



**БАНКА
ПИРЕОС**

**ПОЛИТИКА ЗА ЛИЧНИ СДЕЛКИ НА
БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ АД КАТО
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК**

**ВЕРСИЯ 1.2
МАЙ 2018**

**ДИРЕКЦИЯ
ЛИКВИДНОСТ И ФИНАНСОВИ
ПАЗАРИ**

I. ЦЕЛ И ОСНОВАНИЕ ЗА ПОЛИТИКАТА

Чл. 1. Настоящата политика е приета с решение на Изпълнителен комитет на Банка Пиреос България АД на основание чл. 69 от ЗПФИ, конкретизиран в чл.17 от Наредба 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници издадена от председателя на Комисията за финансов надзор и урежда изискванията, които следва да бъдат спазвани при сключване на лични сделки с финансови инструменти от лица които работят по договор за инвестиционния посредник, лицата с които те имат семейна връзка и свързаните с тях лица.

Чл. 2. (1) Целта на тази Политика е да се осигури прозрачност при личните сделки с финансови инструменти, стриктно спазване на закона и недопускане на застрашаване на интересите на клиентите, като се ограничат възможностите за злоупотреби от страна на лица, които имат достъп до вътрешна информация свързана с финансови инструменти, по смисъла на термина дефинирано в чл. 7 на Регламент (ЕС) №596/2014, информация за клиентите на Банка Пиреос България АД или за сделките осъществявани за клиенти и до всякакви други документи на Банка Пиреос България АД (наричана отгук нататък за краткост „Банката“).

(2) В обхвата на настоящата Политика не попадат следните лични сделки:

1. лични сделки, извършени като част от услугата за неограничено управление на портфейл, когато във връзка със сделките няма предварителна комуникация между управителя на портфейла и съответното лице или друго лице, за чиято сметка се извършва сделката;

2. лични сделки с предприятия за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа (ПКИПЦК) или алтернативни инвестиционни фондове, които са предмет на надзора съгласно законодателството на държава членка, което изисква равностойно равнище на разпределение на риска сред неговите активи, когато заинтересованото лице и което и да е друго лице, за чиято сметка се извършват сделките, не участват в управлението на това предприятие.

II. ДЕФИНИЦИИ

Чл. 3. Навсякъде в тази Политика, посочените по-долу дефиниции, ще имат значението, посочено срещу тях, освен при противоречие с легална дефиниция, в който случай последната ще има превес:

(1) „*лични сделки с финансови инструменти*” са сделките с финансови инструменти, извършени от Банката или от името на лице, което работи по договор за Банката, ако е изпълнено едно от следните условия:

1. лицето, което работи по договор за Банката, действа извън обхвата на дейността, която извършва в това свое качество;

2. сделката се извършва за сметка на някое от следните лица:

а) лицето, което работи по договор за Банката;

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

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

(2) „*Лица, които работят по договор за Банката*” са:

а) членовете на Съвета на директорите;

б) служители на Банката и всяко лице, чиито услуги са предоставени и са под контрола на Банката и което участва в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности;

в) обвързани агенти и всяко физическо лице, което е пряко заето с предоставянето на услуги на инвестиционния посредник по силата на споразумение за възлагане на изпълнението на функции на трето лице за целите на предоставяните от посредника инвестиционни услуги или дейности.

(3) „*Членове на Съвета на директорите*” са лицата, избрани от Общото събрание на Банката и надлежно вписани по партидата на дружеството в търговския регистър към датата на извършване на съответната сделка, както и избрания и назначен прокурист, в случай че има избран такъв;

(4) „*Служители на Банката*” са физически лица, които работят по трудов или граждански договор с Банката;

(5) „*Лице, с което лице, което работи по договор за Банката, има семейна връзка*” означава:

а) съпруг на лице по ал.2 или партньор на такова лице, определен от съответното национално законодателство като равностоеен на съпруг;

б) непълнолетни деца;

в) други роднини на лице по т. 3, с които то живее в едно домакинство не по-малко от една година от датата на личната сделка.

