

ПОЛИТИКА НА УД „ДИ ВИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД ОТНОСНО ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) Политиката относно третиране на конфликти на интереси на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД (Политиката/настоящата Политика) е приета на основание чл. 127 от Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Наредба №44) и чл. 34, във връзка с чл. 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС 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 (ЕС) 2017/565).

(2) Политиката е съобразена с големината и организационната структура на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД (УД/ Дружеството), както и с естеството, мащаба и сложността на предоставяните и извършваните от него услуги и дейности.

(3) Дружеството организира и структурира дейността си и предлаганите от него услуги така, че да сведе до минимум риска от накърняване на интересите на колективните инвестиционни схеми (КИС), които управлява или на клиентите, на които предоставя допълнителни услуги по чл. 86, ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) поради възможен конфликт на интереси между УД и негов клиент/и, между двама клиенти, между един от клиентите и дадена КИС, която Дружеството организира и управлява, или между две управлявани от него КИС.

(4) УД избягва конфликтите на интереси, а когато такива не могат да бъдат избегнати, същите се управляват надлежно, за да се гарантира, че правата и интересите на засегнатите страни се третират законосъобразно и справедливо.

(5) В своята дейност УД се ръководи от принципа за справедливо третиране на своите клиенти, разкриване на информация и предотвратяване увреждането на интересите на клиентите.

II. ЦЕЛИ

Чл. 2. Настоящата Политика цели да уреди:

1. обстоятелствата, представляващи конфликт на интереси или които могат да доведат до конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на КИС или един или повече клиенти, за които Дружеството предоставя допълнителни услуги, съгласно предвиденото в чл. 86, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ;

2. процедурите и мерките, които се предприемат с цел управление на такива конфликти на интереси.

Чл. 3. (1) Политиката се прилага както по отношение на организираниите и управлявани от Дружеството КИС, така и спрямо всички други клиенти на Дружеството, независимо от тяхната категоризация, за които УД предоставя услуги, съгласно предвиденото в чл. 86, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ.

(2) Когато определя видовете конфликти на интереси, които могат да възникнат, УД взема предвид интересите на самото УД, включително тези, произтичащи от неговата принадлежност към група или от извършваните услуги и дейности, интересите на неговите клиенти и задълженията на УД към КИС, които управлява, както и интересите на самите управлявани КИС, когато те са повече от една.

III. ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Чл. 4. (1) Конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с извършване на услуги и дейности, включени в предмета на дейност на Дружеството, и която може да накърни интересите на клиент, на когото УД предоставя услуги по чл. 86, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ, на инвеститор в КИС, управлявана от Дружеството, или на самата КИС.

(2) Дружеството постоянно следи конфликтите, които могат да възникнат между:

1. интересите на КИС и инвеститорите в КИС и другите негови клиенти;
2. интересите на отделните клиенти;
3. интересите на КИС или отделни клиенти и неговите собствени интереси;
4. интересите на КИС или отделни клиенти и интересите на негови акционери, на членове на неговия управителен орган, на лица които работят по договор за него, както и на всяко лице, което пряко или косвено е свързано с Дружеството чрез отношения на контрол.

(3) При установяване на видовете конфликти на интереси, които възникват или могат да възникнат в резултат от извършваните от Дружеството услуги и дейности, съгласно предвиденото в предмета му на дейност, и наличието на които може да увреди интересите на КИС или отделен клиент, УД отчита, прилагайки минимум от критерии, обстоятелството дали Дружеството, или съответно лице, пряко или непряко свързано с него чрез контрол, попада в някоя от следните хипотези в резултат от предоставянето на дейностите по организиране и управление на КИС, и/или предоставянето на допълнителни услуги за клиент, или по друг начин:

1. има възможност да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на КИС и/или клиент;
2. има интерес от резултата от предоставяната услуга на КИС и/или на друг клиент, или от осъществяваната от името и за сметка на КИС и/или на друг клиент сделка, който е различен от интереса на КИС и/или на клиента;
3. има финансов или друг стимул да предпочете интереса на друг клиент, или на група от клиенти, пред интересите на КИС и/или клиент;
4. получава или ще получи от лице, различно от КИС и/или клиент, стимул или облага във връзка с предоставената на КИС дейност по колективно управление на

портфейл, и/или с предоставяната на клиента услуга, под формата на парични, или непарични облаги, и/или услуги.

