

ПОЛИТИКА И ПРАВИЛА ЗА ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ на ИП “КЕПИТЪЛ МАРКЕТС” АД

A. При извършване на услуги и дейности по Закона за пазарите на финансово инструменти (ЗПФИ) ИП „Кепитъл Маркетс“ АД („инвестиционният посредник“, „ИП“ или „дружеството“) предприема всички необходими действия за установяване на конфликти на интереси, вкл. потенциални между:

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

Съгласно настоящите правила конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги от инвестиционния посредник и може да накърни интереса на клиент.

Политиката съдържа обстоятелствата, представляващи конфликт на интереси или които могат да доведат до конфликт на интереси, пораждащ риск от увреждане на интересите на клиент или клиенти на инвестиционния посредник, и процедурите и мерките за управление на такива конфликти.

Инвестиционният посредник предприема действията за установяване на конфликт на интереси и в случаите, когато такъв може да възникне в резултат на възнаграждение, което е получено от инвестиционния посредник, в случаите на предоставяне на стимули от трети лица или на други механизми за стимулиране.

B. Обстоятелства, които дружеството приема съгласно настоящата политика за конфликт на интереси или които могат да доведат до такива конфликти са:

➤ Всички случаи в резултат на които от предоставянето на инвестиционни и/или допълнителни услуги или по друг начин дружеството, лице, което работи по договор за него, или лице, пряко или непряко е свързано с него чрез контрол, попада в някоя от следните хипотези:

- има възможност да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента;
- 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;
- има финансов или друг стимул да предпочете интереса на клиент или група от клиенти пред интереса на друг клиент;

- осъществява същата дейност като клиента;

- получава или ще получи от лице, различно от клиента, стимул във връзка с предоставената на клиента услуга под формата на парични или непарични облаги възможни за това случаи по Наредба № 58;

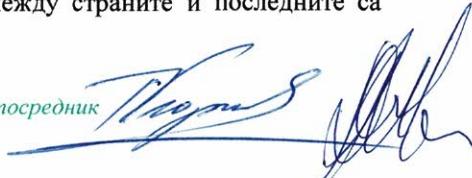
➤ Хипотезите, при които лице, което работи по договор за инвестиционния посредник и участва в извършването на дейности, които могат да породят конфликт на интереси, или поради осъществяваната от него дейност за инвестиционния посредник има достъп до вътрешна информация по смисъла на Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансово инструменти (ЗПМПЗФИ) или до друга поверителна информация за клиенти или сделки със или за клиенти.

➤ Хипотеза, при която ИП отчитайки професионалните качества и пазарната репутация на лицата по чл. 93, ал. 1 ЗПФИ и нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на парични средства, установи, че могат да бъдат накърнени правата на клиента.

➤ Сделки и/или услуги с конфликтен потенциал:

— Нареждания за покупка или продажба на финансово инструменти (акции) на емитенти, с които се придобива, съответно загубва съответното дялово участие в него, посочено в чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК от клиента;

— Извършване на услуги от “КЕПИТЪЛ МАРКЕТС” АД като регистрационен агент, когато сделките с безналични финансово инструменти са склучени пряко между страните и последните са клиент на ИП и негов служител;



- Може да възникне или е възникнал конфликт на интереси между двама клиенти на посредника
- предоставяне на независими инвестиционни съвети или управление на портфейл, при което е налице възнаграждение, комисионна или непарична облага за дружеството в позовлените случаи по чл. 72, ал. 2 и чл. 73, ал. 1 от ЗПФИ.

В. Дружеството при наличие на посочените по-горе обстоятелства спазва мерки и процедури, които имат за цел да гарантират, че съответните лица, участващи в различни стопански дейности, свързани с конфликт на интереси, извършват действия при степен на независимост, която съответства на големината и дейностите на инвестиционния посредник. Мерките и процедурите по предходното изречение, които да осигурят необходимата степен на независимост са:

- 1) спазва се строга поверителност по отношение на извършваните сделки с конфликтен потенциал, с цел избягване на реално възникване на конфликти и на риск от извършване на сделки на основата на вътрешна информация;
- 2) уведомява се отдела за проверка на съответствието за такива сделки, който следва да окаже съдействие за разрешаването на конфликта, ако е възникнал;
- 3) стриктно се спазват и мерките и изискванията относно предоставяне или получаване на възнаграждения, комисионни или други парични или непарични облаги, включително по отношение на независими инвестиционни съвети или управление на портфейл, съгласно Наредба № 58 и вътрешните правила на инвестиционния посредник, както и във връзка със съхраняването на документация и информация, и защита срещу нерегламентирано използване на документация и информация;
- 4) спазва се стриктно приетата от ИП политика за изпълнение на наредданията, дадени от клиенти и за предаване/подаване на нареддания;
- 5) лицата, които работят по договор за ИП и извършват дейности, включващи конфликт на интереси действат при степен на независимост на изпълнението, подходяща с оглед големината и дейността на ИП, както и на значимостта на риска от увреждане на клиентски интерес, като задължително се спазват следните мерки в обема необходим, за да се осигури нужната степен на независимост:

5.1. спазване на пълна поверителност и предотвратяване на обмена на информация между тях и останалите служители на ИП, когато обменът на тази информация може да накърни интересите на един или повече клиенти, като не се допуска обмен на информация за конкретната сделка/ klient, финансов инструмент и т.н. по повод на което е възникнала или може да възникне конфликтна ситуация, освен ако това не е абсолютно наложително с оглед изпълнение на инвестиционната услуга към клиента;

5.2. върху лицата, чийто основни функции включват извършването на услуги от името и/или за сметка на клиенти или предоставянето на услуги на клиенти, когато между интересите на клиентите може да възникне конфликт, или които по друг начин представляват различни конфликтни интереси, между които може да възникне конфликт, включително интереса на ИП се упражнява контрол от отдела по проверка на съответствието;

5.3. не се допуска пряка обвързаност между възнаграждението на лицата, извършващи основно една дейност, и възнаграждението на лицата, извършващи основно друга дейност за ИП, или приходите, реализирани от последните, ако може да възникне конфликт на интереси във връзка с тези дейности;

5.4. забранява се на служителите, вкл. на членовете на СД да оказват неподходящо въздействие върху начина, по който друго лице, което работи по договор за ИП, извършва услуги и дейности по ЗПФИ;

5.5. забранява се на служителите, вкл. на членовете на СД едновременно или последователното им участие (на едно лице), в извършването на отделни инвестиционни или допълнителни услуги или дейности, когато това участие може да навреди на надлежното управление на конфликти на интереси, ако това е невъзможно се упражнява контрол върху това;

5.6. ИП не предоставя никакви стимули на служителите си, за да препоръчат на непрофесионален клиент конкретен финансов инструмент, когато дружеството може да предложи друг финансов инструмент, който в по-голяма степен отговаря на потребностите на клиента.

6) осигурява се равностойно и справедливо третиране на клиентите, като се действа в интерес на клиента при най-добрите за него условия. „КЕПИТЪЛ МАРКЕТС“ АД избягва ситуации, при които интересът на негов клиент би влязъл в конфликт със задължението му към друг негов клиент;

7) стриктно се прилагат правилата за сключването на лични сделки, като всяко лице, което работи по договор за ИП, още при сключване на договора получава на траен носител същите и декларира, че е запознато с правилата;

8) дава се предимство на интереса на клиента пред собствения интерес, вкл. когато е обединено клиентско нареддане със сделка за собствена сметка (в позовлените случаи по ЗПФИ) и така обединеното





нареждане е изпълнено частично, ИП разпределя сделките за сметка на клиента с предимство и в интерес на клиента, освен в изрично посочените в приложимото законодателство изключения;

9) стриктно се спазват правилата за отделяне на собствения портфейл от финансови инструменти от този на инвеститорите.

10) ИП води регистър, в който съхранява и актуализира информация за видовете инвестиционни или допълнителни услуги или инвестиционни дейности, извършвани от инвестиционния посредник или за негова сметка, при които възниква или може да възникне в процеса на осъществяване на услугата или дейността конфликт на интереси, който води до съществено накърняване на интереса на клиент или клиенти на инвестиционния посредник.

Г. Ако въпреки прилагането на предвидените мерки и процедури продължава да съществува риск за интересите на клиента, то ИП не може да извърши дейност за сметка на клиент, ако не го е информирал за общото естество и/или източници на потенциалния конфликт на интереси. В случаите по предходното изречение преди извършването на дейност за сметка на клиент, във връзка с която е налице конфликт на интереси, ИП предоставя на клиента на траен носител информация относно конфликта на интереси, която е достатъчна в съответствие с характеристиките на клиента същият да вземе информирано решение относно инвестиционната или допълнителната услуга, във връзка с която възниква конфликт на интереси.

Настоящите правила представляват Приложение № 1 към Правилата за вътрешна организация на ИП „КЕПИТЪЛ МАРКЕТС“ АД, приети на заседание на Съвета на директорите на дружеството от 19.10.2020 г.

Изп.Директор:

A blue ink signature of Tatyana Georgieva over her handwritten name and a blue horizontal line.

/Татяна Георгиева/

Изп.Директор:

A blue ink signature of Mariana Milanova over her handwritten name and a blue horizontal line.

/Мариана Миланова/