(6) *"Свързани лица"* са две или повече физически или юридически лица, свързани чрез:

а) участие, което представлява притежаване, пряко или чрез контрол, на 20 или повече от 20 на сто от правата на глас или от капитала на дружеството (предприятието);

б) контрол, който предприятие майка упражнява спрямо дъщерно дружество съгласно Закона за счетоводството, или подобна връзка между физическо или юридическо лице и дружество (предприятие); като всяко дъщерно дружество на дъщерно дружество също се смята за дъщерно дружество на неговото предприятие майка, което е начело на групата от тези дъщерни дружества.

в) постоянна връзка на двете от лицата или на всички от тях с едно и също лице чрез отношения на контрол,;

(7) *"Инвестиционен консултант"* – физическо лице, което по договор с Банката, управляващо дружество и/или инвестиционно дружество извършва инвестиционни анализи и консултации относно финансови инструменти.

(8) *"Брокер"* - физическо лице, което по договор с Банката непосредствено сключва сделки с финансови инструменти за собствена сметка на Банката или за сметка на нейни клиенти на регулиран пазар на финансови инструменти или извън него.

(9) *"Обвързан агент"* - физическо лице или търговско дружество, което за целите на насърчаването на продажбите на услугите на инвестиционен посредник предоставя и извършва срещу възнаграждение от негово име и на негова пълна и безусловна отговорност една или повече от следните инвестиционни услуги и дейности:

а) отправяне на покани до клиенти за сключване на сделки;

б) приемане и предаване на нареждания от клиенти;

в) предлагане на финансови инструменти;

г) предоставяне на инвестиционни съвети на клиенти или потенциални клиенти по отношение на сделки с финансови инструменти или предоставяне на съвети по отношение на предлаганите от инвестиционния посредник услуги. Когато обвързаният агент е търговско дружество, инвестиционни съвети се предоставят само чрез лице, което притежава сертификат за инвестиционен консултант.

(10) *"Конфликт на интереси"* е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги от Банката и може да накърни интереса на клиент, а именно лице по ал.2 да:

1. има възможност да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента;

2. има интерес от резултата от предоставяната услуга на клиента или от осъществяваната сделка за сметка на клиента, който е различен от интереса на клиента от този резултат;

3. има финансов или друг стимул да предпочете интереса на клиент или група от клиенти пред интереса на друг клиент;

4. осъществява същата дейност като клиента;

5. получава или ще получи от лице, различно от клиента, облаги във връзка с услуга, предоставена на клиента, под формата на парични средства, стоки или услуги в нарушение на чл.14 от Наредба 38 или различни от стандартното възнаграждение или комисиона за тази услуга.

(11) *"Клиент на Банката"* е инвеститор, в това число и чуждестранно лице, който се ползва или проявява интерес да се ползва от услугите, оказвани от Банката във връзка с предмета му на дейност. За клиент се счита и:

1. друг инвестиционен посредник, в това число и чуждестранен инвестиционен посредник, който, за своя или за чужда сметка, подава поръчка за сключване на сделка с финансови инструменти или предоставя пари и/или финансови инструменти за управление;

2. лице, чийто инвестиционен портфейл се управлява от управляващо дружество, в това число и от чуждестранно управляващо дружество.

(12) *"Вътрешна информация"* - за целите на настоящата Политика, за вътрешна информация Банка Пиреос България приема значението и обхвата на термина дефинирано в чл. 7 на Регламент (ЕС)№596/2014, съгласно който вътрешната информация се състои от следните видове информация:

1. точна информация, която не е била направена публично достояние, свързана пряко или косвено с един или повече емитенти или с един или повече финансови инструменти и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези финансови инструменти или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти;

2. за лицата, натоварени с изпълнението на нареждания относно финансови инструменти, тя означава също информация, предадена от клиент и свързана с подадени, но все още неизпълнени нареждания на клиента, свързани с финансови инструменти, която е точна, отнася се пряко или косвено до един или повече емитенти на финансови инструменти или до един или повече финансови инструменти и, ако бъде разкрита публично, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези финансови инструменти, цената на свързаните спот договори за стоки или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти;

3. по отношение на стоковите деривати — точна информация, която не е била направена публично достояние, свързана пряко или косвено с един или повече деривати или свързана пряко със свързания спот договор за стоки и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цените на тези деривати или свързани спот договори за стоки и когато става въпрос за информация, която може основателно да се очаква да бъде разкрита или трябва да бъде разкрита по силата на законовите или подзаконовите разпоредби на равнището на Европейския Съюз или на национално равнище, пазарните правила, договорите, обичайните правила или практики на съответните пазари на стокови деривати или спот пазари;

4. по отношение на квотите за емисии или продаваните на търг основани на тях продукти — точна информация, която не е била направена публично достояние, която се отнася пряко или косвено до един или повече такива инструменти и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези инструменти или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти.

III. ПРОЦЕДУРА И ПРИНЦИПИ ПРИ ЛИЧНИ СДЕЛКИ

Чл.4. (1) С настоящата политика Банка Пиреос България в ролята ѝ на инвестиционен посредник се стреми да гарантира, че лица които работят по договор за Банката, съгласно чл. 3, ал.2 не встъпват в лична сделка, която отговаря на поне един от следните критерии:

а) на това лице е забранено да сключва такава сделка по силата на Регламент (ЕС) № 596/2014 и ЗПФИ;

б) сделката е свързана със злоупотреба или с неправомерно оповестяване на поверителната информация;

в) сделката противоречи или има вероятност да противоречи на задължение на инвестиционния посредник по ЗПФИ.

(2) Банка Пиреос България в ролята ѝ на инвестиционен посредник се стреми да гарантира, че лицата които работят по договор за Банката, включително лицата с ръководни функции и тези натоварени професионално с организирането или извършването на сделки с финансови инструменти не предоставят съвети или препоръки, освен в рамките на изпълнението на служебните задължения или на договор за услуги, на друго лице да сключи сделка с финансови инструменти, която ако е лична сделка попада в обхвата на забранените по ал. 1, съответно са спазени Вътрешните правила на Банката срещу злоупотребата с вътрешна информация, незаконно разкриване на вътрешна информация и манипулиране на пазара.

(3) При сключване на лични сделки с финансови инструменти членовете на Съвета на директорите и служителите на Банката, в случай на възможен конфликт на интереси с даден клиент, своевременно уведомяват Съвета на директорите, както и ръководителя на отдела за вътрешен контрол като ИП за това обстоятелство, като предпочитат интереса на клиента пред собствения си интерес.

(4) Сключването на лични сделки с финансовите инструменти не бива да нарушава принципа за равностойно и справедливо третиране на клиентите на Банката.

(5) Членовете на Съвета на директорите и служителите на Банката са длъжни да осъществяват дейността си в съответствие с принципите на добросъвестната търговска практика, като проявяват лоялност и етика в отношенията с клиентите и с останалите съдружници и служители.

(6) Членовете на Съвета на директорите и служителите на Банката са длъжни да действат по начин, който най-добре защитава интересите на клиента, като нямат право да извършват сделки с финансови инструменти за лична сметка на базата на информация за сделките, намеренията или други действия на клиентите на Банката или на други лица.

Чл.5. Членовете на Съвета на директорите и служителите на Банката уведомяват Банката за личните си сделки с финансови инструменти и за личните сделки на свързаните с тях лица, за които разполагат с такава информация, до края на работния ден, следващ деня на узнаване на сключването на съответната сделка.

Чл.6. При сключване на договори за инвестиционни и допълнителни услуги по реда на чл. 6, ал.2 и 3 от ЗПФИ, Банката идентифицира лицата сключващи лични сделки по смисъла на настоящата Политика, които не подлежат на изплащане на компенсация от Фонда за компенсиране на инвеститорите по реда на чл. 77 г, ал.2 от ЗППЦК, а именно:

1. членовете на Съвета на директорите и прокуристи;
2. лицата, които притежават пряко или непряко 5 или над 5 на сто от гласовете в общото събрание на инвестиционния посредник или могат да го контролират, както и на лицата, принадлежащи към същата група, към която принадлежи и инвестиционният посредник, за която се изготвят консолидирани отчети;
3. съпрузите, роднините по права линия без ограничения, по сребрена линия до втора степен включително и по сватовство до втора степен включително на лицата по т. 1 и 2, по-горе.

Чл.7. (1) Членовете на Съвета на директорите и служителите на Банката нямат право:

1. да купуват за своя сметка финансови инструменти, за които клиент е подал нареждане за покупка, и да ги продава на клиента на цена, по-висока от цената, на която ги е купил;
2. да правят симулативни предложения за сключване на лични сделки с финансови инструменти, да сключва лични сделки с финансови инструменти, с които се създава невярна представа за цената или обема на търговия с финансовите инструменти, или лични сделки, които са привидни,
3. да разпространяват невярна информация и необосновани прогнози;
4. да извършва други заблуждаващи действия във връзка с цената или обема на личните сделки с финансови инструменти.
5. да сключва лични сделки с финансови инструменти, за които се отнася предоставената инвестиционна консултация, в противоречие с нея.

(2) Лицата по ал.1 не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това в съответствие с чл. 90 на ЗПФИ, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на свързани с тях лица, включително при извършване на лични сделки, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и за пари на клиенти на Банката, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения;

(3) Лицата по ал.1 при встъпване в длъжност или започване на дейност за Банката подписват декларация за опазване на тайната по ал. 2 („Приложение № 1 – Декларация по чл.90, ал. 3 от ЗПФИ)

(4) Разпоредбата на ал.2 се отнася и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена.

Чл.8. (1) В случай, че членовете на Съвета на директорите и служителите на Банката притежават вътрешна информация за емитента или самите финансови инструменти, нямат право:

1. да придобиват или да прехвърлят за своя или за чужда сметка финансови инструменти, за които притежават вътрешна информация;
2. да предават притежаваната от него вътрешна информация на друго лице, което няма качеството на вътрешно лице;
3. да препоръчат на друго лице въз основа на притежаваната от тях вътрешна информация да придобива или да прехвърля за своя или за чужда сметка финансовите инструменти, за които се вътрешната информация.

Чл.9. (1) Забранява се на членовете на Съвета на директорите и служителите на Банката извършването на лични сделки и действия, които могат да създадат невярна представа за активно търсене, предлагане или търговия с финансови инструменти, приети на регулиран пазар, или да предизвикат каквато и да е друга необичайна промяна на цената или обема на търсене, предлагане и търговия с такива финансови инструменти. (манипулативни сделки с финансови инструменти)

(2) Манипулативни сделки и действия по ал.1 могат да бъдат:

1. действията на служител или съвместните действия на две или повече лица, едното от които е служител, за осигуряване на позиция, която дава възможност за оказване на влияние върху търсенето или предлагането на финансови инструменти, които действия водят до пряко или

непряко определяне на тяхната цена или до създаването на други несправедливи пазарни условия;

2. сключването на сделки с финансови инструменти при затварянето на търговската сесия на регулирания пазар, които водят до подвеждане на инвеститорите, действащи въз основа на цените на затваряне;

3. изразяването на мнение за финансови инструменти или за техния емитент чрез средствата за масово осведомяване, включително чрез Интернет, когато предварително са открити позиции по тези финансови инструменти и впоследствие се извлича полза от влиянието на изразеното мнение върху цената на тези финансови инструменти, без да е оповестен публично този конфликт на интереси;

4. сключване на една или повече лични сделки с финансови инструменти, приети на регулиран пазар, в резултат на които не се променя действителният им притежател;

5. разпространяване на невярна, преувеличена или подвеждаща информация, отнасяща се до финансови инструменти-предмет на лични сделки, приети на регулиран пазар;

6. други действия и сделки съгласно действащото законодателство.

Чл.10. Когато членовете на Съвета на директорите и служителите на Банката дават препоръки за финансови инструменти, с които извършват лични сделки, са длъжни да положат необходимата грижа, за да осигурят обективно представяне на информацията, която изготвят или разпространяват, както и да разкривят своите интереси или конфликти на интереси, свързани с финансовите инструменти, за които се отнася информацията.

Чл.11. (1) Брокерът е длъжен да изпълнява с предимство поръчките на клиентите на Банката пред личните сделки на членовете на Съвета на директорите и служителите на Банката.

(2) В случай на възможен конфликт на интереси при сключване на лични сделки с финансови инструменти на клиенти на Банката, членовете на Съвета на директорите и служителите на Банката уведомяват ръководителя на Отдела за вътрешен контрол като предпочитат интереса на клиента пред собствения.

Чл.12. (1) Членовете на Съвета на директорите и служителите на Банката осъществяват лични сделки с финансови инструменти на основата на писмен договор с Банката, когато ги сключват с посредничеството на Банката.

(2) При подаване на нареждане за сделка с финансови инструменти членовете на Съвета на директорите и служителите на Банката са длъжни да декларират пред Банката дали:

1. притежават вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането, и за техния емитент, ако финансовите инструменти се търгуват на регулиран пазар;

2. финансовите инструменти - предмет на нареждането или за замяна, са блокирани, както и дали върху тях е учреден залог или заповед;

3. сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

(3) При извършване на лични сделки с финансови инструменти членовете на съвета на директорите и служителите на Банката спазват съответно и другите изисквания към клиентите, регламентирани в Наредба 38, както и изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари, на актовете по прилагането му и на Закона за мерките срещу финансирането на тероризма.

(4) Комисионното възнаграждение за Банката, което лицата по ал.1 заплащат при извършване на лични сделки с финансови инструменти, е съгласно обявената тарифа за таксите и комисионните, събирани от Банката при осъществяване на различните сделки, услуги и дейности за сметка на клиенти.

Чл.13. Банката води отделен регистър за извършените покупки, продажби и замени на финансови инструменти от членовете на Съвета на директорите и от лицата, които работят по договор за Банката.

Чл.14. (1) В края на всяка работна седмица служител от отдела за вътрешен контрол извършва проверка на личните сделки на членовете на съвета на директорите и служителите на Банката.

(2) При извършване на проверка по ал.1 се съставя протокол, в който се посочват конкретните договори, поръчки и сделки, предмет на проверка, както и констатираните нарушения на нормативните актове и вътрешните правила на Банката.

(3) В срок 3 работни дни от извършване на проверката протоколът се представя на ръководителя на отдела за вътрешен контрол, който се запознава с констатациите в него и го утвърждава.

Чл.15. При сключването на договор за посредничество при сделки с финансови инструменти лицата, които работят по договор за Банката подписват декларация, че са запознати с настоящата Политика и съответните ограничения към личните сделки и с мерките, установени от Банката във връзка с личните сделки и оповестяването им.

III. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Когато в практиката бъдат констатирани проблеми, чието преодоляване изисква изменение или допълване на тази Политика, Изпълнителният комитет може своевременно да ги промени, като се ръководи от законовите изисквания.

§ 2. Изпълнителните директори могат да издават заповеди и инструкции по прилагането на тази Политика.

§ 3. Настоящата Политика се предоставя за сведение и изпълнение на съответните длъжностни лица на Банката, на брокерите и на другите служители на Банката при встъпването им в длъжност и същите предоставят декларация, че са запознати с нея, която се прилага към останалите документи, свързани с изпълнението на задълженията им в инвестиционния посредник.

§ 4. В случай на несъответствие на настоящата политика с разпоредби на ЗПФИ, актове по прилагането му и други нормативни актове, включително правилата на регулирания пазар на финансови инструменти, се прилагат нормите на посочените актове.

§ 5. Настоящата Политика е приета от Изпълнителния комитет на Банката, с решение по Протокол №14 от 15.05.2018 г. и заменя предишната, приета с Протокол № 3 от 13.03.2018 г.