(4) Във връзка с определянето на конфликтите на интереси за целите на настоящата политика, терминът „съответно лице“ означава което и да е от следните лица:

а) директор, партньор или равнопоставен на него, включително прокурист, ако е назначен такъв;

б) служител на Дружеството, както и всяко физическо лице, чиито услуги са предоставени на разположение и под контрола на УД и което лице участва в предоставянето на услуги и дейности от Дружеството;

в) физическо лице, което пряко участва в предоставянето на услуги на Дружеството по силата на договореност за възлагане на външни изпълнители за целите на предоставянето на услуги и дейности от УД.

IV. ПРИНЦИПИ

Чл. 5. С оглед избягването на конфликти на интереси, съответните лица са длъжни да спазват следните принципи:

1. **безконфликтност** - Дружеството и съответните лица не трябва да се поставят в позиция, при която техните интереси да бъдат в конфликт с интересите на клиент на УД, на инвеститор в КИС, управлявана от Дружеството или на самата КИС, а ако това се случи, винаги следва да се отдава предимство на интереса на КИС, на инвеститора в КИС или съответно на клиента. В настоящата Политика се възприема принципа, че най-доброто управление на конфликта на интереси е неговото пълно избягване;

2. **равностойно и справедливо третиране, и лоялност към клиентите** – Дружеството трябва винаги да действа в интерес на управляваните от него КИС, инвеститорите в КИС и другите свои клиенти. Дружеството не следва да се поставя в позиция, при която интересът на един негов клиент, на инвеститор в КИС или на самата КИС, да бъде поставен в конфликт със задължението му към друг негов клиент и/или КИС и/или инвеститор в КИС;

3. **конфиденциалност** - Дружеството и съответните лица, нямат право да използват в своя полза или в полза на трето лице, включително, но не само за КИС, друг клиент, член на управителен орган или служител на УД, поверителна информация, която са получили от клиент, действайки за негова сметка;

4. **честност, справедливост, професионализъм** - Дружеството и съответните лица действат честно, справедливо и професионално при предоставянето на услуги от страна на УД в съответствие с най-добрите интереси на своите клиенти, на инвеститорите в КИС и на самите КИС, които то управлява.

V. ОБСТОЯТЕЛСТВА С КОНФЛИКТЕН ПОТЕНЦИАЛ

Чл. 6. При извършване на услугите и дейностите, съгласно предмета си на дейност, Дружеството предприема всички необходими действия за установяване на потенциалните конфликти на интереси включително, но не само, когато:

1. съответно лице и УД са страни по сделка;

2. съответно лице и КИС или друг клиент на УД са страни по сделка;
3. съответно лице е оказало влияние върху вземането на решение за сключване на сделка за сметка на УД, управлявана от него КИС или друг клиент;
4. личните финансови интереси на съответно лице са в конфликт с финансовите интереси на УД, КИС, които то управлява, или на други клиенти, на които се предоставят допълнителни услуги по чл. 86, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ.

Чл. 7. (1) В своята дейност Дружеството третира следните действия като обстоятелства, които представляват или могат да породят конфликти на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на КИС, инвеститорите в КИС и/или един или повече клиенти:

1. УД или съответно лице е придобило или може да придобие финансови инструменти или извършва сделка за собствена сметка с финансови инструменти, чието закупуване препоръчва на клиентите си, ако от покупката УД или съответното лице реализира печалба за сметка на КИС или съответно на друг клиент, на когото се предоставят допълнителни услуги;

2. предвидено е специално възнаграждение за УД или за съответно лице, ако препоръчва на клиенти сделки с определени финансови инструменти и те се осъществяват (напр. от емитента на финансовите инструменти или от техен притежател);

3. УД консултира (съветва) свой клиент да закупи/да продаде финансови инструменти, които друг негов клиент желае да продаде/да закупи;

4. УД сключва сделки при предоставяне на услугата управление на портфейл с финансови инструменти, издадени от КИС, която УД управлява или от негови клиенти;

5. УД сключва сделки при предоставяне на услугата управление на портфейл с финансови инструменти, за които УД или съответно лице сключва или е сключило сделки за собствена сметка;

6. УД сключва сделки за собствена сметка с финансови инструменти – предмет на инвестиционна консултация (съвет) или включени в управляван портфейл;

7. УД обслужва клиенти с конкуриращи се интереси, вкл. при управление на портфейл на повече клиенти;

8. УД предоставя услугите инвестиционна консултация (съвет) или управление на портфейл и същевременно препоръчва закупуването или закупува финансови инструменти, емитирани от управляваните от него КИС.

