

## ПОЛИТИКА ЗА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ И ДОПЪЛНИТЕЛНИ УСЛУГИ НА БАНКА ДСК АД

### I. Цел на Политиката

Чл. 1. Банка ДСК АД е търговско дружество, регистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 121830616 и със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. „Московска“ № 19, тел: \*2375 (за мобилни оператори) / 0700 10 375; факс: (+359 2) 9076 499; електронна поща: call\_center@dskbank.bg; интернет страница: www.dskbank.bg (наричана по-долу в текста: „Банката“), което предоставя инвестиционни и допълнителни услуги на клиентите си.

Чл. 2. С оглед изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 г. за допълване на Директива 2014/65/EU/ 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 („Делегиран Регламент 2017/565“), Банката е длъжна да изпълнява последователно наредданията на своите клиенти при най-благоприятни за клиентите условия и да посочва местата за търговия, които дават възможност на Банката да получава последователно най-добрая възможен резултат при изпълнението на наредданията на нейните клиенти.

Чл. 3. Политиката за конфликт на интереси обобщава обстоятелствата, които водят или биха могли да доведат до конфликт на интереси, който може да причини неблагоприятни последици за клиенти. Политиката за конфликт на интереси обхваща изискванията на ЗПФИ, Делегиран Регламент 2017/565 и други свързани нормативни актове, но не представя всички правила и политики, прилагани от Банка ДСК при предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги.

Чл. 4. В хода на своята дейност Банката проявява необходимата професионална грижа, както може да се очаква от кредитната институция, като по този начин дава предимство на интересите на клиентите във всеки етап от предоставяне на инвестиционните си услуги и дейности. Банката се стреми да насърчава дългосрочните взаимоотношения с клиентите си и да подобрява тяхната удовлетвореност. За да спечели необходимото доверие за това, Банката гарантира, че интересите на клиентите са достатъчно защитени.

Чл. 5. В настоящата политика за конфликт на интереси, Банката определя обстоятелствата при предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги и свързаните с тях финансни услуги, които водят или биха могли да доведат до конфликт на интереси, който може да причини неблагоприятни последици за клиентите. Политиката също определя тези подробни процедурни правила и мерки, които позволяват предотвратяването, идентифицирането и управлението на такива ситуации на конфликт на интереси, които биха могли да са в ущърб на клиентите.

Чл. 6. Чрез приемане на необходимите действия и въвеждане на подходящи процедури Банката се стреми да гарантира, че всяко лице, свързано с нея, ще се запознае и ще изпълнява изискванията, посочени във вътрешните правила, и ще се въздържа от поведение, което наруши тези правила.

Чл. 7. Съгласно чл. 47, ал. 1, т. „з“ и „и“ от Делегиран Регламент 2017/565 и чл. 65, ал. 1 от ЗПФИ, с настоящата политика Банката уведомява своите клиенти за средствата и процедурите, прилагани за разкриване и управление на конфликтите на интереси.

## II. Използвани понятия

Чл. 8. (1) **Служител** - за целите на настоящата Политика служители са лицата, наети от Банката по трудови правоотношения или друго правоотношение за полагане на труд във връзка с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.

(2) **Правоотношения за полагане на труд** - за целите на настоящата Политика произтичат от трудови и граждански договори, сключени между Банката от една страна и нейните служители и външни изпълнители от друга, във връзка с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги, както и договори за управление, сключени с членовете на Управителния и Надзорния съвет.

Чл. 9. **Банка**: Банка ДСК АД.

Чл. 10. **Лице, свързано с Банката**: за целите на настоящата политика, следните категории лица ще се считат за свързани с Банката:

1) членове на Управителния и Надзорния съвет на Банката и техни съпрузи или еквивалентни на тях;

2) обвързан агент, законен представител или прокуррист на обвързан агент на Банката и техни съпрузи или еквивалентни на тях;

3) 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;

4) физическо лице, което пряко участва в предоставянето на услуги на Банката или на неин обвързан агент по силата на договореност за възлагане на външни изпълнители за целите на предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от Банката.

5) лице, пряко или непряко свързано с Банката по линия на контрола.

Чл. 11. **Инвестиционни и допълнителни услуги и дейности**: всяка дейност съгласно чл. 6, ал. 2-3 от ЗПФИ.

