



**ПОЛИТИКИ И ПРОЦЕДУРИ ЗА УСТАНОВЯВАНЕ НА ВСЕКИ РИСК ОТ
НЕСПАЗВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА УД „ТРЕЙШЪН ИНВЕСТ“ ЕАД 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 (изм. с решение на 17.11.2022г.) Настоящите Политики и процедури за установяване на всеки риск от неспазване на задълженията на УД „Трейшън Инвест“ ЕАД (УД) 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 20.10.2011г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните 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 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 настоящите Политики и процедури 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.

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 Изпълнителният директор и прокурита 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, Изпълнителния директор, Прокурита на УД и всички други лица, които работят по договор за УД, 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 ЗДКИСДПКИ И АКТОВЕТЕ ПО ПРИЛАГАНЕТО МУ И НА СВЪРЗАНИТЕ С ТОВА РИСКОВЕ

Чл. 8 Рисковете от неизпълнение на задълженията на УД по ЗДКИСДПКИ 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 транзакции, 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;

- 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 управителния орган на УД писмен документ, в който се съдържа обоснована оценка за нивото на риска от неспазване на нормативните изисквания, на който е изложен УД.
- 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. УД представя доклада на заместник-председателя на КФН в срок 7 работни дни от представянето на Съвета на директорите.
- Чл. 17** Докладът по чл. 16 обхваща:
1. описание на изпълнението и ефективността на цялостната среда за контрол на предоставяните услуги и дейности;

2. описание на структурата на отдел “Нормативно съответствие”, включително броя на служителите, техните квалификации и линиите за докладване;
3. обобщение на основните констатации от прегледа на политиките и процедурите;
4. 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, както и обобщение на препоръките за дейности за наблюдение за последващ преглед, ако има такива;
5. обобщение на установените нарушения и пропуски по организацията и процесите във връзка със спазване на изискванията от УД;
6. начините, по които отдел “Нормативно съответствие” наблюдава разработването и прегледа на задълженията на УД във връзка с предоставяне на инвестиционни услуги и дейности и начините, по които възможните рискове от неспазването на тези задължения се установяват на достатъчно ранен етап;
7. всички рискове, идентифицирани в рамките на дейностите по мониторинг на отдела;
8. 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;
9. броя на жалбите и наличието на специфични проблеми във връзка със спазването на изискванията;
10. информация относно несъобразяването на Съвета на директорите със съществени препоръки или оценки, дадени от отдела;
11. информация относно установените опити от други звена в УД да дават инструкции или да оказват влияние върху служителите в отдел “Нормативно съответствие” и неговите дейности;
12. ролята на отдел “Нормативно съответствие” при участие в разработването, наблюдението и прегледа на политиките и процедурите за управление на продукти;
13. информация за изпълнение на изискванията по чл. 22, параграф 2 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 по отношение на наблюдението на управлението на продукта от страна на отдел “Нормативно съответствие”;
14. информация за финансовите инструменти, създадени или разпространявани от УД, стратегията за разпространение, продуктите, които предлага или препоръчва, и предоставяните услуги, която включва най-малко:
 - а) броя и естеството на създадените или разпространяваните продукти;
 - б) съответните целеви пазари на разпространяваните продукти;
 - в) друга информация от съответния процес на одобрение на продукта, необходим за оценка на риска за съответствието, с посочване на новите видове продукти;
 - г) съответните лица, които разпространяват финансови инструменти, продукти и услуги, с посочване на новите дистрибутори;

д) наличие и степен на разпространение на продуктите извън техния целеви пазар;

15. други важни въпроси, свързани със спазването на изискванията и възникнали след последния доклад;

16. съществената кореспонденция с компетентните органи.

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 начина, 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;
- 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 непрекъсната подкрепа на служителите от УД, която включва:

- 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;
- 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;
- 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;
- 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.

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 дейността на УД и в настоящите Политики и процедури.

IV. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 30 СД на УД, периодично, но не по-рядко от веднъж годишно до 31 януари на следващата година, 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 „Трейшън Инвест“ ЕАД на заседание, проведено на 10.08.2022г. и изменени с решение на СД от 17.11.2022г.

Изпълнителен Директор

Прокуррист