9. Придобиване или вероятност за придобиване, или сключване на сделка за собствена сметка с финансови инструменти, чието закупуване се препоръчва и на клиент/ти, ако от покупката на клиент/ти съответно лицето, има или ще има лична изгода;

10. Даване на консултация (съвет) за сключване на сделки с финансови инструменти, или вземане на инвестиционни решения при управление на портфейл за сключване на сделки с финансови инструменти за сметка на клиент, в обем или честота, на цени или с определена насрещна страна, за които според конкретните обстоятелства може да се приеме, че са изключително в интерес на УД или на съответно лице;

11. Даване на консултация (съвет) на клиент да закупи или продаде определени финансови инструменти, съответно вземане на решение за сключване на сделка при

управление на колективен или индивидуален портфейл с финансови инструменти, които УД, съответно лице, или друг негов клиент желае да продаде или закупи;

12. Даване на консултация (съвет) на клиент да закупи или продаде на определено от УД лице финансови инструменти, с цел да окаже влияние при упражняване на правото на глас по тях;

13. Осъществяване на обмен на информация, която представлява търговска или служебна тайна, между съответни лица, което води или може да доведе до вреда за интересите на КИС и/или клиент/и на Дружеството;

14. Сключване на лични сделки в разрез с изискванията на Правилата за личните сделки и приложимото законодателство.

(2) Изброяването на обстоятелствата с конфликтен потенциал в предходните алинеи е неизчерпателно доколкото при извършването на дейностите и услугите, част от предмета на дейност на Дружеството, могат да възникнат и други ситуации, които да се квалифицират като конфликт на интереси, като тяхното уреждане ще се извърши съгласно настоящите Правила.

(3) Предвид Политиката на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на вземане на инвестиционни решения и при предоставяне на инвестиционни съвети, е възможно да възникнат конфликти на интереси, които биха могли да навредят на интересите на КИС, на притежателите на дялове в КИС или на други клиенти на УД, като например:

- а) конфликти, породени от възнагражденията или личните сделки на персонала на УД;
- б) конфликти на интереси, водещи до заблуждаващи твърдения за екосъобразност;
- в) неправомерни продажби или невярно представяне на инвестиционни стратегии;
- г) конфликти на интереси между различните КИС, управлявани от УД.

VI. ПРОЦЕДУРИ И МЕРКИ ЗА ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ, УСТАНОВЯВАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

Чл. 8. (1) При извършване на услугите и дейностите, които са част от предмета на дейност на Дружеството, УД предприема подходящи мерки за установяване и предотвратяване или управление на конфликти на интереси между лицата по чл. 4, ал. 2 от Правилата.

(2) Дружеството предприема действията по ал. 1 и в случаите, когато конфликт на интереси може да възникне в резултат на възнаграждение, което е получено от него, в случаите на предоставяне на стимули от трети лица или на други механизми за стимулиране.

(3) Процедурите и мерките за управление на конфликтите на интереси имат за цел да гарантират, че съответните лица, участващи в различни стопански дейности, свързани с конфликти на интереси, извършват тези дейности при степен на независимост, която съответства на големината и дейностите на УД, както и на риска от увреждане на интересите на КИС и/или клиент.

(4) Процедурите, които трябва да се следват, и мерките, които трябва да бъдат приети,

включват като минимум следните елементи, които са нужни на УД да осигури необходимата степен на независимост:

1. предотвратяване или контрол на обмена на информация между съответните лица, участващи в дейности, свързани с риск от конфликт на интереси, когато обменът на тази информация може да увреди интересите на КИС и/или на един или повече клиенти;

2. обособен надзор на съответните лица, чиито основни функции са свързани с извършване на дейности от името на КИС и/или 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 УД;

3. премахване на всякаква пряка връзка между възнаграждението на 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 породят конфликти на интереси във връзка с тези дейности;

4. предотвратяване или ограничаване на упражняването от което и да било лице на неподходящо влияние върху начина, по който съответно лице изпълнява своите задължения във връзка с предоставяните от УД услуги;

