

**ПОЛИТИКА НА „ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ” АД ЗА ТРЕТИРАНЕ НА  
КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ И ПРАВИЛА ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА ЛИЧНИ  
СДЕЛКИ, КАСАЕЩИ ДЕЙНОСТТА ПО ПРЕДОСТАВЯНЕ НА  
ИНВЕСТИЦИОННИ И/ИЛИ ДОПЪЛНИТЕЛНИ УСЛУГИ**

## СЪДЪРЖАНИЕ

Член 1. ЦЕЛИ, ОБХВАТ, АДРЕСАТИ .....	3
ГЛАВА I.....	5
КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ .....	5
Член 2. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ.....	5
Член 3. ИЗБЯГВАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ – ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ.....	6
Член 4. ИДЕНТИФИЦИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ .....	7
Член 5. ОБСТОЯТЕЛСТВА, КОИТО ПРЕДСТАВЛЯВАТ ИЛИ МОГАТ ДА ПОРОДЯТ КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ.....	8
Член 6. ИНСТРУМЕНТАРИУМ ЗА ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ .....	16
Член 7. РАЗКРИВАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ.....	18
Член 8. РАЗРЕШАВАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ.....	20
Член 9. РЕГИСТЪР НА УСЛУГИ И ДЕЙНОСТИ, ПОРАЖДАЩИ УВРЕЖДАЩ КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ .....	21
ГЛАВА II.....	23
ЛИЧНИ СДЕЛКИ И ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ТЯХ.....	23
Член 10. ИЗИСКВАНИЯ ПРИ ИЗВЪРШВАНЕ НА ЛИЧНИ СДЕЛКИ ОТ ЛИЦА, РАБОТЕЩИ ПО ДОГОВОР ЗА БАНКАТА.....	23
Член 11. ОГРАНИЧЕНИЯ И ПЕРИОДИ НА ЗАДЪРЖАНЕ.....	25
Член 12. СДЕЛКИ НА КЛИЕНТИ .....	26
Член 13. КОНТРОЛ ВЪРХУ ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ.....	26
ГЛАВА III.....	27
СТИМУЛИ.....	27
Член 14. ПРАВИЛА ЗА ПОЛУЧАВАНЕ И ПРЕДОСТАВЯНЕ НА СТИМУЛИ ПРИ ИЗВЪРШВАНЕ НА УСЛУГИ, РАЗЛИЧНИ ОТ УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ И ПРЕДОСТАВЯНЕ НА НЕЗАВИСИМИ ИНВЕСТИЦИОННИ СЪВЕТИ.....	27
Член 15. ПРАВИЛА ЗА ПОЛУЧАВАНЕ И ПРЕДОСТАВЯНЕ НА СТИМУЛИ ПРИ ИЗВЪРШВАНЕ НА УСЛУГИ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ И ПРЕДОСТАВЯНЕ НА НЕЗАВИСИМИ ИНВЕСТИЦИОННИ СЪВЕТИ.....	30
Член 16. ПРАВИЛА ЗА СТИМУЛИ ВЪВ ВРЪЗКА С ПРОУЧВАНИЯ (RESEARCH) .....	31
ГЛАВА IV.....	33
ОБУЧЕНИЕ НА ПЕРСОНАЛА, ОБЩИ ПРАВИЛА ЗА КОНТРОЛ, ОТГОВОРНОСТИ, ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ.....	33
Член 17. ОБУЧЕНИЕ НА ПЕРСОНАЛА.....	33
Член 18. ОБЩИ ПРАВИЛА ЗА КОНТРОЛ .....	33
Член 19. ОТГОВОРНОСТ .....	33
Член 20. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ.....	34
Член 21. ПЕРИОДИЧЕН ПРЕГЛЕД НА ПОЛИТИКАТА .....	35
Член 22. ДАТА НА ПРИЕМАНЕ НА ПОЛИТИКАТА .....	35
Приложение 1 .....	36
Приложение 2 .....	37
Приложение 3 .....	38
Приложение 4 .....	39
Приложение 5 .....	40
Приложение 6 .....	41

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

## **Член 1. ЦЕЛИ, ОБХВАТ, АДРЕСАТИ**

(1). Политиката на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги (по-долу „Политиката“) регулира третирането на конфликта на интереси при предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги, както и осъществяването на лични сделки. Тя се въвежда в изпълнение на изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти<sup>1</sup> (по-долу, „ЗПФИ“), Наредба № 58 на Комисия за финансов надзор от 28 февруари 2018 г. за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични или непарични облаги (по-долу, „Наредба 58“) и Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива (по-долу, „Делегиран регламент 2017/565“)<sup>2</sup>. Чрез ЗПФИ от своя страна са въведени изискванията на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (по-долу, „MiFID II“)<sup>3</sup>, а с Наредба 58 са въведени изискванията на Делегирана директива (ЕС) 2017/593 на Комисията от 7 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на защитата на финансовите инструменти и паричните средства, принадлежащи на клиенти, задълженията за управление на продукти и правилата, приложими към предоставянето или получаването на такси, комисиони или други парични или непарични облаги (по-долу, „Делегираната директива“)<sup>4</sup>.

(2). Политиката има за цел да гарантира, че конфликтите на интереси се третират по законен и етичен начин и че личните сделки на служителите и другите лица, работещи по договор за „Юробанк България“ АД (по-долу – „Банката“):

1. не нарушават законовите изисквания и бизнес етиката;
2. не водят до конфликти между личните им интереси и интересите на Банката или клиентите;
3. не им позволяват достъп до нелоялни предимства въз основа на особените им познания за дейността на Банката по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги на нейните клиенти и особения им достъп до информация.

(3). Политиката следва да се чете и тълкува във връзка с другите вътрешни актове на Банката, регулиращи дейността на Банката по предоставяне на инвестиционни и/или свързаните с тях услуги, както и с всички други правила и процедури на Банката, които въвеждат задължения за служителите ѝ и другите лица, работещи по договор за нея, за

<sup>1</sup> Обнародван в ДВ, бр. 15 от 16.02.2018 г., в сила от 16.02.2018 г.

<sup>2</sup> Публикуван в Официалния вестник на ЕС, ОВ L 87, 31.3.2017г., стр. 1—83

<sup>3</sup> Публикувана в Официалния вестник на ЕС, ОВ L 173, 12.6.2014г., стр. 349—496

<sup>4</sup> Публикувана в Официалния вестник на ЕС, ОВ L 87, 31.3.2017г., стр. 500—517

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

спазване на изискване за бизнес етика и високи професионални стандарти при изпълнение на служебните и професионалните им задължения. В частност Политиката следва да се прилага в съответствие с и в допълнение на приетите от Банката правила за създаване, управление и дистрибутиране на нови продукти, както и на приетите от Банката правила за извършване на услуги по корпоративни финанси и инвестиционно банкиране, включително, но без да се ограничават до такива при поемане или пласиране на нови емисии корпоративни финансови инструменти, издавани от емитенти, различни от Банката.

(4). Политиката регламентира избягването на потенциалните и третирането на действителните конфликти между:

1. интересите на двама или повече клиенти на Банката – например в ситуации, при които е възможно да възникнат мотиви за Банката да даде предпочитание на един клиент пред друг в очакване на бъдеща работа, възложена от предпочитания клиент;
2. интересите на клиент и интересите на Банката или на пряко и непряко свързани с Банката лица – например в случаите, когато мотиви от търговски характер подтикват Банката да извършва дейност, интересът за клиента от която отсъства или е подчинен на този на Банката;
3. интересите на отделни лица, работещи по договор за Банката, и интересите на клиент или интересите на Банката – например в случаите, когато възнаграждението на такива лица е определено по начин, който създава за тях мотиви, влизаци в конфликт с интересите на клиента.

(5). При въвеждане на мерки за избягването на потенциални конфликти на интереси и третирането на действителните конфликти на интереси Банката взема предвид и всички обстоятелства, с които е запозната, относно дейността на други дружества от групата и структурата на групата, към която принадлежи Банката, които могат да породят конфликт на интереси с интересите на неин клиент или между интересите на двама или повече клиенти на Банката.

(6). Политиката регламентира и личните сделки на лицата, работещи по договор за Банката, с оглед избягване на конфликти на интереси, некоректна търговия и/или незаконно лично облагодетелстване от позицията или функцията им в Банката.

(7). Политиката определя, съобразно различните предоставяни от Банката инвестиционни и допълнителни услуги, обстоятелствата, за наличие на които ще следи Банката като такива, които пораждат или биха могли да породят конфликт на интереси, който да увреди интереса на един или повече клиенти на Банката.

(8). В допълнение Политиката определя процедурите и мерките, които Банката ще прилага за управление на възникналите конфликти на интереси, както и за избягване на потенциални конфликти на интереси, които биха могли да възникнат при предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги от нейна страна.

(9). Политиката е насочена към Банката, нейното ръководство и служители, както и към трети лица – били те физически или юридически – на които Банката е възложила извършването на определени действия или обслужване по силата на договор. Относно последните лица Банката ще изисква в договорите си с тях – доколкото е приложимо

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

според техния предмет – спазването на тази Политика.

(10). Разпоредбите на настоящата Политика относно финансови инструменти се прилагат съответно и за структурираните депозити.

(11). Политиката се прилага във връзка с предоставянето на инвестиционни и/или допълнителни услуги на всички клиенти на Банката, независимо от тяхната категоризация. Банката следва да разкрива информация за тази Политика на своите клиенти.

## Глава I КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

### Член 2. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

(1). По смисъла на настоящата Политика конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги от Банката и може да накърни интереси на неин клиент. Конфликт на интереси е налице, когато Банката или лице, работещо по договор за нея, чрез свое действие или бездействие, може да засегне интересите на лице, чиито интереси е задължено да опазва, за да защити или реализира собствените си интереси или интересите на друго лице, чиито интереси също е задължено да опазва.

(2). Банката е задължена да защитава интересите на своите клиенти и да действа честно, справедливо и като професионалист. Всички лица, работещи по договор за Банката, са длъжни да защитават интересите на Банката и да изпълняват задълженията ѝ за защита на интересите на нейните клиенти.

(3). При определянето дали е налице потенциален или действителен конфликт на интереси се отчита обстоятелството дали Банката, лице, което работи по договор за нея, или лице, пряко или непряко свързано с нея чрез контрол или по друг начин, 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 клиента 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 или непарични облаги или услуги в нарушение на изискванията относно стимулите, посочени в Глава III от настоящата Политика.

### **Член 3. ИЗБЯГВАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ – ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

(1). Банката:

1. не извършва сделки за сметка на клиенти в обем или с честота, на цени или с определена насрещна страна, за които според обстоятелствата може да се приеме, че се извършват изключително в интерес на Банката (например с оглед генериране на приходи от комисиони – churning); това изискване не се прилага за сделки, за извършването на които клиентът е дал изрични инструкции по своя инициатива;
2. не извършва покупка или продажба на ценни книжа в очакване на последиците върху пазара на вече получено нареждане от клиент (front-running);
3. не ползва информация, получена от клиент или от лица, притежаващи вътрешна информация за него, за да търгува с финансови инструменти, ако това би представлявало нарушение на Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (по-долу, ЗПМСПЗФИ)<sup>5</sup> и Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (по-долу, „Регламент 596/2014“)<sup>6</sup>;
4. не купува за своя сметка финансови инструменти, за които неин клиент е подал нареждане за покупка, за да ги продаде на клиента на цена, по-висока от цената, на която ги е купила;
5. не извършва за своя или за чужда сметка действия с пари и финансови инструменти на клиента, за които не е упълномощена от клиента;
6. не продава за своя или за чужда сметка финансови инструменти, които тя или нейният клиент не притежава, освен в предвидените в законови или подзаконови нормативни актове случаи;
7. не участва в извършването, включително като регистрационен агент, на прикрити покупки или продажби на финансови инструменти;
8. не получава част или цялата изгода, ако е сключила и изпълнила сделката при условия, по-благоприятни от тези, които е установил клиентът;
9. не получава облаги от трети лица в нарушение на изискванията на Глава III от настоящата Политика;
10. не извършва дейност по друг начин, който застрашава интересите на нейните клиенти или стабилността на пазара на финансови инструменти.

(2). Всички вътрешни актове, регулиращи дейността на Банката по предоставянето на инвестиционни и/или свързаните с тях услуги, целят създаване на адекватни механизми за избягване на конфликтите на интереси. Когато въпреки това възникне или е вероятно да възникне конфликт на интереси, същият трябва да бъде своевременно

<sup>5</sup> Обнародван в ДВ, бр. 76 от 30.09.2016 г., в сила от 30.09.2016 г.

<sup>6</sup> Публикуван в Официалния вестник на ЕС, ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 1.

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

идентифициран и ако не може да бъде управляван по начин, който елиминира опасността от нарушаване или застрашаване на интересите на клиенти, да бъде разкрит на клиента и разрешен съгласно настоящата Политика, действащото законодателство и бизнес етиката. Банката има право да действа от името и за сметка на свои клиенти или да им предоставя инвестиционни съвети и услуги по управление на портфейл, само след като наличните конфликти на интереси са били третирани по начин, който позволява да се елиминират рисковете за клиентите или – ако това е било невъзможно – са разкрити по реда на чл. 7 и съответният клиент е потвърдил / представил за изпълнение нареждането или е поискал предоставянето на инвестиционен съвет, или е потвърдил инвестиционното решение на Банката при предоставяне на услуги по управление на портфейл. Банката ще прибегва до възможността за разкриване пред клиента на възникналия конфликт на интереси само по изключение, в случай че въведените от нея механизми за управление на конфликти на интереси не се окажат ефикасни, в степен, в която да бъде изключена възможността клиентът да претърпи вреди от наличието на съответния конфликт на интереси. Банката ще регистрира всички случаи, в които настоящата Политика се окаже неефективна при третирането на възникналия конфликт на интереси, така че да бъде изключен рискът от наличието на вреди за клиента, без възникналият конфликт на интереси да не трябва да бъде разкрит на последния. Освен това при извършването на периодичния преглед на ефективността на настоящата Политика, Банката ще обръща специално внимание на всички такива случаи, в които се е оказало необходимо възникналият конфликт на интереси да бъде разкрит на клиента, за да прецени дали не е налице периодичност на подобни случаи в степен, която би наложила промяна в тази Политика.

(3). В момента, в който Банката започне да изготвя инвестиционни изследвания, настоящата Политика ще бъде допълнена с механизми, имащи за цел предотвратяването на конфликт на интереси при или по повод изготвянето на такива изследвания или преди публичното им обявяване.

(4). Банката ще прилага активен подход във връзка с установяването на реални и потенциални конфликти на интереси, чрез съблюдаване на мерките, предвидени в настоящата Политика, и чрез периодичната проверка на тяхната ефективност.

#### **Член 4. ИДЕНТИФИЦИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ**

(1). С цел поддържане на подходящи механизми за идентифициране на конфликти на интереси Банката извършва редовно, но не по-рядко от един път годишно преглед на възможните източници на конфликти на интереси. При извършването на такива прегледи могат да се прилагат следните методи:

1. анализ отгоре-надолу, имащ за цел общ анализ на дейността на Банката като инвестиционен посредник;
2. проследяване на основните приходоизточници на Банката като инвестиционен посредник, т.е. прилагане на метода „проследяване на парите“ и фокусиране на анализа върху онези дейности на Банката, които са най-доходоносни и които предполагат принципно най-големи рискове за интересите на клиентите;
3. извършване на преглед отдолу-нагоре, представящ гледната точка на лицата,



Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

непосредствено заети с осъществяването на инвестиционни услуги и дейности, и сравняване на резултатите с анализа отгоре-надолу.

(2). Банката ще провежда редовно обучение на персонала си, съобразно правилата предвидени в член 17 по-долу.

(3). При идентифицирането на конкретни конфликти на интереси или опасност от такива, Банката ще извършва следния анализ:

1. дали конфликтът или потенциалният конфликт е свързан с предоставянето от Банката на инвестиционни и/или допълнителни услуги и дейности;
2. дали съществува задължение към клиента за защита и предпочитане на неговите интереси; предполага се, че такова задължение съществува до установяване на противното на основание изрични инструкции от клиент на базата на информирано решение, или други подобни обстоятелства;
3. дали конфликтът или потенциалният конфликт на интереси може да увреди или застраши интересите на клиент.

Когато са налице предходните предпоставки, Банката предприема действия за управление на конфликта на интереси съобразно принципите по чл. 5 и 6 или разкрива информация по чл. 7.

(4). Във всички случаи на индикация за конфликт на интереси по смисъла на тази Политика всяко лице, работещо по договор за Банката, което е идентифицирало индикацията, незабавно уведомява ръководителя на Отдела за вътрешен контрол по инвестиционното посредничество (по-долу „отдела за вътрешен контрол“) и ръководителя на управление „Правомерност“ (като се използва образеца на уведомление, представляващ [Приложение 1](#)).

(5). Въз основа на уведомлението по предходната алинея, ръководителят на отдела за вътрешен контрол и ръководителят на управление „Правомерност“ съвместно разглеждат полученото уведомление, включително, ако е необходимо, изискват допълнителна информация от лицето, подало уведомлението, като в резултат от това вземат съвместно решение дали е налице конфликт на интереси и дали да бъдат предприети една или повече от мерките, посочени в тази Политика, за да бъде адекватно управляван идентифицираният конфликт на интереси. В случай че съгласно съвместното решение на ръководителя на отдела за вътрешен контрол и ръководителят на управление „Правомерност“ предприемането на предвидените в тази Политика мерки няма да позволят адекватно управляване на конфликта на интереси, без риск за увреждане на интересите на съответен клиент, те уведомяват лицето, подало уведомлението за наличие на индикация за конфликт на интереси, че последното следва да уведоми или да инициира уведомяването на клиента относно съществуването на конфликта на интереси, при спазване на задълженията за поверителност.

## **Член 5. ОБСТОЯТЕЛСТВА, КОИТО ПРЕДСТАВЛЯВАТ ИЛИ МОГАТ ДА ПОРОДЯТ КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ**

(1). При извършване на анализ дали е налице конфликт на интереси или риск от възникване на конфликт на интереси, който би могъл да доведе до увреждане на



Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

интересите на един или повече клиенти, Банката ще взема предвид следните неизчерпателно изброени обстоятелства:

А) Обстоятелства, свързани с услуги по изпълнение на клиентски нареждания:

1. Банката ще третира с повишено внимание случаи, в които двама или повече нейни клиенти са подали последователни нареждания за сключване на сделки за покупка, съответно за продажба или друг вид разпореждане с финансови инструменти от една и съща емисия, на една и съща или конкурентна цена – в този случай, и в съответствие с изискванията на приложимото законодателство, Банката ще третира потенциалният конфликт на интереси като предприема действия за изпълнение на подадените нареждания в последователност, съответстваща на последователността на подаването на нарежданията.

2. Банката ще обръща особено внимание на случаи, в които двама или повече нейни клиенти са подали по едно и също време нареждания за сключване на сделки с финансови инструменти от една и съща емисия, но в противоположна посока (т.е. едното нареждане е за покупка на съответни финансови инструменти, а другото е за продажба на финансови инструменти от същата емисия) – в този случай Банката ще определи различен свой служител – брокер за изпълнението на съответното нареждане на всеки от тези клиенти, като всеки от тях ще действа независимо от другите служители, определени да изпълняват нарежданията на останалите клиенти, така че потенциалният конфликт на интереси между различните клиенти да не доведе до вреди при изпълнението на клиентските нареждания от който и да е от служителите. Изключение от това правило ще бъде допускано единствено след предварително писмено разрешение от ръководителя на отдела за вътрешен контрол в Банката, в случай че в конкретния момент не са налице различни служители на Банката, които да могат да бъдат разпределени за изпълнение на отделните клиентски нареждания, ако интересът на клиентите изисква изпълнението на нарежданията им да не бъде забавяно така че да бъдат налице различни служители на Банката, които да изпълнят нарежданията на клиентите. Извън посоченото по-горе един и същи служител на Банката може да изпълнява такива нареждания на клиенти, при които би могъл да е налице конфликт на интереси между интересите на клиентите, само в случай че тези нареждания са подадени чрез електронна платформа за подаване на клиентски нареждания, до която Банката предоставя достъп на своите клиенти, и служителят на Банката няма право да променя начина на изпълнение на подаденото от клиента нареждане (т.е. има право само да заяви нареждането за изпълнение или да откаже въвеждането му за изпълнение), преди последното да бъде заявено за търговия на регулиран пазар или друго място на търговия.

3. В съответствие с изискванията на приложимото законодателство Банката ще въведе и специални правила за изпълнение на клиентски нареждания, които се изпълняват извън регулиран пазар или място на търговия, по сделките, въз основа на които Банката е

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

на срещна страна на клиента, и съгласно които Банката да определя дали предложената на клиента цена е справедлива. Тези правила ще бъдат част от Политиката по изпълнение на нареждания на Банката и ще осигуряват, че последната третира справедливо клиента си в случай че е негова срещна страна по съответната сделка с финансови инструменти, така че всеки потенциален конфликт на интереси, който може да бъде породен от предлаганата на клиента цена, да бъде адекватно управляван. В допълнение, с оглед на адекватно третиране на конфликта на интереси, който може да бъде налице при изпълнение на клиентски нареждания, които Банката изпълнява като срещна страна, последната ще направи функционално разделение на нейните звена, чрез които се предоставят услуги по изпълнение на нареждания на клиенти, от тези, които управляват собствения портфейл на Банката.

4. Банката действа като купувач или продавач за собствена сметка и в същото време действа и за сметка на клиенти чрез изпълнение на нареждания, които могат да се различават или да са противоположни на сделките, които сключва за собствена сметка.

5. Банката действа като представител на повече от един клиент едновременно и приема, предава (което Банката ще отчита в случаите, посочени в буква Б) по-долу) или изпълнява нареждания за сделки с финансови инструменти и дава приоритет на определени клиенти, спрямо други, чрез прилагане на различна такса или комисиона или друга финансова полза.

6. Банката, когато предлага услуги по изпълнение на клиентски нареждания, придава приоритет на интересите на определен клиент, на който предлага такива услуги, за сметка на друг свой клиент.

Б) Обстоятелства, свързани с услуги по приемане на клиентски нареждания и предаването им за изпълнение от друг инвестиционен посредник („RTO Услуги“):

При предоставяне на услуги по приемане на клиентски нареждания и предаването им за изпълнение от друг инвестиционен посредник, включително в случаите, в които Банката предоставя на своите клиенти такива RTO Услуги, насочени към достъп до търговия на чуждестранни пазари на финансови инструменти, Банката ще взема предвид обстоятелствата, посочени по-горе в част А) на настоящата алинея относно услугите по изпълнение на клиентски нареждания, доколкото и в степента, в която са приложими по отношение на RTO Услуги.

В допълнение, Банката ще спазва и правилата за предоставяне и получаване на стимули от трети лица, посочени в Глава III от настоящата Политика, така че да осигури, че всички потенциални конфликти на интереси в тази връзка ще бъдат адекватно третирани в съответствие с изискванията на приложимото законодателство. На следващо място, в случай че при предоставяне на RTO Услуги Банката предава клиентските нареждания за изпълнение на друг инвестиционен посредник, който е част от групата, към която

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

принадлежи Банката, и по този начин се явява свързано лице с последната, Банката ще осигури, че таксите и комисионите, които ще бъдат заплащани на този инвестиционен посредник за предоставяне на услуги от негова страна, няма да бъдат в значителна степен по-високи от стандартните пазарни нива за подобни услуги, за да бъде изключен рискът от заплащане на прекомерни (непазарни) разходи от страна на клиентите само и единствено поради причина, че клиентските нареждания се предават за изпълнение на друго дружество от групата на Банката.

В) Обстоятелства, свързани с услуги по предоставяне на инвестиционни съвети:

Към датата на приемане на тази Политика Банката не планира активно да предлага на своите клиенти услуги, свързани с предоставяне на инвестиционни съвети. Независимо от това, в случай че Банката предлага такива услуги, тя ще взема предвид степента, в която предоставяните от нея инвестиционни съвети отговарят на изискванията за независими инвестиционни съвети, предвидени в приложимото законодателство, или за инвестиционни съвети, които не са независими, както и степента, в която предоставяните от нея инвестиционни съвети касаят финансови инструменти, издадени от Банката или от друго лице от групата, към която Банката принадлежи, или от друго дружество, с което Банката има тесни икономически отношения, които биха повлияли на независимият характер на предоставения от нея инвестиционен съвет. При предоставянето от страна на Банката на съвети, които не са независими, последната ще уведомява клиентите си за това обстоятелство, както и за това дали съответният инвестиционен съвет касае финансови инструменти, които са издадени от Банката, друго дружество от групата, към която Банката принадлежи, или друго лице, с което последната е в тесни икономически отношения, които влияят на независимият характер на инвестиционния съвет.

Освен това, в случай че Банката предлага услуги по предоставяне на инвестиционни съвети, тя ще раздели функционално звената, които предоставят инвестиционни съвети на клиентите и от звената, които изпълняват клиентските нареждания за сделки с финансови инструменти, така че да бъдат избегнати случаи, в които служители на Банката консултират клиентите за предприемане на определена инвестиционна стратегия и лица от същото звено изпълняват подадените от клиентите нареждания за сделки с финансови инструменти.

Г) Обстоятелства, свързани с услуги по управление на портфейл, без специални нареждания от клиентите:

Подобно на услугите по предоставяне на инвестиционни съвети, Банката не планира към датата на приемане на тази Политика активно да предлага на своите клиенти услуги по управление на портфейл, без специални нареждания от съответния клиент. Все пак, в случай че Банката предлага на своите клиенти услуги по управление на портфейл, тя ще извърши функционално разделение на звената, които ще вземат инвестиционни

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

решения във връзка с управлението на клиентските портфейли от звената, които изпълняват клиентски нареждания за сделки с финансови инструменти, както и ще обръща специално внимание на следните обстоятелства, които биха могли да породят конфликт на интереси, които да увредят един или повече клиенти на Банката:

1. Банката ще предприема специални мерки в случаите, в които тя е наета за извършване на консултации и пласиране на нова емисия финансови инструменти, в която звеното от Банката, което предоставя услуги по управление на клиентски портфейли, би искало да инвестира част от клиентски активи под управление. В този случай Банката ще изгради информационна стена (още наричана „етична стена“ или „китайска стена“) между звеното, което предоставя услуги по корпоративни финанси, включително инвестиционно банкиране, и е ангажирано с пласирането на новата емисия финансови инструменти, от звеното, което извършва управлението на портфейлите на клиентите на Банката, така че да ограничи размяната на информация между двете звена във връзка с новата емисия финансови инструменти и да осигури, че всяко от тях ще действа с необходимата степен на независимост, за да е налице адекватно третиране на потенциалните конфликти на интереси между тези на Банката и тези на клиентите, чийто активи са под нейно управление. В случай че независимо от изградените информационни стени между звеното, отговарящо за пласирането на новата емисия финансови инструменти, и звеното, което управлява клиентските портфейли, все още е налице значителен риск от увреждане на интересите на клиент, чийто активи са управлявани от Банката, последната ще уведоми съответния клиент за възникналия конфликт на интереси преди да направи инвестиция за негова сметка във финансови инструменти от новата емисия и ще изиска неговото изрично потвърждение за инвестирането на негови активи в такива финансови инструменти.

2. В случай че при управлението на клиентски портфейли Банката е поела задължението да участва и гласува от името на съответния клиент на общи събрания на собствениците на финансови инструменти (например общо събрание на акционерите или общо събрание на облигационерите от дадена емисия финансови инструменти), в които е извършена инвестиция на клиентски активи, Банката ще преценява най-добрата стратегия за гласуване за всеки конкретен клиент съобразно неговия инвестиционен фокус, разпределение на активите в портфейла му и избраният инвестиционен хоризонт на направените инвестиции в неговият портфейл, и няма да гласува с всички клиентски финансови инструменти под нейно управление по един и същи начин само и единствено за да подпомогне избраната инвестиционна стратегия на един определен клиент. В случай че Банката предоставя такива услуги по упражняване на правата на глас на общи събрания на притежателите на финансови инструменти за сметка на своите клиенти, тя ще приеме отделна политика по упражняване на правата на глас по притежавани от нейни клиенти финансови инструменти, която ще определи допълнителни правила, които ще бъдат спазвани за определяне на стратегията за упражняване на правата на глас по клиентски финансови инструменти, така че да бъде осигурено, че интересите на всеки клиент, чийто активи са под управление от Банката, са взети предвид при

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

упражняването на правата по неговите финансови инструменти и всички потенциални конфликти на интереси с тези на другите клиенти на Банката, които притежават финансови инструменти от същата емисия, са надлежно управлявани, за да не бъде допуснато увреждане на интересите му.

3. Банката в процеса на предоставяне на услуги по управление на портфейл (или инвестиционни съвети, какъвто може да е случая, който Банката ще отчита по реда на буква В) по-горе) на клиенти придава приоритет или избира инвестиционни продукти, издадени от дружество от групата, към която принадлежи Банката, или продукти, за които има собствен инвестиционен интерес с цел да увеличи и/или поддържа съществуващите си приходи. Подобна ситуация ще е налице в случай че Банката предпочита да управлява определени типове портфейли, за да получи по-високи такси или комисиони, които са базирани на възвръщаемостта на портфейла, вместо да придаде приоритет на инвестиционните нужди на своите клиенти и ефективно управление на техните активи, базирано на инвестиционните рискове, които клиентите са готови да поемат.

4. Банката, когато предлага услуги по управление на портфейл, взема инвестиционни нареждания като придава приоритет на интересите на определен клиент, на който предлага такива услуги, за сметка на друг свой клиент.

Д) Обстоятелства, касаещи услуги, свързани с корпоративни финанси и инвестиционно банкиране:

Банката е приела отделна политика относно предоставяне на услуги, свързани с корпоративни финанси и услуги по инвестиционно банкиране, в която са посочени и специални правила относно дейността ѝ по пласиране на емисии финансови инструменти, включително за определяне на целевата група инвеститори и правила за алокация на финансовите инструменти от пласираната емисия финансови инструменти сред инвеститорите, заявили желание да запишат финансови инструменти от нея. В тази отделна политика Банката е приела процедури и механизми, които да осигуряват справедливо третиране на инвеститорите, заявили желание да запишат финансови инструменти от съответна емисия финансови инструменти, така че да не бъде даван приоритет на интересите на определени инвеститори в резултат от получени предишни мандати за предоставяне на услуги по инвестиционно банкиране или срещу поемане на ангажимент или с цел да бъдат склонени определени корпоративни емитенти да предоставят в бъдеще мандат на Банката за предоставяне на услуги, свързани с корпоративни финанси или услуги по инвестиционно банкиране. В допълнение, политиката на Банката по предоставяне на услуги по инвестиционно банкиране съдържа правила, които следва да бъдат спазвани в случай че Банката, в допълнение на услугите по инвестиционно банкиране, предоставя на корпоративния емитент и услуги, свързани с предоставяне на банково финансиране, както и в случай че Банката пласира сред своите инвестиционни клиенти издадени от нея или от друго лице от групата, към която

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

принадлежи, финансови инструменти, така че да бъдат адекватно третирани всички потенциални конфликти на интереси, които могат да възникнат в тази връзка. Изключения относно горните положения са посочени в споменатата отделна политика и могат да се прилагат само при наличието на специални обстоятелства, които налагат разумно допускане на изключения, напр. в случаите на участие на Банката не като водещ мениджър в синдикати от пласиращи банки и инвестиционни посредници и при условия, които не позволяват на Банката да съобрази горепосочените положения. В частност, в политиката на Банката относно предоставяне на услуги по инвестиционно банкиране и корпоративни финанси са посочени и следните допълнителни неизчерпателно изброени обстоятелства, при които може да възникне конфликт на интереси:

1. Банката съветва дружество за издаване на дългови финансови инструменти и препоръчва на други клиенти ползите и рисковете при инвестиране в тези дългови финансови инструменти.
2. Банката предоставя услуги по поемане на емисии на емитент на финансови инструменти и в същото време предоставя финансиране на този емитент или участва в акционерният капитал на емитента.
3. Банката предоставя услуги по поемане на емисии или действа като консултант за публично предлагане и допускане на финансови инструменти до търговия на място на търговия, предоставяйки или услуги по поемане на емисията или пласирането ѝ. В същото време Банката или предоставя услуги по управление на портфейл на клиентски дружества или участва в предварителният маркетинг на публичното предлагане или публикува анализи относно прехвърлимите ценни книжа или проучване (research paper) относно дружеството – емитент.
4. Банката поема едновременно функциите на поемател или консултант на две дружества, които оперират в един и същи бизнес сектор или са конкуренти. Същата ситуация би възникнала и в случай на транзакция по сливане или придобиване на компании.
5. Банката консултира два конкурента за придобиването на една и съща компания.
6. Банката има информация относно финансови затруднения на дружество и извършва сделки с активи на това дружеството, извън случаите, в които това е забранено от изискванията на действащото законодателство относно извършване на сделки с вътрешна информация.

Е) Обстоятелства, свързани със създаване или дистрибутиране от страна на Банката на финансови продукти:

Банката е приела специална политика за управление на финансови продукти, която



Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

съдържа и правила за избягване на потенциални конфликти на интереси между интересите на Банката и интересите на потенциалните инвеститори във финансови продукти, създадени или дистрибутирани от Банката, които да осигурят, че Банката няма да проектира създаването от нея финансови продукти с цел да намалява или елиминира своите собствени рискове или експозиция към базовите активи на съответния финансов продукт, които Банката вече притежава, или с цел крайните клиенти да бъдат увредени в резултат от поемане на експозиция, противоположна на тази, която Банката е държала преди това или експозиция, противоположна на тази, която Банката иска да държи след продажбата на съответния финансов продукт. В допълнение, в политиката за управление на финансови продукти се съдържат специални правила, които да бъдат прилагани при дистрибутиране на финансови продукти, създадени от самата Банка или от друго дружество от групата, към която принадлежи Банката, за да гарантират, че при дистрибутиране на такива финансови продукти интересите на клиентите ще бъдат предпочитани пред интересите на Банката или на другото дружество – част от групата, към която принадлежи Банката.

Ж) Други обстоятелства, които могат да представляват индикация за наличие на конфликт на интереси

Лицата, които работят по договор за Банката ще следят за наличието и на следните обстоятелства, при които, независимо от спазването на другите възприети от Банката вътрешни правила, процедури и механизми за съобразяване на дейността на Банката с изискванията на приложимото законодателство, касаещо предлаганите от Банката инвестиционни или допълнителни услуги, или поради причина на нарушение на тези предвидени от Банката правила, процедури и механизми, може да е налице индикация за случай, в който е възникнал конфликт на интереси:

1. Наличие на случай, в който Банката (или лице, което работи по договор за Банката) не разкрие на клиенти потенциалните рискове, свързани с инвестиция или присъщите разходи, свързани с извършването ѝ, предпочитайки своя интерес пред интереса на нейните клиенти.

2. Наличие на случай, в който Банката (или лице, което работи по договор за Банката) не разкрие в пълна степен политиката на Банката за най-добро изпълнение, предпочитайки своя интерес пред интереса на нейните клиенти.

3. Лица, които работят по договор за Банката, приемат подарък на значителна стойност или такси и комисиони в допълнение на предварително уговорените такива, което може да бъдат възприемано като предлагане на специална услуга на клиент за сметка на друг.

4. Лица, които работят по договор за Банката, получават дял от или са въвлечени в бизнес дейност на или поддържат лични отношения с клиент, които потенциално могат да бъдат увреждащи за друг клиент. Същият случай би възникнал ако лица, които



Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

работят по договор за Банката, действат като представители на клиентски инвестиционни сметки, и извършват трансакции с финансови инструменти, за да се получи по-висока печалба в сравнение с други клиенти.

5. Лица, които работят по договор за Банката, вземат участие, едновременно или последователно, в предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги, което може да окаже неблагоприятно влияние върху управлението на конфликтите на интереси.

6. Анализатор, който лично или чрез членовете на своето семейство, държи 5% или повече от капитала на емитент, изготви финансов анализ на активите на емитента, независимо от това дали този финансов анализ е предвиден за публикуване на широката инвестиционна публика или само за вътрешни цели.

7. Банката извършва анализ на дружество или група от дружества и едновременно предоставя финансов съвет.

8. Лица, които работят по договор за Банката, от звено за продажби, получават допълнително възнаграждение или са им предложени специални стимули за да предлагат специфични услуги или за да продават специфични продукти, вместо други такива.

9. Банката получава стимули за продажба на финансови инструменти (индикативно, комисиони за продажба, базирани на обема продажби, платими от емитенти или от управляващи дружества на колективни инвестиционни схеми или от инвестиционни посредници).

10. Банката плаща комисиони или фиксирани такси на трети лица срещу предоставяне на услуги по препоръчване или представяне, така че да ѝ бъде възложено извършване на сделки с финансови инструменти, без специална референция към определена трансакция.

#### **Член 6. ИНСТРУМЕНТАРИУМ ЗА ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ**

(1). В допълнение на посочените в предходния член мерки за ограничаване на рисковете от възникване на конфликт на интереси и третиране на възникналите конфликти на интереси, Банката прилага един или повече методи с оглед предотвратяване на потенциални или управлението на вече възникнали или потенциални конфликти на интереси, като например следните:

1. предприема мерки за избягването на влиянието на едно лице или група лица, които работят по договор за Банката, върху друго такова лице или лица, когато те са непосредствено ангажирани с представянето на интересите на различни клиенти;

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

2. определянето за всеки клиент, чиито интереси са противоречиви с тези на друг клиент или на друго звено на Банката, различно от това, което обслужва такъв клиент, на индивидуален персонал / звено на Банката, които действат без съгласуване и без обмен на информация и при условие, че тези лица / звена действат единствено в интерес на клиента, за който са определени, включително чрез изграждането на т.нар. „китайски“ или „информационни“ стени; изграждането на такива стени ще бъде предприемано винаги, когато е разумно да се предположи, че конфликт или потенциален на интересите между отделни клиенти или клиент и Банката изисква съблюдаване на повишени изисквания за защита на свързаната с тях информация; такъв ще бъде случаят, например, когато едно звено на Банката предоставя на клиент допълнителната услуга по консултиране на сливане или покупка на предприятие, а брокер на Банката има или очаква нареждане от клиент за покупка или продажба на акции в дружество, участващо в корпоративната сделка;
3. определяне на структурата на възнагражденията на персонала на Банката от управление „Човешки ресурси“ след съгласуване с отдела за вътрешен контрол по начин, който не мотивира персонала в ущърб на интересите на клиенти на Банката в краткосрочен, средносрочен и дългосрочен план (например, формулиране на част от възнаграждението на брокерите по начин, който не насърчава „churning“); периодично преразглеждане на политиките по мотивиране на персонала в светлината на правилата на настоящата Политика. За целите на тази Политика възнагражденията на персонала на Банката ще включват всички видове финансови или нефинансови облаги или плащания, предоставяни пряко или непряко от Банката на нейния персонал във връзка с дейността по предлагане на инвестиционни или допълнителни услуги, като парични суми, акции, опции, опростяване на заеми на персонала при освобождаване от длъжност, пенсионни вноски, възнаграждения от трети лица, например чрез схеми за участие в печалбата, увеличения на заплатата или повишения, здравни застраховки, отстъпки или специални надбавки, щедри лимити за разходи, или семинари в екзотични дестинации. Структурата на възнагражденията ще бъде определяна по начин, по който да не се създават конфликти на интереси или стимули, в резултат от които персоналят на Банката да предпочете собствения си интерес или интересът на Банката в потенциална вреда на един или повече от нейните клиенти. Също така, структурата на възнагражденията на персонала на Банката ще бъде определяна по начин, който да ликвидира всякаква пряка връзка между възнаграждението на заинтересованите лица, участващи в дадена дейност от предлаганите от Банката инвестиционни и допълнителни услуги, и възнаграждението на други заинтересовани лица, участващи в друга дейност от предлаганите от Банката инвестиционни и допълнителни услуги, или приходите, създадени от тях, когато може да се породят конфликти на интереси във връзка с тези дейности;
4. предприемане на действия за защита на интересите на различни клиенти, с потенциално или реално конфликтниращи се цели – например, както е посочено

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

по-горе, брокер, който едновременно представлява клиенти, единият от които нарежда покупка на ценни книжа, а другият – продажба, следва да предаде обслужването на един от двата клиента на друг брокер, а между брокерите следва да се изградят надеждни „информационни“ стени;

5. извършване според конкретните нужди на контрол върху отделни звена или екипи на Банката, между които съществуват „информационни“ стени, от различни представители на отдела за вътрешен контрол;
6. предприемане на мерки за предотвратяване или извършване на допълнителен контрол върху дейности по едновременно или последователно участие на съответния служител или лице, което работи по договор за Банката, в инвестиционни или допълнителни услуги или дейности, в случай че това би повишило рискът от възникване или управление на възникнали конфликти на интереси.
7. други подходящи методи, които съобразно спецификата на конкретните възникнали случаи биха били необходими в тези случаи, за да бъде ограничен рискът от възникване на конфликт на интереси или за да бъде правилно третиран възникналият конфликт на интереси.

(2). При изграждането на „информационни“ стени могат да се прилагат следните конкретни мерки:

1. прилагане на конкретни политики за спазването на „информационните“ стени, според нуждите на конкретния случай;
2. контрол върху начините на комуникация между отделните отдели;
3. физическо отделяне на отдели в Банката, например звената, изпълняващи клиентски нареждания за сделки с финансови инструменти, и звената, управляващи собственият портфейл на Банката от финансови инструменти;
4. в случай че лице от един отдел получи информация от друг отдел, който е „отвъд информационната стена“ – временното изолиране по подходящ начин на това лице от неговия първоначален отдел или предприемане на други подходящи мерки;
5. информиране на представители на отдела за вътрешен контрол за начините, по които са изградени „информационните стени“ и получаване на съгласие от същите;
6. други подходящи конкретни мерки.

## **Член 7. РАЗКРИВАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ**

(1). Всяко лице, работещо по договор за Банката, което е идентифицирало индикация за наличие на конфликт на интереси, за която ръководителят на отдела за вътрешен контрол и ръководителя на управление „Правомерност“ са взели решение по реда на тази Политика, че е налице необходимост от разкриване на конфликта на интереси пред съответния клиент, е задължено да уведоми или да инициира уведомяването на клиента относно съществуването на конфликта на интереси при спазване на задълженията за поверителност. За наличието на конфликт на интереси е

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

без значение дали съответният клиент е категоризиран като професионален клиент, непрофесионален клиент или приемлива насрещна страна. При идентифицирането на конфликт на интереси лицето, работещо по договор за Банката, следва да вземе предвид, че конфликт на интереси не би бил налице само поради причина, че Банката би извлякла печалба, ако съответният клиент в същото време не е изложен на евентуални неблагоприятни последици, както и че няма да е налице конфликт на интереси в случай че клиент на Банката може да извлече полза или да избегне загуба, ако това не е свързано с потенциална загуба на друг клиент на Банката. Уведомяването следва да се извърши по времето, когато:

1. клиентът сключва договор с Банката; или
2. клиентът предоставя нареждания за изпълнение от Банката; или
3. Банката предоставя инвестиционен съвет на клиента; или
4. Банката взема инвестиционно решение за извършване на сделка за сметка на клиента, чийто портфейл управлява; или
5. по което и да е време след това, възможно най-скоро след като бъде идентифициран конфликтът на интереси.

(2). Уведомяването (по образец, представляващ [Приложение 2](#)) трябва да предхожда извършването на каквато и да е дейност за сметка на клиент, във връзка с която е налице конфликт на интереси. То се осъществява чрез предоставяне на клиента на траен носител информация относно конфликта на интереси, включително относно общия характер и/или източниците на конфликта на интереси и взетите мерки за намаляване на риска от възникването му. Информацията трябва да е достатъчна в съответствие с характеристиките и възможностите на клиента същият да вземе информирано решение относно инвестиционната и/или свързаната с нея услуга, във връзка с която възниква конфликтът.

(3). След уведомяването на клиента, съответният служител предоставя информацията по ал. 2 на ръководителя на отдела за вътрешен контрол (с цел осъществяване на контрол върху развитието на конкретната конфликтна ситуация) и на ръководителя на управление „Правомерност“ (с цел съхраняване и актуализиране на регистър за видовете инвестиционни и/или свързани с тях дейности, при които възникват или могат да възникнат конфликти на интереси).

(4). Преди да бъде изпълнено каквото и да било нареждане или действие от името и за сметка на клиента, когато уведомление до него е необходимо съобразно настоящата Политика и приложимото законодателство, той трябва да е предоставил писмена декларация (по образец, представляващ [Приложение 3](#)), че е уведомен за съответния конфликт на интереси. Когато нареждането на клиента бъде получено чрез някой от дистанционните методи, служител от отдела за вътрешен контрол удостоверява разкриването на информацията по ал. 2 и изисква писмената декларация от страна на клиента да бъде предоставена във възможно най-кратък срок.

(5). Служителите, които сключват договори с клиенти от името на Банката и/или приемат нареждания от клиенти, както и служителите, които сключват сделки с финансови инструменти и/или предоставят инвестиционни съвети или услуги по

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

управление на портфейл на клиенти и/или получават нареждания от клиенти и/или участват в който и да е от етапите по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителните услуги, отговарят за извършването на проверка за наличие на конфликти на интереси във всеки един от тези случаи, както и за осъществяването на разкриването на информация по ал. 2. Това задължение е приложимо без изключение и към случаите, когато нарежданията се получават чрез някой от дистанционните способи.

(6). Банката ще въведе такива организационни и административни процедури, включително посочените в настоящата Политика процедури и мерки за избягване на потенциални конфликти на интереси и третиране на възникнали конфликти на интереси, както и приетите от Банката правила за избягване и третиране на конфликти на интереси при създаване, управление и дистрибутиране на нови продукти и при извършване на услуги по корпоративни финанси и инвестиционно банкиране, които да осигурят, че разкриването на възникнал конфликт на интереси пред клиента е крайна мярка, която ще бъде използвана само в случай че останалите посочени мерки не са достатъчни, за да се гарантира, че интересите на съответния клиент няма да бъдат увредени.

#### **Член 8. РАЗРЕШАВАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ**

(1). Конфликтите на интереси между двама или повече клиенти на Банката, разкриването на които е задължително съгласно настоящата Политика и приложимото законодателство, се разрешават съгласно указанията на всеки един от тези клиенти след надлежното и своевременно разкриване на конфликта на интереси по реда на чл. 7 (вж. [Приложение 2](#) и [Приложение 3](#)).

(2). В случай че Банката действа от името и за сметка на свои клиенти с противоречиви интереси, на които е била разкрита информация за това и които въпреки това са поискали да бъдат обслужвани от Банката, тя (в зависимост от уговорката с конкретните клиенти):

1. действа съгласно условията на принципа на „китайска стена“ и „информационна стена“, посочен в чл. 5 и 6 по-горе; или
2. след консултации с клиентите и в съответствие с приложимото законодателство и вътрешните правила действа така, че да избегне конфликта на интереси и работи равностойно за интересите на всички клиенти; или
3. в случай че нито едно от горните две не е възможно – препоръчва друго дружество от групата, което да действа от името на един или повече от клиентите, или спира да действа от името на всички клиенти с несъвместими интереси и незабавно ги уведомява за това съгласно правилата за вътрешна организация.

(3). В случай че Банката действа от името и за сметка на клиент при наличие на конфликт между интересите им, интересите на клиента имат предимство пред интересите на Банката. Освен това, на клиентите винаги се дава предимство, когато трябва да се използва движението на пазара за даден финансов инструмент, валута или

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

др. или когато се разпределят записани финансови инструменти. Клиентските нареждания се изпълняват с предимство пред сделките за собствена сметка на Банката.

(4). В случай на конфликт между интересите на лице, работещо по договор за Банката, и интересите на клиент или интересите на Банката, лицето, работещо по договор за Банката, незабавно прекратява всички по-нататъшни действия по случая, като не взема и не участва във вземането на решения по този случай и уведомява ръководителя на отдела за вътрешен контрол и ръководителя на управление „Правомерност“ при условията на чл. 4, ал. 4 (чрез използване на образеца, представляващ [Приложение 1](#)). Ако прекратяването на по-нататъшни действия по случая би накърнило интересите на клиента или Банката, лицето, работещо по договор за Банката, извършва уведомяването по предходното изречение и след получаване на изрично писмено разрешение от ръководителя на отдела за вътрешен контрол продължава да действа по случая като отдава предимство на интересите на клиента, съответно на Банката, пред своите собствени интереси.

(5). Всички лица, работещи по договор за Банката, извършват сделки с финансови инструменти така, че да избегнат потенциални или действителни конфликти между своите интереси и интересите на Банката или нейните клиенти. Във всички свои действия те са задължени да следват стриктно изискванията за осъществяване на лични сделки по Глава II по-долу, закона и правилата на бизнес етиката.

## **Член 9. РЕГИСТЪР НА УСЛУГИ И ДЕЙНОСТИ, ПОРАЖДАЩИ УВРЕЖДАЩ КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ**

(1). Банката води регистър на предоставяните от нея инвестиционни и допълнителни услуги и дейности, при извършването на които е възникнал или има повишен риск от възникване на конфликт на интереси между интересите на двама или повече нейни клиенти, между интересите на Банката и неин клиент или между интересите на лице, което работи по договор за Банката, и интересите на неин клиент, които могат да увредят интересите на един или повече клиенти на Банката.

(2). Регистърът за видовете инвестиционни или допълнителни услуги и дейности, при които възникват или има повишен риск от възникване на конфликти на интереси се води от отдела за вътрешен контрол в управление „Правомерност“, като включва като минимум информация:

- а) данни за конкретните видове инвестиционни или допълнителни услуги или дейности, които са породили или е налице риск да породят конфликт на интереси;
- б) типичните обстоятелства, свързани с предоставянето на тези услуги или извършването на тези дейности, които са породили конфликт на интереси или които обуславят повишен риск от възникване на конфликт на интереси;



Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

в) предприетите от Банката мерки за третиране на възникналия конфликт на интереси, така че да не доведе до увреждане на интересите на един или повече от нейните клиенти, съответно предвидените от Банката мерки за минимизиране на риска от възникване на конфликт на интереси и мерки за справедливо третиране на всички потенциални конфликти на интереси, така че да бъдат избегнати случаи на увреждане на интересите на един или повече от клиентите на Банката;

г) Дали за да бъде третиран възникналия конфликт на интереси е било необходимо Банката да разкрие пред съответния клиент наличието на конфликт на интереси, за да избегне увреждане на неговите интереси.

(3). Регистърът за видовете инвестиционни или допълнителни услуги и дейности, при които възникват или има повишен риск от възникване на конфликти на интереси ще бъде актуализиран редовно, включително когато Банката започне предлагането на нова инвестиционна или допълнителна услуга или нова инвестиционна дейност, както и в случай че бъде констатирано, че предлагана от Банката услуга или извършвана от нея дейност, която не е била включена в регистъра, е свързана с обстоятелства, които са породили или има повишен риск от възникване на конфликт на интереси, или в случай че рискът от възникване на конфликт на интереси във връзка с услуга или дейност на Банката, която е била включена в регистъра, е отпаднал. Регистърът ще бъде актуализиран и в случай че са налице допълнителни или нови мерки, които Банката е преценила, че е необходимо да включи в настоящата Политика, за да осигури, че наличните или потенциалните конфликти на интереси ще бъдат третирани по начин, който да изключи вероятността от увреждане на интересите на един или повече от нейните клиенти.

(4). Въз основа на данните от регистъра ръководителят на отдела за вътрешен контрол на Банката ще изготвя редовно, но не по-рядко от веднъж годишно, в срок до 31 януари на съответната година, писмен доклад до Управителния съвет на Банката, в който ще посочва констатираните през съответната година случаи, в които е възникнал конфликт на интереси, както и всички инвестиционни и допълнителни услуги, предлагани от Банката, и всички инвестиционни дейности, извършвани от Банката, които пораждат или има повишен риск да породят конфликт на интереси, който би могъл да увреди интересите на един или повече от клиентите на Банката. Управителният съвет на Банката ще разглежда получените доклади на ръководителя на отдела за вътрешен контрол, включително с оглед на извършването на периодична преценка и преглед на тази Политика и това дали посочените в нея мерки продължават да са достатъчни, за да се осигури адекватно третиране на наличните и потенциалните конфликти на интереси, така че да бъдат избегнати случаи на увреждане на интересите на клиентите на Банката.



**Глава II**  
**ЛИЧНИ СДЕЛКИ И ОГРАНИЧЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ТЯХ**

**Член 10. ИЗИСКВАНИЯ ПРИ ИЗВЪРШВАНЕ НА ЛИЧНИ СДЕЛКИ ОТ ЛИЦА, РАБОТЕЩИ ПО ДОГОВОР ЗА БАНКАТА**

(1). Изискванията на настоящата глава не се прилагат за лични сделки, които отговарят на някое от следните условия:

1. лични сделки, сключени при управление на индивидуален портфейл, ако не е налице предхождащ сключването на сделката обмен на информация във връзка със сделката между лицето, извършващо управлението, и лицето, което работи по договор за Банката, или друго лице, за чиято сметка е сключена сделката;
2. лични сделки с предмет дялове на предприятия за колективно инвестиране или дялове на предприятия за колективно инвестиране, които подлежат на надзор съгласно законодателството на държава членка на ЕС, изискващо ниво на разпределение на риска в активите им, еквивалентно на това при колективните инвестиционни схеми, ако лицето, което работи по договор за Банката, или друго лице, за чиято сметка е сключена сделката, не участва в управлението на това предприятие.

(2). Освен ако не е посочено друго, правилата на настоящата глава се прилагат относно всяко лице, което работи по договор за Банката и което участва в извършването на дейности, които могат да породят конфликт на интереси, или което поради осъществяваната от него дейност за Банката има достъп до вътрешна информация по смисъла на ЗПМСПЗФИ и Регламент 596/2014 или до друга поверителна информация за клиенти или сделки на клиенти.

(3). Забранява се на всяко лице по предходната ал. 2 да:

1. сключва лична сделка, която отговаря на някое от следните условия:
  - а) осъществяването ѝ от това лице е забранено със ЗПМСПЗФИ и Регламент 596/2014, тъй като представлява търговия с вътрешна информация или манипулиране на пазара на финансови инструменти.
  - б) свързана е със злоупотреба или неправомерно разкриване на търговска тайна по ЗПФИ или друг вид поверителна информация;
  - в) осъществяването ѝ е в противоречие или може да доведе до противоречие със задължение на инвестиционния посредник съгласно приложимото законодателство;
2. предоставя съвет или оказва съдействие извън обичайно осъществяваната от него дейност за Банката на друго лице да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лицето по ал. 2 по-горе, би представлявала злоупотреба с информация за неизпълнени клиентски нареждания;
3. разкрива извън обичайно осъществяваната от него дейност за Банката на информация или мнение на друго лице, при условие че лицето по ал. 2 по-горе 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, би била забранена по

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

т. 2 по-горе; или (б) да предостави съвет или да окаже съдействие на друго лице да сключи сделка по предходната буква.

(4). Всяко лице, което работи по договор за Банката, е задължено да уведоми ръководителя на отдела за вътрешен контрол за всяка своя лична сделка, сключена като клиент на друга банка или друг инвестиционен посредник, различни от Банката. Уведомяването се извършва писмено (в свободен текст) най-късно в 3-дневен срок от сключването на сделката.

(5). Лицата, работещи по договор за Банката, са задължени да оказват пълно съдействие на ръководителя на отдела за вътрешен контрол и да му предоставят при поискване всякаква допълнителна информация и документи във връзка с личните си сделки.

(6). Лицата, работещи по договор за Банката, нямат право да търгуват с финансови инструменти, на която и да е компания от Eurobank Group на база на поверителна информация, с която разполагат или биха могли да разполагат въз основа на длъжността или функцията си в групата.

(7). Лицата, които работят по договор за Банката, чиято дейност е свързана с предоставяните от Банката услуги по корпоративно или инвестиционно банкиране и/или имат предварително достъп до информацията относно дейността на емитенти или потенциални емитенти на финансови инструменти, нямат право да търгуват с финансови инструменти на тези дружества – емитенти или потенциални емитенти от датата на възлагане на поръчката до 10 работни дни след приключване на ангажимента. При приемане на мандата лицата, които работят по договор за Банката, трябва да уведомят писмено отдела за вътрешен контрол на Банката за броя финансови инструменти на съответния емитент, които притежават (ако са налице такива). Придобиване с гореспоменатите финансови инструменти в съответния период е възможно само ако те се предлагат публично и то съгласно условията на публичното предлагане.

(8). Лицата, които работят по договор за Банката и задълженията на които са свързани с анализи и отчети за финансови инструменти и/или които правят препоръки или предоставят консултации за инвестиционната стратегия във връзка с конкретни финансови инструменти, нямат право да извършват операции с тези финансови инструменти за собствена сметка или за сметка на трети лица, през периода от започването на анализа, препоръката или предложението до първоначалното им оповестяване на инвестиционната общност. Публикуването на информацията в дневния бюлетин не се счита за анализ, препоръка или предложение по смисъла на предходното изречение. При приемане на възложена задача всеки анализатор трябва да уведоми писмено отдела за вътрешен контрол за броя финансови инструменти, които той/тя притежава, на дружеството, което е обект на анализ (ако има такива). При започване на такъв анализ/ проучване отделът за вътрешен контрол трябва да бъде уведомен за началната дата, както и за лицата, които са включени в процеса.

(9). Отдел „Търговия и инвестиционно банкиране“, управление „Капиталови пазари“ ще изготвя и актуализира редовно списък на емисии финансови инструменти и емитенти, относно които Банката, отделни нейни звена или отделни служители разполагат с вътрешна информация. След изготвянето им тези списъци се изпращат на

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

отдела за вътрешен контрол за проверка на редовността на извършени лични сделки и на сделки от собствения портфейл на Банката, както и за постановяване на временни забрани за търгуване чрез лични сделки или чрез портфейла на Банката със съответните финансови инструменти или за други цели, целящи ефективното прилагане на правилата по настоящата Политика и по-специално настоящата Глава II.

(10). Лицата, които работят по договор за Банката и имат информация за операциите по инвестиционния портфейл на Банката в случаите, когато тя действа като маркет мейкър, нямат право да използват тази информация в своя полза, както и в полза на непосредствените членове на семейството си или на трети лица. Извършването на такива операции с финансови инструменти, по отношение на които Банката действа като маркет мейкър, е възможно, ако е налице предварително одобрение от Главния изпълнителен директор на Банката или негов заместник и след писмено уведомление до управление „Правомерност“ и отдела за вътрешен контрол на Банката.

(11). Лицата, които работят по договор за Банката и управляват инвестиционния портфейл на Банката, нямат право да търгуват с финансови инструменти в тяхна лична полза, освен ако е налице предварително писмено одобрение за извършване на такава сделка от Главния изпълнителен директор или негов заместник и писмено уведомление до управление „Правомерност“ и отдела за вътрешен контрол на Банката.

(12). Забраните по чл. 3, ал. 1 по-горе се отнасят и до личните сделки на лицата, работещи по договор за Банката.

(13). Всички лични сделки трябва да бъдат наредени писмено, при което да бъде ясно указано, че съответното лице, работещо за Банката, действа за собствена сметка. Часът и датата трябва да бъдат поставени с печат на всички нареждания, които не са компютърно генерирани.

(14). Сделките на лицата, работещи по договор за Банката, не могат да бъдат предприемани от името на Банката или от името на което и да е дружество от Eurobank Group, освен ако Банката или дружеството не действат в обичайната роля на глобален попечител. Този факт трябва да става ясен от изпълнението на сделката.

(15). Всички лица, работещи по договор за Банката, извършват своите лични сделки в пълно съответствие с определените от закона правила за избягване на търговия с вътрешна информация и пазарни злоупотреби.

#### **Член 11. ОГРАНИЧЕНИЯ И ПЕРИОДИ НА ЗАДЪРЖАНЕ**

(1). Личните сделки следва да бъдат единствено за инвестиционни цели, да са съобразени с личното финансово положение и знания на съответното лице и да не пречат на ефективното изпълнение на служебните му задължения.

(2). Всяко лице, работещо по договор за Банката, трябва да задържа всички придобити за собствена сметка финансови инструменти, които се търгуват на регулиран пазар, многостранна система за търговия (МСТ) или организирана система за търговия (ОСТ), в свое притежание в продължение най-малко на 24 часа. Това изискване се прилага и за операции, осъществени извън място на търговия (т.нар. ОТС сделки). В случай че предмет на придобивната сделка са облигации, те следва да бъдат задържани

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

в притежание на съответното лице, работещо по договор за Банката, за период най-малко от 3 месеца от датата на сделката.

(3). Банката си запазва правото да забрани/откаже сключването на репо сделки/сделки с финансиране на ценни книжа и маржин покупки на лица, работещи по договор за Банката, когато съответното лице е значително задлъжняло или в случай че е очевидно, че сделката се извършва със спекулативна цел (т.е. когато сделката се сключва с цел лицето да се възползва от пазарните условия или от условията, свързани с конкретни търгувани инструменти). Освен това Банката забранява на лицата, които работят по договор за нея, да използват маржин сметки за извършване на търговия в рамките на един и същи ден (т.нар. intraday transactions).

#### **Член 12. СДЕЛКИ НА КЛИЕНТИ**

(1). Лицата, работещи по договор за Банката, не могат да се възползват от сделките на клиентите (“piggybacking”), т.е. не могат да копират успешните търговски действия на даден клиент.

(2). Сделките, които се осъществяват от името на клиенти, се посочват ясно като такива, съгласно правилата за вътрешна организация, в момента на осъществяване на сделката или на записване на финансови инструменти от нова емисия. Лицата, работещи по договор за Банката, нямат право да търсят лична изгода от промяната в цената на ценни книжа и да пренебрегват интересите на клиента/Банката (“front running”).

#### **Член 13. КОНТРОЛ ВЪРХУ ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ**

(1). Отделът за вътрешен контрол е отговорен за цялостния контрол по приложението на правилата по настоящата глава. Той следи и за спазването на изискванията на вътрешните актове на всички регулирани пазари и други места за изпълнение на сделки с финансови инструменти, на които Банката търгува, относно третирането на конфликтите на интереси и осъществяването на лични сделки.

(2). Отделът за вътрешен контрол осъществява постоянно наблюдение и оценява адекватността и ефективността на описаните в настоящата Политика мерки и процедури с оглед възможността им да гарантират законосъобразното функциониране и своевременното установяване на извършването на дейност в нарушение на нормативните изисквания.

(3). Ръководителят на отдела за вътрешен контрол пази архив на личните сделки, за които е уведомен или които са установени от него, включително разрешения или забрани във връзка с такива сделки. В случаите, когато е сключен договор между Банката и трето лице за възлагане извършването на дейност на това трето лице, в него следва да се включи задължение на това лице да поддържа регистър на личните сделки, сключени от лице по чл. 10, ал. 2 по-горе, и да предоставя тази информация на Банката по нейно искане.

### Глава III СТИМУЛИ

#### Член 14. ПРАВИЛА ЗА ПОЛУЧАВАНЕ И ПРЕДОСТАВЯНЕ НА СТИМУЛИ ПРИ ИЗВЪРШВАНЕ НА УСЛУГИ, РАЗЛИЧНИ ОТ УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ И ПРЕДОСТАВЯНЕ НА НЕЗАВИСИМИ ИНВЕСТИЦИОННИ СЪВЕТИ

(1). Банката няма да спазва посочените в настоящия член правила за получаване и предоставяне на стимули при предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги, различни от управление на портфейл и предоставяне на независими инвестиционни съвети, само в случай че са налице следните обстоятелства:

а) За извършване на плащания или предоставяне на облага, които правят възможно или са необходими за предоставянето на инвестиционни услуги, включително например разходи за попечителство, сетълмент и валутни такси, регулаторни такси или хонорари за правни услуги, които поради своя характер не могат да доведат до пораждането на конфликти със задълженията на Банката да действа честно, коректно и професионално в съответствие с най-добрите интереси на своите клиенти; или

б) когато Банката плаща или получава такса или комисиона или предоставя или получава непарична облага във връзка с предоставянето на инвестиционна услуга или допълнителна услуга на или от съответния клиент или лице, действащо от името на клиента.

(2). Извън случаите, посочени в ал.1 от настоящия член, Банката ще извършва или получава такса или комисиона и ще предоставя или получава непарична облага във връзка с предоставянето на инвестиционна услуга или допълнителна услуга, от лица, различни от клиента или лице, което действа от името на клиента, само в случай че едновременно са налице следните обстоятелства:

а) плащането или непаричната облага има за цел да подобри качеството на съответната услуга за клиента; и

б) извършването/предоставянето, съответно получаването на плащането или непаричната облага не нарушава спазването на задължението на Банката да действа честно, коректно и професионално във възможно най-добрия интерес на нейните клиенти.

(3). При извършване на преценка дали плащането, съответно получаването на такса, комисиона или непаричната облага е предназначено/а да повиши качеството на

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

съответната услуга за клиента, следва да са вземе предвид дали са налице всички посочени по-долу условия:

а) таксата или комисионата, съответно непаричната облага следва да е обоснована от предоставянето на допълнителна услуга или услуга на по-високо ниво на съответния клиент, пропорционално на нивото на получаваните стимули. В съответствие с примерите, посочени в приложимото законодателство, предоставянето на допълнителна услуга или услуга на по-високо ниво ще бъде налице, не само, но и в следните случаи: (i) при предоставяне на инвестиционни съвети, които не са независими, относно широк набор от подходящи финансови инструменти, както и достъп до същия набор инструменти, включително подходящ брой инструменти от трети страни — доставчици на продукти, които нямат тесни връзки с Банката; (ii) при предоставяне на инвестиционни съвети, които не са независими, заедно с оферта за клиента, най-малко на годишна база, за оценка на това дали финансовите инструменти, в които е инвестирал клиентът, продължават да бъдат подходящи, или с друга текуща услуга, която е вероятно да бъде ценна за клиента, като например съвети относно възможно оптимално разпределение на активите на клиента; или (iii) при предоставяне на достъп при конкурентни цени до широк набор от финансови инструменти, които е вероятно да отговарят на нуждите на клиента, включително подходящ брой инструменти от трети страни — доставчици на продукти, които нямат тесни връзки с Банката. За да бъде счтено, че е налице предоставяне на допълнителна услуга или услуга на по-високо ниво, това предоставяне на достъп до широк набор от финансови инструменти следва да е свързано с предоставяне на инструменти с добавена стойност, като например инструменти за обективна информация, помощ за съответния клиент при вземането на инвестиционни решения или даване на възможност на съответния клиент да следи, моделира и коригира обхвата на финансовите инструменти, в които е направена инвестицията, или с предоставяне на периодични доклади за доходността на финансовите инструменти и свързаните с тях разходи и такси;

б) таксата или комисионата, съответно непаричната облага не следва да облагодетелства пряко Банката, нейните акционери или лица, които работят по договор за нея, без същевременно да е налице и съществена облага за съответния клиент; и

в) таксата или комисионата, съответно непаричната облага следва да е обоснована от предоставянето на текуща облага за съответния клиент по отношение на текущо получаван от Банката стимул.

Във всички случаи таксата, комисионата или непаричната облага няма да бъде считана от Банката за приемлива, ако предоставянето на съответните услуги на клиента, във връзка с които е налице тази такса, комисиона или непарична облага, е пристрастно или нарушено в резултат на наличието ѝ.



Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

(4). Посочените в предходната алинея условия следва да са налице непрекъснато докато Банката продължава да плаща или получава съответната такса, комисиона или непарична облага.

(5). Независимо от посоченото в ал. 4 по-горе и от изискването Банката да поддържа по-високото ниво на качество на предоставяната на клиента услуга докато продължава да плаща или получава съответната такса, комисиона или непарична облага, това няма да означава, че Банката ще бъде длъжна постоянно да повишава качеството на услугите, които предоставя на клиента, за да може да продължи да плаща или получава тази такса, комисиона или непарична облага.

(6). Банката съхранява доказателства, че всички такси, комисиони или непарични облаги, платени или получени от Банката, са предназначени да повишат качеството на съответната услуга за клиента като предприема следните мерки:

а) Отделът за вътрешен контрол на Банката поддържа специален регистър на всички такси, комисиони или непарични облаги, получени от Банката от трета страна във връзка с предоставянето от нейна страна на инвестиционни или допълнителни услуги. Във връзка с поддържането на този регистър всички звена на Банката, които участват в предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги, във връзка с които Банката получава такси, комисиони или непарични облаги, следва незабавно след започването на получаването на подобни такси, комисиони или непарични облаги от страна на Банката, съответно след прекратяването на получаването им, да уведомят ръководителя на отдела за вътрешен контрол, с цел актуализиране на поддържания от Банката регистър; и

б) Отделът за вътрешен контрол на Банката поддържа специална отчетност за това как Банката изпълнява изискванията за повишаване на качеството на предоставяните услуги при заплащането/предоставянето, съответно получаването на такси, комисиони и непарични облаги, както и за планираните от Банката мерки по отношение на такива такси, комисиони и непарични облаги, които Банката възнамерява да използва в бъдеще, в която отчетност се посочват и предприетите от Банката мерки, за да бъде осигурено, че при предоставянето, съответно получаването на тези такси, комисиони или непарични облаги не се нарушава задължението на Банката да действа честно, коректно и професионално съгласно най-добрия интерес на нейните клиенти. С цел поддържане на тази отчетност всички звена на Банката, които участват в предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги, във връзка с които Банката получава или предоставя такси, комисиони или непарични облаги, следва незабавно да уведомяват ръководителя на отдела за вътрешен контрол на Банката за всички предприети от тях мерки с цел да бъде изпълнено изискването за повишаване на качеството на предлаганите от Банката услуги при заплащането/предоставянето, съответно получаването на такси, комисиони и непарични облаги от страна на последната, включително за всички предприети от тях мерки с цел да не бъде нарушено



Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

задължението на Банката в тази връзка да действа честно, коректно и професионално съгласно най-добрия интерес на нейните клиенти, както и са длъжни да уведомяват ръководителя на отдела за вътрешен контрол при промяна на посочените от тях обстоятелства.

(7). Банката разкрива пред клиентите си по отношение на всяко плащане или всяка облага, получени от или платени на трети страни, следната информация:

а) Банката разкрива пред клиентите си (чрез използване на образеца на уведомление, представляващ [Приложение 4](#)) преди предоставянето на съответната инвестиционна или допълнителна услуга, по начин, който е цялостен, точен и разбираем, информация за съществуването, характерът и размерът на плащането или облагата, а когато размерът не може да бъде потвърден, начинът на изчисляване на този размер. Банката разкрива информация на клиентите си относно незначителните непарични облаги в по-общ формат, а по отношение на останалите непарични облаги (т.е. тези, които не са незначителни) Банката определя тяхната стойност и я разкрива на клиентите си отделно. В случай че Банката не е успяла да разкрие на клиентите си точният размер на плащането или облагата, а вместо това е посочила начинът на изчисляване на този размер, Банката предоставя на клиентите си (чрез използване на образеца на уведомление, представляващ [Приложение 5](#)) и последваща информация за точния размер на плащането или облагата, които са получени или платени; и

б) Най-малко веднъж годишно, докато Банката получава текущи стимули във връзка с инвестиционните услуги, предоставяни на съответните клиенти, Банката информира клиентите си индивидуално относно действителния размер на плащанията или облагите, които са получени или платени, като незначителните непарични облаги се описват в по-общ формат.

(8). В допълнение на посочените в предходните алинеи изисквания, Банката е въвела необходимите организационни мерки, за да осигури, че не получава никакво възнаграждение, отстъпка или непарична облага за насочване на изпълнението на клиентски нареждания за сделки с финансови инструменти до конкретно място на търговия или изпълнение на нареждания в нарушение на посочените в настоящата Политика правила за третиране на конфликт на интереси и правила относно стимулите.

#### **Член 15. ПРАВИЛА ЗА ПОЛУЧАВАНЕ И ПРЕДОСТАВЯНЕ НА СТИМУЛИ ПРИ ИЗВЪРШВАНЕ НА УСЛУГИ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ И ПРЕДОСТАВЯНЕ НА НЕЗАВИСИМИ ИНВЕСТИЦИОННИ СЪВЕТИ**

(1). Както е посочено по-горе в тази Политика, към датата на приемането ѝ Банката не планира активно да предлага на своите клиенти услуги, свързани с предоставяне на независими инвестиционни съвети или управление на портфейл. Независимо от това, в случай че Банката предоставя такива услуги, то тя ще въведе необходимите

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

организационни изисквания, за да бъде осигурено, че Банката няма да получава каквито и да е парични или непарични облаги във връзка с предлаганите услуги по управление на портфейл или предоставяне на независими инвестиционни съвети, с изключение на приемливи незначителни непарични облаги, които отговарят на изискванията, посочени в ал. 2 и ал. 3 по-долу.

(2). При извършване на услуги по управление на портфейл или предоставяне на независими инвестиционни съвети Банката ще приема непарични облаги само и единствено ако са такива, които отговарят на посочените по-долу позволени незначителни непарични облаги:

а) информация или документация, свързана с финансов инструмент или инвестиционна услуга, която има общ характер или е персонализирана, за да отразява обстоятелствата на индивидуален клиент;

б) писмени материали от трета страна, които са поръчани и платени от корпоративен емитент или потенциален емитент за представяне на нова емисия на дружеството, или когато трета страна е сключила договор с дружеството и е получила плащане от емитента да изготвя такива материали на текуща база, при условие че отношенията са ясно разкрити в материалите и че материалите се предоставят едновременно на всички инвестиционни посредници, които желаят да ги получат, или на широката общественост;

в) участие в конференции, семинари и други мероприятия за обучение относно облагите и характеристиките на специфичен финансов инструмент или инвестиционна услуга;

г) представителни разходи с разумна (*de minimis*) стойност, например за храна и напитки на бизнес среща или конференция, семинар или други мероприятия за обучение, посочени в буква в) по-горе;

(3). За да бъде налице възможност за Банката да получава приемливи незначителни непарични облаги при извършване на услуги по управление на портфейл и предоставяне на независими инвестиционни съвети, те във всички случаи следва да са разумни и пропорционални и с размер, при който е малко вероятно да повлияят върху поведението на Банката по какъвто и да е начин, който да вреди на интересите на съответния клиент.

(4). Банката ще разкрива получаваните от нея незначителни непарични облаги преди предоставянето на клиентите на съответните услуги, като те ще бъдат разкривани в по-общ формат.

#### **Член 16. ПРАВИЛА ЗА СТИМУЛИ ВЪВ ВРЪЗКА С ПРОУЧВАНИЯ (RESEARCH)**

(1). Банката забранява на лицата, които работят по договор за нея, получаването от трети лица на каквито и да е било анализи, които представляват проучвания (research) по смисъла на приложимото законодателство.

(2). Във връзка с посоченото в ал.1 по-горе, Банката предприема необходимите организационни мерки, включително е предвидила в своите вътрешни правила и процедури, свързани с предоставянето на инвестиционни услуги, специални изисквания и механизми, които да осигурят, че Банката и лицата, които работят по договор за нея, няма да получават проучвания (research) от което и да е трето лице, включително от дружества, регистрирани извън държава членка на Европейското икономическо пространство. В логиката на това, Банката ще провежда периодични обучения на лицата, които работят по договор за нея, за да бъде разяснявано кои анализи притежават характеристиките на проучвания (research) по смисъла на приложимото законодателство и предприетите от Банката мерки за ограничаване на получаването им.

(3). В случай че, въпреки предприетите от Банката мерки за ограничаването на получаването на проучвания (research), последната или лице, което работи по договор за нея, получи от трето лице такова проучване (research), Банката, съответно лицето, което работи по договор за нея, незабавно следва да върне на подателя всички такива непоискани проучвания, както и да осигури, че подателят е уведомен, че Банката не желае да получава в бъдеще проучвания, изготвени, модифицирани и/или изпращани от това лице.

(4). С цел да се осигури последователно прилагане на забраната, посочена в настоящия член от Политиката, всяко лице, работещо по договор за Банката, което е получило от трето лице анализ, притежаващ характеристиките на проучване (research) по смисъла на приложимото законодателство, следва да уведомява ръководителя на отдела за вътрешен контрол на Банката за полученото проучване (research), както и за предприетите от него мерки за незабавното му връщане на подателя, както и за уведомяването на последния, че Банката не желае да получава в бъдеще такива проучвания.

(5). За целите на настоящия член, „проучване (research) по смисъла на приложимото законодателство“ ще означава материал или услуги за проучване, засягащи един или няколко финансови инструменти или други активи, или емитенти или потенциални емитенти на финансови инструменти, или материал, тясно свързан с конкретна индустрия или пазар, така че да осигурява информация за мнение относно финансови инструменти, активи или емитенти в този сектор. Проучване ще представляват такъв вид материали или услуги, в които пряко или косвено се препоръчва или подсказва инвестиционна стратегия и се представя обосновано мнение относно настоящата или бъдещата стойност или цена на такива инструменти или активи, или се съдържа анализ и оригинални гледни точки и се достигат заключения въз основа на нова или съществуваща информация, които могат да се използват за подпомагане на инвестиционна стратегия, да бъдат актуални и да добавят стойност към решенията на Банката от името на клиентите.

**Глава IV**  
**ОБУЧЕНИЕ НА ПЕРСОНАЛА, ОБЩИ ПРАВИЛА ЗА КОНТРОЛ, ОТГОВОРНОСТИ, ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ**  
**РАЗПОРЕДБИ**

**Член 17. ОБУЧЕНИЕ НА ПЕРСОНАЛА**

Ръководителят на отдела за вътрешен контрол организира осъществяването на първоначално и периодично обучение на служителите и другите лица, работещи по договор за Банката, които са ангажирани в процеса по предлагане на инвестиционни или допълнителни услуги с цел актуализация на познанията им във връзка с мерките за третиране на конфликти на интереси и приложимото законодателство, както и с цел утвърждаване на корпоративна култура по спазване на законовите и етични правила, свързани с дейността на Банката като инвестиционен посредник. Обучението може да се провежда както чрез присъствени курсове, така и чрез предоставянето периодична информация на хартия, по електронна поща или по друг подходящ начин. Всички новопостъпили лица, работещи по договор с Банката, подписват декларация по образца, представляващ [Приложение 6](#).

**Член 18. ОБЩИ ПРАВИЛА ЗА КОНТРОЛ**

(1). Общата отговорност за извършване на дейностите за прилагането на правилата във връзка с третирането на конфликти на интереси и законосъобразното извършване на лични сделки се носи от Управителния съвет на Банката, който активно ще участва в създаването, утвърждаването и контролирането на ефективността на съответни механизми за третиране на конфликти на интереси. Независимо от това, конкретните отговорности във връзка с контрола по спазването и прилагането на правилата, посочени в тази Политика, се възлагат на отдела за вътрешен контрол в управление „Правомерност“, съобразно разпоредбите на тази Политика.

(2). Ръководителят на отдела за вътрешен контрол включва в своите периодични доклади констатираните при проверките несъответствия и предприетите мерки за отстраняването им, както и предложения за приемане на промени в тази Политика, в случай че те не осигуряват в достатъчна степен изпълнението на нормативните изисквания.

(3). При констатирано нарушение на настоящата Политика ръководителят на отдела за вътрешен контрол уведомява ръководителя на управление „Правомерност“ и ръководителя на управление „Вътрешен одит“ на Банката.

**Член 19. ОТГОВОРНОСТ**

(1). Всяко неспазване на правилата по настоящата Политика от лица, работещи по договор за Банката, представлява дисциплинарно нарушение, наказуемо съгласно Кодекса на труда. Нарушенията от страна на другите лица, работещи по договор за

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

Банката, могат да представляват неизпълнение на задълженията им по договор с Банката.

(2). Нарушенията на правилата по настоящата Политика могат да бъдат причина за прилагане на принудителни административни мерки или налагане на наказания съгласно приложимото законодателство.

#### **Член 20. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

Използваните в настоящата Политика термини като „траен носител“, „инвестиционно изследване“, „допълнителни услуги“, „лична сделка“, ако не са дефинирани изрично в нея, ще имат смисъла, който им е придаден в ЗПФИ, Делегиран регламент 2017/565, Наредба 58 или Наредба № 38 на Комисия за финансов надзор за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Терминът „лица, които работят по договор за Банката“ или други с идентично на него съдържание имат смисъла на термина „съответно лице“, дефиниран в чл.2, 1) от Делегиран регламент 2017/565, т.е. включват което и да е от следните лица: (i) директор, партньор или равнопоставен на него, управител или обвързан агент на Банката; (ii) директор, партньор или равнопоставен на него, или управител на обвързан агент на Банката; (iii) служител на Банката или на обвързан агент на Банката, както и всяко физическо лице, чиито услуги са предоставени на разположение и под контрола на Банката или на обвързан агент на Банката и което участва в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от Банката; (iv) физическо лице, което пряко участва в предоставянето на услуги на Банката или на неговия обвързан агент по силата на договореност за възлагане на външни изпълнители за целите на предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от Банката, но само ако такива лица са пряко или непряко заети в предоставянето и осъществяването на инвестиционни и допълнителни услуги и дейности. За избягване на съмнения, лица, които работят на трудов или друг договор за Банката в качеството и на кредитна институция (или в което и да е друго качество) и които нямат пряко или непряко отношение към осъществяването на инвестиционни и допълнителни услуги и дейности, нито достъп до съответна информация, не се обхващат от правилата на настоящата Политика.

За такива лица в Банката се считат:

1. членовете на Управителния съвет;
2. началник управление „Правомерност“ и началник управление „Вътрешен одит“;
3. служителите от управление „Капиталови Пазари“;
4. служителите от отдел „Вътрешен контрол по инвестиционното посредничество“, управление „Правомерност“;
5. служителите, които са регистрирани като лица по чл. 39 от Наредба №38 на Комисията за финансов надзор за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
6. служителите, които имат достъп до софтуерната система Коменс;

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

7. други служители, които разполагат с вътрешна информация относно конкретни емисии финансови инструменти и емитенти, включени в списъка по чл.10, ал.9 от Политиката;
8. обвързаните агенти на Банката (в случай, че Банката сключи договор с такива), техните управители и служители, които участват в предоставянето на инвестиционни и/или допълнителни услуги и дейности от Банката

#### **Член 21. ПЕРИОДИЧЕН ПРЕГЛЕД НА ПОЛИТИКАТА**

Банката ще извършва периодична преценка и преглед на настоящата Политика поне веднъж годишно, до 31 януари на съответната година, така че да бъде установено и потвърдено дали посочените в тази Политика мерки за избягване на потенциални конфликти на интереси и третиране на възникнали конфликти на интереси продължават да бъдат актуални и осигуряват необходимото ниво на защита на интересите на клиентите на Банката. За целите на извършването на периодичната преценка и преглед на Политиката отделът за вътрешен контрол на Банката ще изготвя годишен доклад за случаите, в които в периодът, обхванат от доклада, са били налице конфликти на интереси, включително за характерът на възникналите конфликти на интереси (в т.ч. дали възникналите конфликти на интереси са касаели конфликт на интереси между двама или повече клиенти на Банката, между интересите на Банката и интересите на неин клиент, между интересите на лице, което работи по договор за Банката, и неин клиент или интересите на Банката или друг случай на конфликт на интереси), предприетите мерки за недопускане на увреждане на интересите на клиент в резултат от възникналите конфликти на интереси, както и предложение за промени в посочените в тази Политика мерки за третиране на конфликти на интереси с цел да бъдат отстранени потенциални слабости в нея. В годишният доклад ще бъде обръщано специално внимание на случаите, в които се е оказало необходимо Банката да разкрие пред свой клиент наличието на конфликт на интереси с цел да избегне увреждането на неговите интереси, както и ще бъде извършвана оценка дали тези случаи са налице с такава честота, която показва слабости в предвидените от Банката мерки за третиране на конфликти на интереси, което налага промени в приетата от Банката Политика.

Годишните доклади ще бъдат предоставяни от отдела за вътрешен контрол на Банката за преглед и преценка от Управителния съвет на Банката.

#### **Член 22. ДАТА НА ПРИЕМАНЕ НА ПОЛИТИКАТА**

- (1). Настоящата Политика е приета от Управителният съвет на Банката на 08.05.2018 г.
- (2). Настоящата Политика отменя съществуващите Правила на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси, одобрени от Съвета на директорите на Банката на 31 октомври 2007г.

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

**Приложение 1**

ДО  
Р-л на отдел „Вътрешен контрол“  
Н-к на Управление „Правомерност“

**УВЕДОМЛЕНИЕ**

**от служител или лице, работещо по договор за Банката, за наличие на индикация за конфликт на интереси**

Подписаният \_\_\_\_\_,  
/три имена и ЕГН на служителя или лицето, работещо по договор за Банката/  
уведомявам за наличието на следната индикация за потенциален конфликт на интереси:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_ /подробна информация относно ситуацията/

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Служител или лице, работещо по договор за Банката: \_\_\_\_\_  
/подпис/

Дата: \_\_\_\_\_





Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

### Приложение 3

#### ДЕКЛАРАЦИЯ

Подписаният/ата \_\_\_\_\_  
/три имена и ЕГН/

Л.К. № \_\_\_\_\_, издадена на \_\_\_\_\_, от \_\_\_\_\_  
адрес: \_\_\_\_\_

декларирам, че предоставената ми от „Юробанк България“ АД информация във връзка с наличието на конфликт на интереси е достатъчна, за да взема информирано решение (от името на \_\_\_\_\_)  
/данни за юридическото лице/

относно инвестиционната и/или допълнителната услуга, във връзка с която възниква конфликтът.

В резултат на горепосоченото **потвърждавам / отказвам** (вярното се подчертава) извършването на исканата от мен инвестиционна и/или допълнителна услуга.

Дата: \_\_\_\_\_

Декларатор: \_\_\_\_\_  
/подпис/

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

## Приложение 4

### УВЕДОМЛЕНИЕ

#### за наличие на получен/предоставен стимул във връзка с предоставяни инвестиционни или допълнителни услуги

С оглед на сключения между „Юробанк България“ АД („Банката“) и \_\_\_\_\_ („Клиента“),  
/три имена и ЕГН на клиента, съответно наименование на юридическото лице и ЕИК, съответно аналогични данни за чуждестранни физически и юридически лица/,

Договор за \_\_\_\_\_ („Договора“)  
/описва се сключеният договор, включително датата на сключването му/

Банката уведомява Клиента, че във връзка с предлаганите на Клиента услуги по Договора, „Юробанк България“ АД получава/предоставя (**излишното се изтрива**) следните стимули (включително парични и/или непарични облаги):

---

---

---

---

/описва се характерът и размерът на получения/предоставения стимул, като за непарични облаги се посочва информация за характера на непаричната облага и нейната парична стойност. Всеки стимул се описва поотделно, а незначителните непарични облаги се описват в по-общ формат. В случай че стимулт не може да бъде изчислен предварително, се посочва базата за изчисляването му, включително, където е приложимо, информацията се предоставя в процентна стойност/

1. \_\_\_\_\_  
/име и подпис/

За Банката: \_\_\_\_\_  
/име и подпис/

2. \_\_\_\_\_  
/име и подпис/

За Клиента: \_\_\_\_\_  
/име и подпис/

Дата: \_\_\_\_\_

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

## Приложение 5

### УВЕДОМЛЕНИЕ

#### за точния размер на получен/предоставен стимул във връзка с предоставяни инвестиционни или допълнителни услуги

С оглед на:

(i) сключения между „Юробанк България“ АД („Банката“) и \_\_\_\_\_ („Клиента“),  
/три имена и ЕГН на клиента, съответно наименование на юридическото лице и ЕИК, съответно аналогични данни за чуждестранни физически и юридически лица/,

Договор за \_\_\_\_\_ („Договора“)  
/описва се сключеният договор, включително датата на сключването му/

и

(ii) предходно уведомление до Клиента от дата \_\_\_\_\_,  
/посочва се датата на предходното уведомление/

Банката уведомява Клиента, че точният размер на получения/предоставения (*излишното се изтрива*) от Банката стимул във връзка с предоставяните на Клиента услуги по Договора е както следва:

\_\_\_\_\_  
/описва се точният размер на получения/предоставения стимул/

1. \_\_\_\_\_  
/име и подпис/

За Банката: \_\_\_\_\_  
/име и подпис/

2. \_\_\_\_\_  
/име и подпис/

За Клиента: \_\_\_\_\_  
/име и подпис/

Дата: \_\_\_\_\_

Политика на „Юробанк България“ АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги

## **Приложение 6**

### **ДЕКЛАРАЦИЯ** **от лице, работещо по договор за Банката**

Подписаният \_\_\_\_\_,  
/три имена и ЕГН на служителя или лицето, работещо по договор за Банката/

**ДЕКЛАРИРАМ, ЧЕ:**

1. Съм запознат/а с изискванията на Политиката на "Юробанк България" АД за третиране на конфликти на интереси и правила за сключване на лични сделки, касаещи дейността по предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги („Политиката“);
2. При изпълнение на служебните ми задължения ще следя за спазването на Политиката, като декларирам, че съм наясно, че всяко неспазване на изискванията на Политиката представлява дисциплинарно нарушение, наказуемо съгласно Кодекса на труда, съответно може да представлява неизпълнение на задълженията ми по сключения договор с Банката.

**Лице, работещо по договор за Банката:**

\_\_\_\_\_  
/подпис/

**Дата:** \_\_\_\_\_