управителите на ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД, с решение по протокол от 02.04.2018 г.

.....

Петър Илков Пешев
Управител на
ИП“ЪП ТРЕНД” ООД

.....

Владимир Малчев Малчев
Управител на
ИП“ЪП ТРЕНД” ООД