5. предотвратяване на даването на възможност на персонала на УД, ангажиран с управление на портфейли, или на трети лица, на които са делегирани функции по управление на портфейли, да упражняват неправомерно влияние върху изпълнението на стрес тестовете за ликвидност, включително разчитане на решения, свързани с ликвидността на активите;

6. управление на информацията относно резултатите от стрес тестовете, така че, ако информацията се споделя с клиент, това да не противоречи на задължението на УД да третира справедливо всички инвеститори по начина, по който оповестява информацията относно КИС;

7. предотвратяване или контрол на едновременното, или последователно участие на съответно лице в отделни услуги или дейности, когато това участие може да увреди правилното управление на конфликта на интереси;

8. съблюдаване и спазване на Правилата на УД за личните сделки с финансови инструменти, както и спазване на изискванията на Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно пазарната злоупотреба (Регламент (ЕС) № 596/2014) и Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;

9. извършване на редовни проверки и анализ на ситуациите, при които са възникнали конфликти на интереси или е било възможно да възникнат такива, и предприемане на мерки за бъдещото ограничаване на конфликтни ситуации.

(5) Когато въпреки прилагането на правилата за предотвратяването на конфликт на интереси продължава да съществува риск за интересите на КИС, инвеститор в КИС и/или друг клиент, УД не извършва дейност за сметка на КИС или клиент, когато не е докладвало или не е информирало клиента за общото естество, и/или за източниците на

потенциалните конфликти на интереси, и взетите мерки за ограничаване на риска за интересите на КИС, или на клиента.

Чл. 9. Способите, чрез които се избягва пораждането на конфликти на интереси, или когато такъв конфликт е възникнал, чрез които се осигурява справедливо и равностойно третиране на всички клиенти, са:

1. преди започване на дейността или преди постъпването си на работа, както и периодично след това, съответните лица се запознават с потенциалните възможности за възникване на конфликти на интереси;

2. създаване на организационни условия, които гарантират, че съответните лица, участващи в различни дейности, свързани с конфликт на интереси, упражняват тези дейности в достатъчна степен на независимост, която отговаря на мащаба и дейността на УД, и на значимостта на риска от увреждане на интересите на КИС или на клиентите;

3. всички организирани и управляваните от УД КИС, както и всички клиенти на Дружеството трябва да бъдат третирани прозрачно, справедливо и честно;

4. управлението на дейността и на портфейлите на КИС и управлението на портфейли или предоставянето на инвестиционни консултации (съвети) на клиенти се извършва при най-добрите за тях условия и в техен най-добър интерес.

5. докладване по отношение на КИС и информиране на клиент за възникването на конфликт на интереси и разкриването на неговия източник, естество и възможни последици, в съответствие с характеристиките на КИС, съответно клиента и доколкото това не противоречи на закона, спазването на задължението за поверителност и принципа да не се застрашават интересите на друга КИС или друг клиент. В този случай Дружеството ще продължава предоставянето на съответната услуга само след получаването на изрично съгласие от клиента, съответно след изрично решение на Съвета на директорите на Дружеството по отношение на КИС;

6. разделяне на функциите между отделните служители и отдели в Дружеството, и спазване на принципа за независимост, според който всеки отдел и неговите служители трябва да действат независимо що се касае до интересите на съответните клиенти или КИС;

7. недопускане на едновременното или последователното участие на едно лице в предоставянето на отделни услуги, или съвместяване на функции, когато това участие или съвместяване може да навреди на надлежното управление на конфликтите на интереси;

8. възможност за отказ от действие, тогава когато Дружеството вече работи за даден клиент и може да се окаже неподходящо да приеме бизнес с друг клиент, ако по преценка на съответния ръководител се установи, че УД няма да бъде в състояние да управлява конфликта на интереси в разумна степен, или ако е възпрепятстван да направи това от законови или регулаторни съображения;

9. всички съответни лица са запознати и спазват правилата на Дружеството за личните сделки;

10. всички съответни лица са обвързани със задължение за опазване на професионална тайна и подписват декларация, че ще спазват изискванията за

конфиденциалност съобразно изискванията на приложимото законодателство. Поверителната информация може да бъде споделяна между служители от различни звена единствено ако е от съществено значение за изпълнение на служебните задължения на конкретния служител;

11. всяко съответно лице, което участва в извършването на дейности, които могат да породят конфликт на интереси, или което поради осъществяваната от него дейност за УД има достъп до вътрешна информация по смисъла на чл. 7, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 596/2014 или до друга поверителна информация, свързана с дейностите на КИС и/или клиент или със сделките, осъществявани за КИС и/или клиенти, не може:

а) да сключва лична сделка, която отговаря на някое от следните условия:

➤ сключването ѝ от това лице е забранено по силата на Регламент (ЕС) № 596/2014;

➤ свързана е със злоупотреба или с неправомерно разкриване на поверителна информация;

➤ сключването ѝ е в противоречие или може да доведе до противоречие със задължение на Дружеството съгласно ЗДКИСДПКИ, Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) или актовете по прилагането им;

б) да предоставя консултация (съвет) или препоръки, или да подпомага, освен в рамките на изпълнението на служебните си задължения или на договор за услуги, друго лице да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на съответното лице, би била забранена от закона и би попадала в хипотезите по т. 11, б. „а“ от настоящата Политика или по чл. 37, пар. 2, б. „а“ или „б“ от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, или по друг начин би представлявала злоупотреба с информация, свързана с неизпълнени поръчки;

в) да разкрива на друго лице, освен в рамките на изпълнението на служебните си задължения или на договор за услуги при спазване на чл. 10, пар. 1 от Регламент (ЕС) 596/2014, информация или становище на друго лице, при условие че съответното лице знае или основателно би следвало да знае, че в резултат на това разкриване това друго лице ще предприеме или има вероятност да предприеме някое от следните действия:

➤ да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на съответното лице, би попадала в хипотезите по т. 11, б. „а“ от настоящата Политика или по чл. 37, пар. 2, б. „а“ или „б“ от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, или по друг начин би представлявала злоупотреба с информация, свързана с неизпълнени поръчки;

➤ да предостави консултация (съвет) или да подпомага друго лице да сключи такава сделка;

12. Съответните лица са длъжни незабавно да информират Дружеството за всички интереси, които те или свързани с тях юридически или физически лица могат да имат при всякакви сделки на УД за негова сметка, за сметка на КИС или други негови клиенти, и които могат да доведат до възникването на потенциален конфликт на интереси. В този случай съответните лица уведомяват прекия си ръководител и/или Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“, които преценяват дали в конкретната ситуация съответното лице, може да продължи да изпълнява задълженията си или същите трябва

да бъдат извършени от друго лице;

13. Определянето и изплащането на възнагражденията на служителите и на другите лица, работещи по договор за УД (постоянни и променливи, в случай че има такива), се извършва изцяло при спазване на принципите, заложи в Политиката за определяне на възнагражденията в УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД. Справедливото определяне на възнагражденията не създават предпоставки за недобросъвестно изпълнение на функциите, възложени на тези лица;

14. Спазване на принципа на “четирите очи” и последващ контрол на всички дейности, свързани с управлението на портфейлите на КИС или на други клиенти или с предоставяне на инвестиционни консултации (съвети), както и осъществяване на контрол върху лицата, чиито основни функции включват извършването на услуги и дейности от името и/или за сметка на УД, КИС и други клиенти, когато между интересите на посочените лица може да възникне конфликт;

15. Дружеството следи за вътрешното докладване и ефективността на настоящата Политика.

Чл. 10. (1) В случаите, когато организационната или административна структура, установена от УД по отношение на управлението на конфликти на интереси, не може да осигури в достатъчна и разумна степен предотвратяване на рисковете от увреждане интересите на КИС, която Дружеството управлява, или на притежателите на дялове на тази схема, или на другите клиенти на УД, Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие” уведомява незабавно Съвета на директорите на УД, като едновременно с това предлага адекватни мерки, които да се предприемат, за да се гарантира, че при всички положения УД действа в най-добрия интерес на КИС, на притежателите на нейните дялове и на другите клиенти на УД.

(2) В случаите по ал. 1 УД информира инвеститорите по подходящ начин за предприетите мерки, като обосновава своето решение. Информацията се предоставя на траен носител.

VII. РЕГИСТРИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

Чл. 11. (1) Дружеството води и редовно актуализира регистър на услугите и дейностите, извършвани от УД, при които е възникнал или може да възникне конфликт на интереси, водещ до риск от увреждане на интересите на КИС, и/или един или повече клиенти. Регистърът се води от Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“. В него също се отбелязват мерките, които са предприети за отстраняване на възникнали конфликти на интереси, мерките, които се предприемат с цел бъдещо предотвратяване на конфликти на интереси, и се вписва информация дали е било необходимо Дружеството да разкрие пред съответния клиент наличието на конфликт на интереси. Информацията в регистъра улеснява управлението на конфликтите на интереси и потенциалните конфликти на интереси.

