

**ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УСТАНОВЯВАНЕ НА ВСЕКИ РИСК ОТ НЕСПАЗВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА УД „ДЕЛТАСТОК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ“ ПО ЗАКОНА ЗА ДЕЙНОСТТА НА КОЛЕКТИВНИТЕ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ И НА ДРУГИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ ЗА КОЛЕКТИВНО ИНВЕСТИРАНЕ И НОРМАТИВНИТЕ АКТОВЕ ПО ПРИЛАГАНЕТО МУ**

**I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

**Чл. 1** Настоящите Политики и процедури за установяване на всеки риск от неспазване на задълженията на УД „Делтасток управление на активи“ по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на другите предприятия за колективно инвестиране и нормативните актове по прилагането му (ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕДУРИ) се приемат на основание чл. 122 от Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Наредба № 44).

**Чл. 2** Настоящите ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕДУРИ имат за цел да установят:

- всеки риск от неизпълнение на задълженията на управляващо дружество „Делтасток управление на активи“ (УД) по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на другите предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и актовете по прилагането му, а също и във връзка с чл. 107 от ЗДКИСДПКИ и по Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и актовете по прилагането му и на свързаните с това рискове и
- адекватни мерки и процедури за минимизиране на тези рискове при отчитане на естеството, мащаба и сложността на дейността на УД, както и естеството и обхвата на предоставяните от него услуги..

**Чл. 3** Съветът на директорите на УД ежегодно преглежда и оценява ПОЛИТИКИТЕ И ПРОЦЕДУРИТЕ с цел осигуряване на законосъобразното, ефективно и надеждно функциониране на отдел "Нормативно съответствие" , като при непълноти и/или необходимост от подобряване на вътрешния контрол приема изменения и допълнения в тях.

## УД „ДЕЛТАСТОК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ“ ЕАД

- Чл. 4** Независимо от изискването по чл. 3, съветът на директорите на УД приема изменения и допълнения в ПОЛИТИКИТЕ И ПРОЦЕДУРИТЕ при констатиране на необходимост от това.
- Чл. 5** Изпълнителните директори на УД носят отговорност за ефективността на установената организация и изпълнението на функциите на отдел "Нормативно съответствие".
- Чл. 6** Служителите от отдел "Нормативно съответствие" имат право на пълен достъп до цялата необходима информация, свързана с дейността на УД и до всички документи, свързани с осъществяването на дейността им.
- Чл. 7** Членовете на съвета на директорите, изпълнителните директори на УД и всички други лица, които работят по договор за инвестиционния посредник, са длъжни да съдействат на ръководителя и на служителите от отдел "Нормативно съответствие" при осъществяване на техните функции.

## **II. УСТАНОВЯВАНЕ НА РИСКОВЕТЕ ОТ НЕИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА УД ПО ЗДКИСПДКИ И АКТОВЕТЕ ПО ПРИЛАГАНЕТО МУ И НА СВЪРЗАНИТЕ С ТОВА РИСКОВЕ**

- Чл. 8** Рисковете от неизпълнение на задълженията на УД по ЗДКИСПДКИ и актовете по прилагането му, а също и във връзка с чл. 107 от ЗДКИСПДКИ и по ЗПФИ и актовете по прилагането му и на свързаните с това рискове могат да бъдат:
- риск, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси и организация на работа;
  - риск, свързан с персонала – рискове от неизпълнение на задължения, причинени от служители или включващи намеса на служители (умишлено или неумишлено) вътрешна измама, погрешна преценка, некомпетентност, неправилно предаване или въвеждане на данни / пропуснати срокове и неизпълнение на задължения, погрешно осчетоводяване или вписване на данни, грешки при обработка на трансакции, грешки при създаването на данни в информационните структури и системи, некачествено изпълнение на поставени задачи;
  - правен риск - произтичащ от непознаване или неспазване на законите, наредбите, вътрешните правила и процедури на УД;
  - риск от неизпълнение на задълженията от контрагент по сделката;
  - рискове от външни събития - форсмажорни събития;

## УД „ДЕЛТАСТОК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ“ ЕАД

- други рискове, породени от неизпълнение на нормативно определени задължения на УД.

**Чл. 9** Най-малко веднъж годишно, в срок до 31 януари, ръководителят на отдел "Нормативно съответствие" изготвя и представя на съветът на директорите на УД писмен документ, в който се съдържа обоснована оценка за нивото на риска, на който е изложен инвестиционния посредник, от неспазване на нормативните изисквания.

**Чл. 10** При изготвяне на оценката по чл. 9 се вземат предвид инвестиционните услуги и дейности на УД.

**Чл. 11** Идентифицираните рискове се преразглеждат редовно, както и във всеки случай, когато е необходимо, за да се гарантира, че всички нови рискове се вземат предвид.

**Чл. 12** Въз основа на изготвената оценка на риска ръководителят на отдел "Нормативно съответствие" изготвя и представя на съвета на директорите на УД програма за мониторинг в срок до 31 януари, чиято цел е да се оцени дали дейността на УД се извършва в съответствие с неговите задължения по ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и актовете по прилагането им и дали неговите вътрешни правила, процедури и мерки за организация и контрол са ефективни и подходящи.

**Чл. 13** В програмата по чл. 12 се вземат предвид всички области, в които УД извършва инвестиционни услуги и дейности.

**Чл. 14** В програмата за мониторинг по чл. 12 се установяват приоритетите, определени чрез оценката на риска по чл. 9, което гарантира цялостен мониторинг на този риск.

**Чл. 15** Отдел "Нормативно съответствие" извършва мониторинг, съобразно програмата по чл. 12, като дейностите по мониторинг са редовни и непрекъснати.

**Чл. 16** За резултатите от извършения мониторинг ръководителят на отдел "Нормативно съответствие" изготвя и представя на съвета на директорите на УД доклад в срок до 31 януари на следващата година.

**Чл. 17** Докладът по чл. 16 обхваща:

## УД „ДЕЛТАСТОК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ“ ЕАД

- описание на изпълнението и ефективността на цялостната среда за контрол на инвестиционните услуги и дейности;
- обобщение на основните констатации от прегледа на ПОЛИТИКИТЕ И ПРОЦЕДУРИТЕ;
- обобщение на проверките на място или на документалните прегледи, извършени от отдел "Нормативно съответствие", включително установените нарушения и пропуски в организацията и процесите по проверка на съответствието, въведени от УД, и предприетите в резултат на това мерки;
- всички рискове, идентифицирани в рамките на дейностите по мониторинг на отдел "Нормативно съответствие";
- съответните промени и новости в регулаторните изисквания през обхванатия в доклада период и мерките, които са предприети и следва да бъдат предприети, за да се гарантира спазване на променените изисквания (когато старшият ръководен състав не е бил предварително информиран за тях от други източници);
- други важни въпроси, свързани със спазването на изискванията и възникнали след последния доклад;
- съществената кореспонденция с компетентните органи (когато старшият ръководен състав не е бил предварително информиран за тях от други източници).

**Чл. 18** Отдел "Нормативно съответствие" прилага основан на риск подход към спазването на нормативните изисквания и определя подходящи инструменти и методологии, които използва при мониторинг на риска, а също така и при определянето на обхвата на програмата за мониторинг и честотата на дейностите по мониторинг.

**Чл. 19** Отдел "Нормативно съответствие" освен документалните проверки, проверява и начинът, по който вътрешните актове на УД се изпълняват на практика, например чрез проверки на място в оперативните отдели на дружеството.

**Чл. 20** Отдел "Нормативно съответствие" прилага следните инструменти и методологии за дейностите по мониторинг:

- използване на обобщени индикатори за измерване на риска;
- използване на доклади на вниманието на ръководството, в които се документират съществени отклонения между действителните събития и очакванията или ситуации, които изискват решение на възникналите проблеми;

## УД „ДЕЛТАСТОК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ“ ЕАД

- целенасочен надзор по отношение на управлението на колективните инвестиционни схеми (КИС), управлението на портфейли, инвестиционните консултации и другите услуги и дейности, извършвани от УД, спазване на процедурите, документални прегледи и/или интервюиране на съответния персонал;
- координация с останалите контролни звена в УД.

### **III. МЕРКИ И ПРОЦЕДУРИ ЗА МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКОВЕТЕ ОТ НЕИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА УД ПО ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ И АКТОВЕТЕ ПО ПРИЛАГАНЕТО ИМ И НА СВЪРЗАНИТЕ С ТОВА РИСКОВЕ**

**Чл. 21** УД прилага последователна и трайна политика за насърчаване и разширяване на културата на спазване на нормативните изисквания от всички ръководители и служители на дружеството, а също така и последователно и постоянно прилагане на принципа за подобряване на защитата на управляваните от УД КИС и на инвеститорите (клиентите на инвестиционните услуги предлагани от дружеството).

**Чл. 22** Ръководството на УД извършва и/или организира обучения, провеждане на семинари и посещения на разнообразни курсове с цел повишаване компетентността и квалификацията на персонала на дружеството.

**Чл. 23** Мерките за минимизиране на риска от неизпълнение на задължения на УД по ЗДКИСДПКИ и ЗПФИ и актовете по прилагането им и на свързаните с това рискове, които следва да се предприемат от ръководителите на отдели на УД и отговорностите, които се носят от тях са както следва:

- отговарят за надеждното и изчерпателно установяване и избягване на риска в ръководените от тях структурни звена;
- следят и дават предложение на отдел "Нормативно съответствие" за подобряване качеството на работа или извършването на промени във вече одобрени вътрешно-нормативни документи, правила и процедури за работа, в съответствие с действащите нормативни указания, наредби и закони;
- участват в подбора на персонала, с цел свеждане до минимум на пропуските в подготовката им по отношение упражняване на ежедневната им дейност.

**Чл. 24** Отдел "Нормативно съответствие" осигурява по всяко време непрекъснатата подкрепа на служителите от УД, която включва:

## УД „ДЕЛТАСТОК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ“ ЕАД

- прилагане на българското законодателство на областта на инвестиционните услуги, превенцията срещу прането на пари, приложимите и пазарните злоупотреби, стандарти и насоки, определени от компетентните органи, и други надзорни и регулаторни изисквания, които могат да бъдат приложими, с последващите промени в тях;
- осигуряване на непрекъсната експертна помощ за персонала и участие във въвеждането на нови политики и процедури в УД.

### **Чл. 25** Служителите от отдел "Нормативно съответствие":

- периодично извършват оценка дали персоналят в областта на инвестиционните услуги и дейности е достатъчно добре осведомен и дали правилно прилага политиките и процедурите на УД;
- непрекъснато подпомагат ежедневната дейност на служителите на УД и отговарят на въпроси, произтичащи от тази дейност;
- участват в разработването на съответните вътрешни политики и процедури в областта на инвестиционните услуги, дейностите и допълнителните услуги чрез предоставяне на експертен опит и съвети, свързани със спазването на изискванията, на бизнес звената по отношение на всички стратегически решения или нови бизнес модели или по отношение на стартирането на нова рекламна стратегия в областта на инвестиционните услуги и дейности;
- следят за спазването на дадените насоки и съвети;
- участват във всички важни изменения в организацията на УД в областта на инвестиционните услуги, дейностите и допълнителните услуги;
- консултират отделите в УД по проверка на съответствието с нормативните изисквания относно своите операции;
- участват във всяка съществена нерутинна кореспонденция с компетентните органи в областта на инвестиционните услуги и дейности.

### **Чл. 26** Във връзка с осъществяването на непрекъснато наблюдение и избягване на рисковете в УД, отдел "Нормативно съответствие" има следната организация:

- висшето ръководство на УД предоставя необходимите правомощия за ефективно изпълнение на техните задължения, както и достъп до цялата необходима информация, свързана както с предоставяните инвестиционни услуги и дейности, така и с допълнителните услуги;
- ръководителят на отдел "Нормативно съответствие" разполага с достатъчно задълбочени знания и опит, както и с достатъчно високо ниво на експертен опит, за да може да носи отговорност за отдела като цяло и да гарантира неговата ефективност;

## УД „ДЕЛТАСТОК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ“ ЕАД

- броят на служителите от отдел "Нормативно съответствие" на УД е достатъчен, за да може в зависимост от обхвата на дейността на дружеството да изпълнява ефективно своите задължения и непрекъснато се следи дали броят на служителите е оптимален;
- разполага с достатъчни ИТ ресурси;
- получава бюджет, който съответства на нивото на риска от неспазване на изискванията, на който е изложен УД;
- при определянето на бюджета висшето ръководство извършва консултация с ръководителя на отдела;
- решенията за значително намаляване на бюджета са подробно аргументирани;
- постоянно разполага с достъп до информацията, необходима за изпълнението на неговите задачи, УД осигурява достъп на служителите до всички необходими бази данни;
- ръководителят на отдела има достъп до всички информационни системи в УД, както и до всички доклади от вътрешни или външни одити или до други доклади до висшето ръководство на УД;
- когато е необходимо, ръководителят на отдела присъства на срещи на висшето ръководство на УД;
- ръководителят на отдела притежава задълбочени познания относно организацията, корпоративната култура и процесите на вземане на решения в УД и преценява на кои срещи е важно да присъства;
- получава непрекъсната подкрепа от висшето ръководство на УД.

**Чл. 27** Ръководителят и служителите от отдел "Нормативно съответствие" притежават определен набор от знания и умения, които да им позволяват да изпълняват ефективно своите задължения, а именно:

- познават много добре българското законодателство в областта на инвестиционните услуги и дейности, всички приложими стандарти и насоки, издадени от компетентните органи във връзка с тази нормативна база;
- ръководителят на отдела притежава най-високо ниво на експертен и професионален опит, за да може да извършва оценка на рисковете от неспазване на изискванията и конфликтите на интереси, присъщи на бизнес дейностите на УД;
- ръководителят на отдел "Нормативно съответствие" разполага с конкретни познания за различните бизнес дейности, които се осигуряват от УД.

**Чл. 28** Отдел "Нормативно съответствие" осъществява постоянно наблюдение и оценява адекватността и ефективността на предприетите мерки за отстраняване на несъответствията в дейността на УД с изискванията на ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и актовете по прилагането им.

## УД „ДЕЛТАСТОК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ“ ЕАД

**Чл. 29** Начините на постоянен контрол и координацията между отделите и ръководството на УД за избягване на рискове от неизпълнение на задълженията са подробно разгледани в Правилата относно вътрешната организация на УД „Делтасток управление на активи“ ЕАД и в настоящите ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕДУРИ.

### IV. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

**Чл. 30** Изпълнителните директори и съвета на директорите на УД, периодично, но не по-рядко от веднъж годишно, преглеждат, оценяват и разглеждат ефективността на настоящите ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕДУРИ и съответствието им с нормативните изисквания. При необходимост прегледът може да се извършва по-често.

**Чл. 31** В резултат на извършения преглед органите по чл. 31 предприемат подходящи мерки за отстраняване на слабостите, в случай че са констатирани такива, а също и за отстраняване на евентуални непълноти и противоречия, включително чрез промяна в ПОЛИТИКИТЕ И ПРОЦЕДУРИТЕ.

**Чл. 32** Настоящите ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕДУРИ са приети от съвета на директорите на УД „Делтасток управление на активи“ ЕАД на заседание, проведено на 22.08.2016г.