Чл. 12. **Съответно лице**:

За целите на Политиката за конфликт на интереси, следните лица се считат за Съответни лица:

1) членове на Управителния и Надзорния съвет на Банката;

2) обвързан агент, законен представител, прокуррист или член на управителен орган на обвързан агент на Банката;

3) 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;

4) физическо лице, което пряко участва в предоставянето на услуги на инвестиционния посредник или на неговия обвързан агент по силата на договореност за възлагане на външни изпълнители за целите на предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от инвестиционния посредник.

**Чл. 13. Траен носител:** означава всеки инструмент, който отговаря на условията по чл. 3 от Делегирания Регламент (ЕС) № 2017/565 и който дава възможност на клиент да съхранява информация, адресирана лично до него, по начин, достъпен за бъдещи справки и за период от време, подходящ за целите на информацията и се запазва непроменен при възпроизвеждане.

**Чл. 14. Клиент:** Физическо лице, юридическо лице или друго образование, на което Банката предоставя инвестиционни или допълнителни услуги. За целите на Политиката за конфликт на интереси и с оглед на задължението за предоставяне на информация за категоризацията, както и задължението за събиране на предварителна информация относно клиента, всяко лице, което възнамерява да използва инвестиционни или допълнителни услуги, предоставяни от Банка ДСК също се счита за клиент.

### **III. Обхват на Политиката**

Чл. 15. Политиката за конфликт на интереси определя принципите, процедурите и функциите на контрол, приложими към различни ситуации, свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги от Банката. С оглед на това, че Банката е кредитна институция, която предоставя инвестиционни услуги, обхватът на Политиката включва и съответните инвестиционни продукти и финансови услуги, предоставяни от Банката. Материалният обхват на Политиката за конфликт на интереси не се отнася за случаите на конфликт на интереси, свързани с други финансови услуги и дейности.

Чл. 16. По отношение на Банка ДСК като член на банкова група ОТР, Политиката за конфликт на интереси взема под внимание обстоятелствата, за които Банката има или трябва да има информация и които могат да доведат до конфликт на интереси, причинен в резултат на структурата и дейностите на други членове от групата на ОТР.

Чл. 17. Политиката за конфликт на интереси е приложима за Банката, служителите на Банката, лица, свързани с Банката и за конфликти на интереси/ситуации на конфликт на интереси, възникващи между:

- Банката и нейните клиенти;
- служителите на Банката, други лица, свързани с Банката и клиентите;
- клиент или група от клиенти.

### **IV. Обстоятелства, водещи до конфликт на интереси**

Чл. 18. Банката разглежда случаите, потенциално водещи до възникване на конфликт на интереси, от най-малко следните три гледни точки:

1. от гледна точка на защита на клиента, особено с оглед на информационната неравнопоставеност, съществуваща между Банката и клиента;
2. от гледна точка на надзора на пазара, включително проверка на неправомерно използване на вътрешна информация;
3. от пруденциална гледна точка, фокусиране върху измами, свързани с неефективна организация на процесите или недостатъци в системата за вътрешен контрол или вътрешните процедурни правила.

Чл. 19. Всеки действителен или потенциален конфликт на интереси, който може да доведе до неблагоприятни последици за клиента, трябва да се разглежда като конфликт на интереси за целите на настоящата Политика. Ситуациите, определени от Банката като конфликти на интереси, без да са изчерпателно изброени, включват случаите в които:

- а) Банката или лице, свързано с Банката, може да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиент;
- б) Банката или лице, свързано с Банката, има интерес от резултата от предоставяната услуга на клиента или от осъществяваната за негова сметка сделка, който интерес е различен от този на клиента по отношение на резултата;
- в) Банката или лице, свързано с Банката, има финансов или друг стимул да предпочете интереса на друг клиент или група клиенти пред интереса на съответния клиент;
- г) Банката или лице, свързано с Банката, има интереси към същата трансакция, както и клиентът;
- д) Банката или лице, свързано с Банката, получава или ще получи от лице, различно от клиента, парични или непарични облаги или стимул под формата на услуга във връзка с предоставяната на клиента услуга.

Чл. 20. При разработването на услуги или въвеждането на продукти, Банката се стреми да предотврати възникването на конфликти на интереси. Ако не може да се предотврати конфликта на интереси, Банката поддържа такава регулативна среда и вътрешно-организационно управление, с която гарантира, че тези конфликти на интерес не могат да причинят вреда на клиент. В случай че за отделни услуги и/или клиенти не може да се изключи съществуването на потенциален конфликт на интереси, дори и след прилагането на мерките, Банката предварително предоставя на траен носител информация на клиента с цел същият да вземе информирано решение относно използването на услугата.

## V. Управление на конфликт на интереси

Чл. 21. Всички действителни или потенциални конфликти на интереси, възникнали при осъществяване на дейността на Банката и които оказват или биха могли да окажат неблагоприятно въздействие върху клиент, трябва да се управляват от Банката. С оглед избягване на конфликти на интереси, които оказват неблагоприятно въздействие върху клиентите, Банката трябва да предприеме действия, които да осигурят, че Съответните лица, участващи в различните дейности, водещи до конфликт на интереси, извършват своята дейност независимо доколкото това е подходящо по отношение на дейностите и размера на дейността на Банката и Банковата група и на риска от вреди, засягащи интересите на клиента.

Чл. 22. За избягване на неблагоприятен за клиента конфликт на интереси, Банката:

а) въвежда ефективни процедури за предотвратяване или контрол на обмена на информация между Съответните лица, по отношение на които съществува рисък от конфликт на интереси;

б) осигурява обособен надзор на Съответните лица, чиито основни функции са свързани с извършване на дейности от името на клиенти или с предоставяне на услуги на клиенти, чиито интереси могат да бъдат в конфликт, или които представляват по друг начин различни интереси, които могат да бъдат в конфликт, включително с тези на Банката;

в) премахва всяка пряка връзка между възнаграждението на всички Съответни лица, участващи главно в извършването на дадена дейност, и възнаграждението на други Съответни лица, участващи главно в извършването на друга дейност, или приходите, създадени от тях, когато може да се породи конфликт на интереси във връзка с тези дейности;

г) предприема мерки за предотвратяване или ограничаване на упражняването от което и да било лице на неподходящо влияние върху начина, по който Съответно лице извършва инвестиционни или допълнителни услуги или дейности;

д) предприема мерки за предотвратяване или контрол на едновременното или последователно участие на Съответно лице в отделни инвестиционни или допълнителни услуги или дейности, ако това участие може да възпрепятства правилното управление на конфликтите на интереси.

Чл. 23. В случай, че мерките и процедурите, посочени в настоящата Политика, не са достатъчни, Банката може да приложи допълнителни мерки за управление на рисковете, произтичащи от конфликта на интереси.

Чл. 24. Ако определени конфликти на интереси, могат да бъдат в ущърб на клиента и да увредят интереса му, и ако организационните и административните мерки, предприети от Банката, не са достатъчни за предотвратяването им, то Банката трябва да разкрие на клиента характера и източника на такива конфликти на интереси, преди да започне да му предоставя услугата. Банката предприема всички разумни мерки за отстраняване на всички конфликти на интереси, които причиняват вреди на клиентите.

Чл. 25. Банката може да разглежда информирането на клиента като последна мярка в управлението на конфликта на интереси, ако ефективните организационни и административни решения, разработени от Банката за предотвратяване или управление на конфликти на интереси, не са достатъчни, за да предотвратят вредите за клиента по надежден начин. Информацията, предоставена по този начин, ясно посочва, че организационните и административни мерки, предприети от Банката за предотвратяване или управление на конфликти на интереси, се оказват недостатъчни, за да се предотврати увреждането на интереса на клиент по надежден начин. Информацията, която се разкрива на клиента, трябва подробно да описва конфликтите на интереси, които могат да се появят при предоставянето на инвестиционни и/ или допълнителни услуги, като се вземе предвид естеството на клиента, който получава информацията. Информацията, предоставена на клиента относно конфликта на интереси, трябва да бъде достатъчно подробна, включително посочване на общото естество и източници на конфликта на интереси, рисковете за

клиента в резултат на конфликта на интереси и предприетите мерки за минимизиране на такива рискове, за да се даде възможност на клиента да вземе информирано решение относно използването на инвестиционните или допълнителните услуги по отношение, на които е възникнал конфликт на интереси.

Чл. 26. Информация за Политиката за конфликти на интереси се предоставя на клиента на траен носител или чрез интернет страницата на Банката, при спазване на съответните изисквания.

Чл. 27. За разкриване, предотвратяване и управление на конфликт на интереси, Банката прилага следните процедури и мерки:

а) Независима организация на функцията по съответствие, чиято задача е идентификацията, предотвратяването и управлението на конфликти на интереси и обстоятелствата, които пораждат конфликт на интереси.

б) Вътрешни процедури, за да осигури, че конфликтите на интереси са разкрити и идентифицирани, когато се въвежда нов продукт или услуга или съществуващи услуги или продукти се предлагат за нова клиентска група.

в) Метода на организационно разделение, в т.ч. физическо отделяне на организационните звена или други методи като: въвеждане на бариери за информационен достъп, структура за управление и контрол в рамките на организацията, осигуряване на подходящо ниво на независимост.

г) Ефективни вътрешни правила и процедури, съответстващи на законодателството и които са свързани с предотвратяване на пазарни злоупотреби, включващи търговията с вътрешна информация, незаконното разкриване на вътрешна информация и манипулирането на пазара, както и злоупотребите със защитената от закона клиентска информация или с друга поверителна информация. За тази цел, Банката води регистър за личните сделки на служителите, съгласно нормативните изисквания.

д) Проследява търгуването с финансови активи/инструменти и потвърждава предаването на вътрешната информация, за да предотврати нейни служители да търгуват за собствена сметка или за сметка на Банката, като злоупотребяват с такава информация в ущърб на другите участници на капиталовия пазар.

е) Изпълнява наредданията/инструкциите на клиентите в съответствие с установеното в Политиката за изпълнение на клиентски нареддания. Политиката дава възможност потенциалния конфликт на интереси да бъде избегнат, когато инструкциите/наредданията се изпълняват прозрачно, по начин и при спазване на условията, разкрити предварително на клиента.

ж) Банката разработва вътрешните си регулатии за стимулиране по такъв начин, че интересите на клиентите да получат приоритет на всеки етап от процедурата. Банката използва вътрешни процедури, за да осигури равни условия за обслужване на всички свои клиенти и групи от клиенти.

з) Банката не приема никакви суми или облаги, ако те не отговарят на критериите, посочени в чл. 24 от Директива 2014/65/EС на Европейския парламент и на Съвета от 15.05.2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за допълнение на Директива 2002/92/EС и директива 2011/61 за стимулите, както и в относимите регулатии;

и) Представя информация за своите клиенти относно общите принципи и процедурите, прилагани от Банката за идентифициране и управление на ситуации на

конфликт на интереси. Ако клиент, категоризиран като настоящ или потенциален непрофесионален клиент, поиска повече информация относно Политиката за конфликт на интереси, служителите на Банката трябва да предоставят поисканата информация. Мерките за предотвратяване на конфликт на интереси се съдържат в „Информация за инвестиционните услуги и дейностите, предоставяни от БАНКА ДСК в качеството ѝ на инвестиционен посредник“, което означава, че информацията е на разположение на клиентите.

к) Банката предоставя информация на клиентите по отношение на услуги, продукти и условия, в съответствие с изискванията и препоръките за защита на клиентите при предоставянето на информация;

л) Банката осъществява мониторинг по отношение на собствената инвестиционна дейност на служителите, дяловото им участие във външни фирми и допълнителните правоотношения за полагане на труд.

м) Банката определя правила, приложими към нейните служители при предоставянето и приемането на финансово и нефинансово възнаграждение.

н) Организира обучения на своите служители относно идентифицирането, предотвратяването и ефективното управление на ситуацията на конфликта на интереси.

о) в допълнение към предоставянето на допълнителна услуга като попечител, Банката извършва и функции по изчисляване на нетната стойност на активите; за тази цел Банката прилага спазването на разпоредбите на чл. 123а, ал. 7 от Кодекса за социално осигуряване във връзка с идентифициране, управление и оповестяване на конфликта на интереси.

п) Банката идентифицира всички потенциални конфликти на интереси, които могат да произхождат от други нейни дейности или на групата, като прилага подходящи процедури за тяхното управление. В случай, че Банката не може да управлява конкретен конфликт на интереси чрез въвеждане на подходящи процедури, тя не може да участва в съответната транзакция;

р) като инвестиционен посредник, предоставящ услуги по изпълнение на нареддания и извършване на дейности по съхранение и администриране, Банката осигурява, че разполага с подходящи контролни механизми за управление на всеки конфликт на интереси между различните клиенти, използвани тези дейности и услуги.

с) Банката въвежда системи, контролни механизми и процедури, предназначени да идентифицира и предотвратява или да управлява конфликти на интереси, произтичащи от потенциалното подценяване или надценяване на възникването или участието на засегнатите страни в процеса.

т) Банката създава, въвежда и поддържа ефективни вътрешни мерки, специално контролиран трансфер на данни, за да предотврати или управлява конфликти на интереси, които се появяват, когато лицата, отговорни за предоставянето на услуги на инвестиционни клиенти са пряко ангажирани с решението на емитиращия клиент относимо към препоръките, дадени за разпределението;

у) Банката изгражда системи, контролни механизми и процедури, за да идентифицира и управлява конфликти на интереси, които се появяват при предоставянето на инвестиционни услуги на клиенти, участващи в ново емитиране, по време на което Банката получава комисиона, такса или друга парична или непарична полза по отношение на организацията на емитирането.

ф) Банката разработва, въвежда и поддържа ясни и ефективни мерки за идентифициране, предотвратяване или управление на всеки конфликт на интереси, ако възнамерява да депозира финансови инструменти, издадени от организации, принадлежащи към същата група, на настоящи клиенти (включително настоящи клиенти по депозити на кредитни институции и инвестиционни фондове, управлявани от организации, принадлежащи към тяхната група);

х) Мерки за идентифициране, предотвратяване или управление на конфликти на интереси, възникнали в резултат от заем или кредит, предоставен от Банката или от организация от същата група на емитиращия клиент и той може да бъде погасен от приходите, постъпили от емитиране;

ц) Банката позволява информацията, относима към финансовото състояние на емитента, да бъде споделена с дружества кредитори от групата, при условие че това споделяне не нарушава ограниченията за предоставяне на информация, съгласно приложимото законодателство за защита на данните.

## VI. Процедура на Банката

Чл. 28. Предвид законовите изисквания, очакванията на регуляторните органи и най-добрите практики, прилагани в работата, Банката разработва подходящи вътрешни правила, позволяващи да бъдат установявани и управлявани ефективно ситуации, водещи до конфликт на интереси. С участието на засегнатите организационни единици, Банката следи потенциалните конфликти на интереси, определя основните видове конфликти на интереси и възможния кръг на случаи, като въз основа на това, критерии, процедури и мерки за конфликт на интереси се прилагат за тяхното управление.

Чл. 29. Когато се въвежда нов продукт или услуга, или съществуваща услуга се предлага на нова група клиенти, ако Банката установи конфликт на интереси, свързан с продукта или услугата, и ако това води до конфликт на интереси по смисъла на настоящата Политика, организационната единица предлага ефективна процедура за неговото управление.

Чл. 30. Съгласно Правилата за конфликт на интереси, Банката води Регистър за конфликт на интереси относно инвестиционните и допълнителни услуги и дейности, предоставяни или извършвани от Банката, за всеки конфликт на интереси, излагаш на рисков от увреждане интересите на клиент(и), който е настъпил или може да настъпи. Този регистър съдържа мерките и процедурите, прилагани за управление на установените конфликти на интереси. Най-малко веднъж годишно Управителният съвет на Банката получава писмен доклад за актуалните ситуации, свързани с Регистъра за конфликт на интереси.

Чл. 31. Банката актуализира непрекъснато регистъра с всички докладвани случаи за конфликт на интереси, съдържащ идентифицираните по друг начин случаи на конфликт на интереси и промените в идентифицираните конфликти на интереси и прилаганите мерки.

Чл. 32. Банката преглежда Политиката за конфликт на интереси за инвестиционни и допълнителни услуги и Регистъра за конфликт на интереси редовно (най-малко веднъж годишно) и ако е необходимо, извършва допълнителни прегледи. При



необходимост Банката приема съответните действия за отстраняване на недостатъци, ако такива са установени.

Чл. 33. Дирекция Нормативно съответствие отговаря за координирането на задачите, свързани със ситуацията на конфликт на интереси и поддържането на Регистъра в Банката.

В случай на въпроси или коментари относно Политиката за конфликт на интереси за инвестиционни и допълнителни услуги на Банка ДСК АД, всеки клиент може да се свърже с Банката за подробна информация на следния адрес:

Банка ДСК АД  
Седалище: ул. Московска № 19,  
тел.: 0700 10 375,  
e-mail: [call\\_center@dskbank.bg](mailto:call_center@dskbank.bg)  
[www.dskbank.bg](http://www.dskbank.bg)