(2) Съветът на директорите на Дружеството получава най-малко веднъж годишно писмен доклад от Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“, съдържащ констатираните през съответната година случаи, както и дейностите и услугите, които пораждат или има риск да породят конфликт на интереси. Този доклад е от значение за Съвета на

директорите при ежегодния преглед и оценка на настоящата Политика.

Чл. 12. (1) Отдел „Нормативно съответствие“ постоянно следи ситуацията, при които могат да възникнат конфликти на интереси и ефективността на настоящата Политика, и дава предложения за своевременното ѝ актуализиране. Всяко съответно лице за УД е длъжно да информира незабавно отдел „Нормативно съответствие“, когато установи възникването на ситуация, която поражда конфликт на интереси. В този случай, Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие“ дава задължителни указания за справедливо и равностойно уреждане на имуществените интереси на лицата, чиито интереси са в конфликт, и за преодоляване на самата ситуация.

(2) Ръководителите на отделните отдели в Дружеството от своя страна са отговорни за идентифициране, предотвратяване и управление на конфликтите на интереси в управляваните от тях звена.

VIII. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА КОНФЛИКТИТЕ НА ИНТЕРЕСИ

Чл. 13. (1) Когато въпреки прилагането на правилата за предотвратяването на конфликт на интереси продължава да съществува риск за интересите на КИС, на инвеститорите в КИС и на другите клиенти на УД, Дружеството не извършва дейност за сметка на съответната КИС/Клиент, когато не ги е информирал за общото естество и/или за източниците на потенциалните конфликти на интереси и взетите мерки за ограничаване на риска. За целта Дружеството предоставя достатъчно подробна информация на траен носител, за да осигури възможност засегнатото лице да вземе информирано решение за услугата, по отношение на която е възникнал конфликтът на интереси.

(2) Разкриването на конфликтите на интереси е крайна мярка, използвана само ако ефективните организационни и административни механизми, установени от Дружеството за предотвратяване или управление на неговите конфликти на интереси, не са достатъчни, за да се гарантира с разумна увереност, че рисковете за увреждане на интересите на КИС, на инвеститорите в КИС и на другите клиенти на УД ще бъдат предотвратени.

(3) Разкриването включва конкретно описание на конфликтите на интереси, породени при предоставянето на съответните услуги и дейности, като се вземе предвид естеството на лицето, пред когото се прави разкриването. При разкриването се посочва изрично, че организационните и административните механизми, установени от Дружеството за предотвратяването или управлението на този конфликт, не са достатъчни, за да се гарантира с разумна увереност, че рисковете за увреждане на интересите на КИС, на инвеститорите в КИС и на другите клиенти на УД ще бъдат предотвратени.

(4) Описанието съдържа достатъчно подробно обяснение на общия характер и източниците на конфликтите на интереси, както и на рисковете за КИС, за инвеститорите в КИС и за другите клиенти на УД, породени от конфликтите на интереси, и на предприетите стъпки за ограничаване на тези рискове, за да може съответното засегнато лице да вземе информирано решение относно услуга, в чийто контекст се пораждаат конфликти на интереси.

IX. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 14. Настоящата Политика се предоставя на клиентите на Дружеството при поискване и е достъпна по всяко време на интернет страницата на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД.

Чл. 15. (1) Съветът на директорите на Дружеството най-малко веднъж годишно преглежда и оценява съответствието на настоящата политика с извършваните от УД услуги и дейности, като при непълноти и/или необходимост от подобряване на вътрешната организация приема изменения и допълнения в Политиката. Независимо от изискването по предходното изречение Съветът на директорите приема изменения и допълнения в настоящата политика при констатиране на необходимост от това.

(2) Всички термини, които са употребени в настоящата Политика, се използват със значението, което им е дадено в ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ, подзаконовите нормативни актове по тяхното прилагане, както и приложимите актове от релевантното европейско законодателство - Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС и Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

Политиката на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД относно третиране на конфликти на интереси е приета с решение на Съвета на директорите на Дружеството от 19.11.2021 г., изменена и допълнена с решение на Съвета на директорите на Дружеството от 19.01.2023 г.

УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД