

ПРАВИЛА
ЗА ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА ЛИЦАТА,
КОИТО РАБОТЯТ ПО ДОГОВОР ЗА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК
"ГЛОБАЛ КЛИРИНГ ХАУС" ООД

Настоящите правила са приети на основание Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона за прилагане на мерки против пазарни злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМПЗФИ) и подзаконовите актове по прилагането им и чл. 29 от делегиран Регламент 2017/565/ЕС.

Общи разпоредби. Принципи

Чл. 1. С настоящите правила се създава вътрешен за инвестиционен посредник (ИП) "ГЛОБАЛ КЛИРИНГ ХАУС" ООД ред за сключването на лични сделки, дефинирани в § 1 от допълнителните разпоредби на настоящите правила. В съответствие с изискванията на чл. 29 от делегиран Регламент 2017/565/ЕС ИП "ГЛОБАЛ КЛИРИНГ ХАУС" ООД изготвя и прилага настоящите правила с цел предотвратяване на пазарни злоупотреби по отношение на всяко /съответно/ лице, участващо в дейности, които може да породят конфликт на интереси, или имащо достъп до вътрешна информация или до друга поверителна информация, свързана с клиентите или със сделките, осъществявани с клиенти или за клиенти по силата на дейността, която се извършва от него от името на инвестиционния посредник.

(2) Дефиниция на „съответно лице“ е даден в § 2 от Допълнителните разпоредби на настоящите правила.

Чл. 2. (1) Съответните лица и лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, осъществяват покупки, продажби и замени на финансови инструменти само като негови клиенти от възникване на облигационното отношение, на основание на което съществува съответната свързаност, до изтичане на 3 месеца от прекратяването му.

(2) Посочените в ал. 1 лица могат да извършват лични сделки при стриктно спазване на изискванията, предвидени в настоящите вътрешни правила.

(3) Целта на настоящите правила е да се осигури прозрачност при сключването на лични сделки с финансови инструменти, стриктно спазване на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМПЗФИ), актовете по прилагането им, делегиран Регламент 2017/565/ЕС, както и при спазване на принципа за лоялност и почтеност и недопускане на застрашаване или увреждане на интересите на инвеститорите.

Чл. 3. (1) Сключването на лични сделки с финансови инструменти от съответни лица и лица, които работят по договор за инвестиционния посредник, не може да нарушава принципа за равностойно и справедливо третиране на клиентите.

Категорично се забранява предпочитането на интереса на инвестиционния посредник или на лицата, които работят по договор за него, пред този на друг клиент.

(2) Инвестиционният посредник сключва сделките с финансови инструменти за сметка на лица, които работят по договор за него и със съответни лица, при условия не по-различни от предлаганите на останалите клиенти на посредника.

(3) Инвестиционният посредник е изпълнил задължението си по предходната алинея,

ако е изпълнил нареждането съобразно Политиката си за изпълнение на нареждания.

Мерки срещу пазарни злоупотреби. Принципи

Чл. 4. При извършване на лични сделки с финансови инструменти на лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, както и със съответни лица не се допуска сключване на сделката по начин, който да представлява пазарна злоупотреба - злоупотребата с вътрешна информация, незаконното разкриване на вътрешна информация и манипулирането на пазара на финансови инструменти.

Чл. 5. (1) Забранява се сключването на лични сделки, които създават или могат да създадат невярна или подвеждаща представа относно търсенето, предлагането или цената на финансови инструменти или които определят чрез действията на едно лице или чрез съвместни действия на две или повече лица цената на един или няколко финансови инструмента на необичайно или изкуствено ниво.

(2) Забранява се сключването на сделки с финансови инструменти, които се квалифицират по действащото законодателство като симулативни сделки.

(3) Забранява се извършването на сделки или подаването на нареждания, при които се използват фиктивни способности или други форми на измамни действия.

(4) Забранява се разпространяването чрез средствата за масово осведомяване, включително чрез Интернет, или по какъвто и да е друг начин на информация, която създава или може да създаде невярна или подвеждаща представа относно финансови инструменти, включително разпространяването на слухове и неверни или заблуждаващи новини, когато лицето, работещо за инвестиционния посредник, което разпространява информацията, знае или е длъжно да знае, че информацията е невярна или подвеждаща. Инвестиционният посредник гарантира, че съответните лица 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;

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 Директива 2014/65/ЕС (МиФИД 2).

Правила за извършване на лични сделки

Чл. 6. (1) За предоставяне на инвестиционни услуги на лица, работещи по договор за инвестиционния посредник, и на съответни лица, се сключва съответният договор и се предоставя цялата изискуема от клиента информация.

(2) За подаване на нареждания, изпращане на потвърждения и отчети за сключени лични сделки с финансови инструменти на лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник и на съответни лица се прилагат разпоредбите на приложимото и действащо законодателство.

(3) При изпълнение на нареждания за сделки с финансови инструменти на лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, и на съответни лица, "ГЛОБАЛ КЛИРИНГ ХАУС" ООД може да договаря "сам със себе си" само при условие, че в договора с клиентите изрично е установено такова правомощие, това не противоречи на ЗПФИ, актовете по прилагането му и на правилата и системата за търговия на регулирания пазар, където се изпълняват нарежданията.

Чл. 7. (1) Лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, както и съответни лица не могат да извършват:

1. покупки за своя сметка на финансови инструменти, за чието закупуване клиент е подал нареждане за покупка, и да ги продават на клиента на цена, по-висока от цената, на която са ги купили;
2. симулативни предложения за сключване на сделки с финансови инструменти, да сключват сделки с финансови инструменти, с които се създава невярна представа за цената или обема на търговия с финансови инструменти или да сключват сделки, които са привидни;
3. използване на факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и за пари на клиенти на инвестиционния посредник с цел непозволено облагодетелстване чрез бъдеща лична сделка, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните си и професионалните задължения.
4. каквито и да било действия с портфейл от финансови инструменти на клиенти или във връзка с подадено нареждане от клиент, ако от въпросното действие би се стигнало до възможност за сключване на лична сделка, с която лицето би получило по- голямо обогатяване, отколкото ако не бяха извършени посочените действия.
5. друга дейност по начин, която застрашава интересите на клиентите на инвестиционния посредник.
6. сключване на лична сделка, която отговаря на някое от следните условия:
 - а) на това лице е забранено да сключва такава сделка по силата на Регламент (ЕС) № 596/2014;
 - 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 Директива 2014/65/ЕС.
7. предоставяне на 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 на съответното лице, попада в обхвата на параграф 2 или член 37, параграф 2, буква а) или б) или член 67, параграф 3 от Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565.
8. оповестяване на друго лице, освен в рамките на изпълнението на служебните задължения или на договор за услуги, всякаква информация или всякакво становище, когато съответното лице знае или основателно би следвало да знае, че в резултат на това оповестяване това друго лице ще предприеме или има вероятност да предприеме едно от следните действия:
 - а) да сключи сделка с финансовите инструменти, която, ако е лична сделка на съответното лице, попада в обхвата на параграф 2 или 3 или член 37, параграф 2, буква а) или б) или член 67, параграф 3 от Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565;
 - б) да съветва или да подпомага друго лице да извърши такава сделка.

(2) Лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, както и съответните лица нямат право да злоупотребяват с информация за неизпълнени

клиентски нареждания.

(3) В случай, че със сключването на дадена лична сделка биха се нарушили забраните по чл. 5 и чл. 7, ал. 1 и 2 от настоящите правила или други законоустановени забрани, Управителите или изрично упълномощено от тях лице има право да постанови забрана за сключването на конкретната лична сделка, която забрана се вписва в съответния дневник. Личната сделка може да бъде сключена след изясняване на обстоятелствата около нейното сключване и само ако не се нарушават цитираните в изречение първо забрани.

Чл. 8. (отм.);

Чл. 9. (1) Лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, както и съответните лица при учредяване на договорно проваоотношение с поредника, въз основа на което ще заемат съответната длъжност, предоставят информация за притежаваните от тях финансови инструменти на ръководителя на Отдел „Нормативно съответствие и вътрешен одит“.

(2) Непосредствено при подаване на нареждане за сделка с финансови инструменти за своя сметка лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, както и съответните лица уведомяват ръководителя на Отдел „Нормативно съответствие и вътрешен одит“.

(3) Информацията по ал. 1 се предоставя от лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, както и от съответните лица, и при всяко последващо придобиване или разпореждане с финансови инструменти до края на работния ден, следващ деня на придобиването или разпореждането.

Чл. 10. (1) Инвестиционният посредник води и отделен дневник за извършените разпореждания с финансови инструменти по реда на постъпването им от лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, и от съответните лица.

(2) Инвестиционният посредник е длъжен да изпълнява незабавно, честно и точно приетите клиентски нареждания, включително да спазва реда на постъпване на идентични нареждания.

(3) Дневникът по алинея първа е съобразен с Регламент 1287/2006/ЕК.

(4) Дневникът може да се води на хартиен и/или на магнитен носител.

(5) За всяка сделка се отбелязват името или наименованието на страните по нея, времето на сключване, както и други данни, определени с наредба.

(6) Инвестиционният посредник е длъжен да регистрира в съответен дневник по реда на сключването им сделките с финансови инструменти не по-късно от края на работния ден.

(7) Инвестиционният посредник поддържа архив на всички сделки, услуги и дейности, извършени от него, и документира системите и процесите, които използва за изпълнение изискванията на този закон, Регламент (ЕС) № 575/2013 и актовете по прилагането им по начин, който позволява на комисията и на заместник-председателя при упражняване на надзорните си функции да установят, че инвестиционният посредник изпълнява задълженията си, включително по отношение на клиентите и потенциалните клиенти.

Чл. 11. Инвестиционният посредник пази архив на сключените лични сделки, за които е уведомен или които са установени от него, включително дадените разрешения или наложени забрани във връзка с такива сделки.

Чл. 12. В случаите, когато инвестиционният посредник има сключен договор с трето лице за възлагане извършването на дейност от това трето лице, в договора задължително се

включва задължение за поддържане на регистър на личните сделки на служители на инвестиционния посредник. Третото лице е задължено да предоставя при поискване информация по изречение първо на инвестиционния посредник.

Чл. 13. Параграфи 1—5 от чл. 29 от Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565 не се прилагат към следните лични сделки:

- а) 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;
- б) 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.

Допълнителни разпоредби

§ 1. „Лична сделка“ по смисъла на член 28 от Регламент 2017/565 е сделка с финансов инструмент, извършена от съответно лице или от името на съответно лице, когато е изпълнен поне един от следните критерии:

- а) съответното лице действа извън обхвата на дейностите, които то извършва служебно;
- б) сделката се извършва за сметка на някое от следните лица:
 - съответното лице;
 - всяко лице, с което то е в семейна връзка или с което то е в тесни връзки - чл. 2, пар. 3а от Регламент 2017/565;
 - лице, чието отношение със съответното лице е такова, че съответното лице има пряк или косвен съществен интерес от резултата от сделката, различен от получаването на такса или комисиона за извършването на сделката.

§ 2. „Съответно лице“ във връзка с инвестиционен посредник - чл. 2, пар. 1 от Регламент 2017/565

- а) директор, партньор или равнопоставен на него, управител или обвързан агент на посредника;
- б) директор, партньор или равнопоставен на него, или управител на обвързан агент на посредника;
- в) служител на посредника или на обвързан агент на посредника, както и всяко физическо лице, чиито услуги са предоставени на разположение и под контрола на посредника или на обвързан агент на посредника и което участва в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от посредника;
- г) 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;

§ 3. „Лица, които работят по договор за инвестиционния посредник“ са:

- а) членовете на управителните органи на посредника;

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

в) 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.

§ 4. „Лице, с което лице, което работи по договор за инвестиционния посредник, има семейна връзка“ означава:

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

б) непълнолетни деца;

в) други роднини на лице по §. 2, с които то живее в едно домакинство не по-малко от една година от датата на личната сделка.

§ 5. „Прикрита покупка или продажба на финансови инструменти“ е поредица от сделки и действия, свързани с финансови инструменти, чрез които се постига резултат на покупка и/или продажба на такива финансови инструменти, например замяна на акции с държавни ценни книжа и последваща продажба на държавните ценни книжа или замяна на акции с дългови финансови инструменти с остатъчен срок до падежа по-малко от един месец. Прикритата покупка или продажба на финансови инструменти се предполага, ако поредицата от сделки и действия по предходното изречение са извършени в период от един месец.

§ 6. „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.

Заключителни разпоредби

§ 7. Когато в практиката бъдат констатирани проблеми, чието преодоляване изисква изменение или допълване на настоящите Правила, Управителите на инвестиционния посредник може своевременно да ги променят, като се ръководят от законовите изисквания.

§ 8. Настоящите Правила се предоставят за сведение и изпълнение на членовете на управителните органи на инвестиционния посредник, както и на всички лица, работещи по договор за инвестиционния посредник, както и на съответните лица.

Настоящите правила са приети от Управителите на ИП "ГЛОБАЛ КЛИРИНГ ХАУС" ООД с протокол от 19.01.2024 г. и са изменени от Управителите на ИП "ГЛОБАЛ КЛИРИНГ ХАУС" ООД с протокол от 19.02.2024 г.