

РЕЗЮМЕ НА ПРАВИЛА ЗА ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ В УД „ДИ ВИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД

В своята дейност УД „ДИ ВИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД (наричано за краткост „УД“ или „Дружеството“) се ръководи от принципа за справедливо третиране на своите клиенти, както и на колективните инвестиционни схеми (КИС), чиито активи УД управлява, разкриване на информация и предотвратяване увреждането на интересите им.

Конфликт на интереси

Конфликт на интереси е ситуация, която възниква при осъществяване на дейността на Дружеството и може да накърни интереса на клиент.

Когато определя видовете конфликти на интереси, УД взема предвид интересите на самото УД, включително тези, произтичащи от неговата принадлежност към група, интересите на управляваните от Дружеството колективни инвестиционни схеми, както и интересите на индивидуалните си клиенти.

Основните категории конфликти, които е възможно да се породят са:

- между интересите на самото УД и лицата, чийто портфейл управлява, включително КИС;
- между интересите на самите лица, чийто портфейл управлява;
- между интересите на лица, чийто портфейл управлява, и интересите на управлявана/и от УД колективна инвестиционна схема;
- между интересите на две или повече управлявани от УД колективни инвестиционни схеми.

Обстоятелства с конфликтен потенциал

Обстоятелствата с конфликтен потенциал могат да доведат до значителен риск от увреждане на интересите на КИС, която дружеството управлява, или на един или повече клиенти на УД.

С оглед установяването и определянето на видовете конфликт на интереси, които възникват в хода на предоставяните услуги и дейности и чието съществуване може да увреди интересите на КИС, която УД управлява и/или на лице, чийто портфейл управлява, Дружеството следи чрез предварително определен минимум от критерии дали то самото или лице, което работи по договор за него, или лице - пряко или косвено свързано чрез упражняване на контрол върху УД, попада в една от следните ситуации, независимо дали това е в резултат на предоставянето на услуги по колективно управление на портфейл, или по друг начин:

- УД или някое от посочените по-горе лица може да реализира печалба, или да избегне загуба за сметка на КИС, която Дружеството управлява;
- УД или някое от посочените по-горе лица има интерес от резултата от

предоставяната на КИС или на друг клиент услуга или дейност, или от осъществяваната от името на КИС или друг клиент сделка, който интерес е различен от този на съответната схема;

- УД или някое от посочените по-горе лица имат финансов, или друг стимул, да предпочетат интереса на друг клиент пред интересите на КИС, която Дружеството управлява;
- УД или някое от посочените по-горе лица извършват същите дейности за КИС и за друг клиент, или клиенти, които не са КИС;
- УД или някое от посочените по-горе лица получава, или ще получи от лице различно от КИС, която Дружеството управлява, облага във връзка с предоставената на КИС дейност по колективно управление на портфейл под формата на пари, стоки или услуги, различни от стандартната комисиона или такса за такава услуга.

Мерки, целящи избягване и управление на конфликти на интереси в УД

С цел избягване възникването и управлението на конфликти на интереси Дружеството:

- преди започване на дейността или преди постъпването си на работа, както и периодично след това, членовете на Съвета на директорите на УД, служителите, както и всички лица, които работят по договор за УД, се запознават с потенциалните възможности за възникване на конфликти на интереси;
- създадени са организационни условия, които гарантират, че лицата, работещи по договор за УД, и 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 клиентите;
- не се допуска връзка между възнаграждението на лица, които работят по договор за УД, участващи в извършването на дадена дейност, и възнаграждението на други лица, които работят по договор за УД, участващи в извършването на друга дейност, или приходите, създадени от тях, когато може да се породят конфликт на интереси във връзка с тези дейности;
- членовете на Съвета на директорите на УД, служителите, както и лицата, работещи по договор за УД, следят за наличието на конкретен или потенциален конфликт на интереси;

Със същата цел, Дружеството разполага с отдел „Нормативно съответствие“, натоварен със следните функции:

- следи за предотвратяване или за контрол на обмена на информация между лицата, които работят по договор за УД, участващи в дейности по колективно управление на портфейл, свързани с риск от конфликт на интереси, когато такъв обмен на информация може да увреди интересите на един или повече клиенти;

- осъществява отделен и обособен надзор на лицата, които работят по договор за УД, чиито основни функции са свързани с извършване на дейности по колективно управление на портфейл от името на клиенти или по предоставяне на услуги на клиенти или на инвеститори, чиито интереси могат да бъдат в конфликт, или които представляват по друг начин различни интереси, които могат да бъдат в конфликт, включително с интересите на самото УД;
- осъществява контрол върху едновременното или последователно участие на едно лице, което работи по договор за УД, в изпълнението на отделни функции, включени в предмета на дейност на УД, когато това участие може да навреди на надлежното управление на конфликти на интереси;
- следи за предотвратяване или ограничаване на възможността за оказване на неподходящо въздействие, от страна на което и да е лице, върху начина, по който лицата, които работят за УД, изпълняват функциите си;
- следи за съблюдаване и спазване на Правилата на УД за личните сделки с финансови инструменти по ред и условия, описани в самите правила, както и за спазване на изискванията на Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно пазарната злоупотреба и Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- извършва редовни проверки и анализира ситуациите, при които са възникнали конфликти на интереси или е било възможно да възникнат такива, и при необходимост предлага на Съвета на директорите мерки за бъдещото ограничаване на конфликтни ситуации.

Когато се установи, че е налице конфликт на интереси или може да възникне такъв, служителите на УД, преди извършването на съответната дейност, разкриват това обстоятелство на лицето, чиято дейност или портфейл УД управлява, като му предоставят на траен носител информация относно конфликта на интереси, която е достатъчна, в съответствие с характеристиките на клиента, той да вземе информирано решение.

При възникване на конфликт на интереси или потенциален такъв, между лице, чиято дейност или портфейл УД управлява, включително КИС, и служител на УД или лице, което работи по договор за него, последните уведомяват прекия си ръководител и/или ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“. Прекият ръководител, съвместно с ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“ преценяват дали в конкретната ситуация служителят/лицето, работещо по договор за УД, може да продължи да изпълнява задълженията си или същите трябва да бъдат извършени от друго лице.

При наличие на конфликт на интереси или потенциален такъв служителите на УД и лицата, които работят по договор за него, не могат да продължат извършването на съответната дейност за сметка на клиента, освен ако същият не декларира писмено, че е

запознат с възможните рискове за неговите интереси и желае УД да извърши съответните действия.

УД поддържа и редовно актуализира регистър на видовете дейности по колективно управление на портфейл или по управлението на индивидуален портфейл, извършвани от него или от негово име, при които:

➤ е възникнал конфликт на интереси, пораждащ значителен риск от увреждане на интересите на една или повече КИС, които Дружеството управлява, или на други клиенти;

➤ в случай на упражняване на дейността по колективно управление на портфейл или по управлението на индивидуален портфейл може да възникне конфликт на интереси, пораждащ значителен риск от увреждане на интересите на една или повече КИС, които дружеството управлява, или други клиенти.

Уведомление при наличие на конфликт на интереси

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.

В случай, че възникне цитираната в предходния абзац ситуация, УД информира инвеститорите по подходящ начин за предприетите мерки, като обосновава своето решение. Информацията се предоставя на траен носител.

Настоящото резюме е изготвено на базата на Глава VII – Третиране на конфликти на интереси, част от Правила за вътрешната организация и вътрешен контрол на УД „ДИ ВИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД.