

ПРАВИЛА
НА УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД
ЗА ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ИЗБЯГВАНЕТО НА
КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) Настоящите правила (по-долу „Правилата“) регулират сделките с финансови инструменти, сключвани от членовете на съвета на директорите (СД) на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД („УД“), инвестиционния консултант и всички други съответни лица¹(„лицата по чл. 1, ал. 1“ или „съответни лица“), когато сделките с финансови инструменти се сключват от посочените лица в лично качество за тяхна собствена сметка. Сделките по предходното изречение се наричат за краткост „лични сделки с финансови инструменти“ или само „лични сделки“.

(2) Настоящите правила осигуряват спазването на принципите на сигурност, професионализъм и защита на интересите на клиентите при управлението на портфейлите на лицата, с които " Общинска Банка Асет Мениджмънт" има сключен договор за управление на портфейл, или при предоставянето на инвестиционни съвети относно финансови инструменти, както и защита на интересите на инвеститорите в управляваните от УД колективни инвестиционни схеми (КИС) и национални инвестиционни фондове (НИФ), включително принципа за избягване на конфликт на интереси между лицата по ал. 1 и клиентите на Дружеството и инвеститорите в управляваните от него КИС в случаите на сключване на лични сделки с финансови инструменти.

(3) Целта на настоящите правила е да се гарантира: че няма да бъдат сключвани лични сделки или поддържани инвестиции от членовете на съвета на директорите на УД, позволяващи им заедно или поотделно да упражняват съществено влияние върху емитент, или които биха довели до конфликт на интереси, или са резултат на злоупотреба с информация, която са придобили във връзка с професионалната си дейност по смисъла на Закона за мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ) и Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно

¹ „съответно лице“ означава което и да е от следните лица:

- а) директор, партньор или равнопоставен на него, управител или обвързан агент на УД;
- б) директор, партньор или равнопоставен на него, или управител на обвързан агент на УД;
- в) служител на УД или на обвързан агент на УД, както и всяко физическо лице, чиито услуги са предоставени на разположение и под контрола на УД или на обвързан агент на УД и което участва в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от УД;
- г) физическо лице, което пряко участва в предоставянето на услуги на УД или на неговия обвързан агент по силата на договореност за възлагане на външни изпълнители за целите на предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от УД;

пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (MAR);

1. равностойно третиране на всички клиенти на УД и инвеститорите в управляваните от УД КИС, НИФ и професионално отношение на лицата по ал. 1 към клиентите, като се ограничават и предотвратяват възможностите за злоупотреби, манипулации и сделки с вътрешна информация от страна на тези лица, които имат достъп до информация за клиентите на УД и инвеститорите в управляваните от УД КИС;
2. избягване на конфликти на интереси между съответните лица и УД и заинтересованите лица и клиентите на УД и инвеститорите в управляваните от УД КИС и НИФ;
3. информиране на клиентите и инвеститорите, като крайна мярка, във всички случаи, когато не могат да бъдат избегнати конфликти на техните интереси с тези на съответните лица, с оглед взимане на информирано инвестиционно решение.

(4) При постъпване на работа лицата по ал. 1 предоставят на отдел „Нормативно съответствие“ декларация, че са запознати с настоящите Правила (Приложение № 1), и информация за притежаваните от тях финансови инструменти (Приложение № 2).

(5) Лицата по ал. 1 предоставят до 15-ти януари всяка година информация за притежаваните от тях към края на предходната година портфейли от финансови инструменти (Приложение № 3).

Чл.2.(1) В ежедневната си дейност лицата по чл. 1, ал. 1 се ръководят от следните принципи:

1. запознати са с настоящите правила и се задължават в работата си да спазват разпоредбите им;
2. длъжни са да осъществяват дейността си в съответствие с принципите на добросъвестната търговска практика, като проявяват лоялност и етика в отношенията си с клиентите;
3. при изпълнение на своите задължения полагат дължимата грижа за защита интересите на клиентите на УД/управляваните КИС, НИФ;
4. при изпълнение на своите задължения спазват принципа на равнопоставено отношение спрямо клиентите на УД/управляваните КИС, НИФ;
5. във всички случаи третират с приоритет инвестиционните сделки на управляваните от УД КИС, НИФ и тези на клиентите пред своите лични сделки с финансови инструменти;
6. спазват стриктно забраната за използване на вътрешна информация;
7. своевременно уведомяват отдел „Нормативно съответствие“ за всички сключени лични сделки с финансови инструменти.

II. ЗАБРАНИ И ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ СКЛЮЧВАНЕТО НА ЛИЧНИ СДЕЛКИ.

КОНФИДЕНЦИАЛНОСТ

Чл. 3. (1) Настоящите правила се отнасят до лични сделки с финансови инструменти, извършени от или от името на съответно лице, ако е изпълнено едно от следните условия:

а) съответното лице действа извън обхвата на дейностите, които то извършва служебно;

б) сделката се извършва за сметка на някое от следните лица:

i) съответното лице,

ii) всяко лице, с което то е в семейна връзка или с което то е в тесни връзки,

iii) 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) Всяко съответно лице, участващо 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 ЗМПЗФИ или до друга поверителна информация, отнасяща се до клиенти/управлявани КИС или сделки със или за клиенти/управлявани КИС и НИФ, не може:

1. да сключва лична сделка, която отговаря на някое от следните условия:

а) лицето няма право да извършва такава лична сделка по смисъла на; Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и Регламент (ЕС) № 596/2014.

б) свързана е със злоупотреба или неправомерно разкриване на поверителна информация;

2. в) осъществяването ѝ е в противоречие или може да доведе до противоречие със задължение на УД съгласно Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИС), ЗПФИ или актовете по прилагането им; да предоставят 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 чл. 29, параграф 2 или член 37, параграф 2, буква а) или б) или член 67, параграф 3 от Делегиран Регламент 2017/565.

3. да оповестяват 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 чл. 29, параграф 2 или 3 или член 37, параграф 2, буква а) или б) или член 67, параграф 3 от Делегиран Регламент 2017/565.

б) да съветва или да подпомага друго лице да извърши такава сделка.

Чл. 4. (1) Съответните лица не могат да разгласяват, освен ако са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при или по повод изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) Съответните лица трябва да запазят конфиденциалността на информацията, получена от настоящи или потенциални клиенти, както и от УД, касаеща въпроси, свързани с взаимоотношенията „настоящ клиент – служител“, „потенциален клиент – служител“ или „УД – служител“, освен ако получената информация се отнася за незаконни действия от страна на настоящ или потенциален клиент, или УД.

(3) Съответните лица, при встъпване в длъжност или при започване на дейност за УД, подписват декларация за спазване на изискванията по ал. 1.

(4) Ал. 1 е приложима и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена.

(5) Освен на Комисията за финансов надзор (КФН), заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, и оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН, за целите на контролната им дейност и в

рамките на заповедта за проверка, УД може да дава сведения по ал. 1 само със съгласие на

клиента или инвеститора, по решение на съда или по искане на оправомощените лица,

съгласно предвиденото в ЗПФИ.

Чл. 5. (1) Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие“ в УД може да изготвя

списъци със забранени за търговия финансови инструменти за определен период от време, когато е налице обосновано предположение за възникване на конфликт на интереси, за неравностойно третиране на акционерите / притежателите на дялове в КИС и/или съществува опасност да бъде увреден търговският престиж на УД.

(2) Лицата по чл.1, ал.1 спазват изготвените от отдел „Нормативно съответствие“ временни списъци със забранени за търговия финансови инструменти за съответния отдел.

Чл. 6. (1) Инвестиционният консултант и портфолио мениджърите нямат право да

участват в обработването на сключени сделки, с оглед спазване на принципа за разделяне

на отговорностите, включително:

а) никакъв достъп до възможност за нареждане на плащания;

б) никакъв достъп до изготвяне на потвърждения за сключени сделки.

(2) Инвестиционният консултант следва да третира равнопоставено и обективно всички настоящи и потенциални клиенти на УД при предоставянето на инвестиционни консултации и при вземането на инвестиционни решения.

(3) Инвестиционният консултант и портфолио мениджърите трябва да спазват принципа на приоритет на сделките: сделките за сметка на КИС, НИФ или на клиент да имат приоритет пред всички инвестиционни сделки, по отношение на които съответните лица имат личен интерес.

(4) Когато инвестиционният консултант дава препоръка относно покупка или продажба на дадени финансови инструменти, той следва да предостави на клиента адекватна възможност за действие преди да предприеме действия в полза на което и да е лице по чл. 1, ал. 1.

Чл. 7. Съответните лица, които притежават вътрешна информация, отнасяща се до стойността на дадени финансови инструменти, нямат право да сключват сделки или да насърчават трети лица да сключват сделки с тези финансови инструменти. Ако лицата по чл. 1, ал. 1 получат достъп до важна непублична информация на доверителна основа, те не могат да нарушават това доверие, сключвайки сделки или насърчвайки трети лица да сключват сделки с финансовите инструменти, за които се отнася тази информация. Лицата по чл. 1, ал. 1 трябва да положат разумни усилия за публичното разпространяване на вътрешна информация, разкрита им в нарушение на задължение.

Чл. 8. Няма ограничения относно инвестиционните посредници, чрез които може да се извършват личните сделки, при условие че са спазени разпоредбите на настоящите правила, включително е получено необходимото одобрение.

III. ОБХВАТ И РЕД ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ

Чл. 9. (1) Лицата по чл. 1, ал. 1 при сключване на лични сделки, спазват следните ограничения и ред:

1. За всяка конкретна сделка се иска одобрение от ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“ (Приложение № 4).
2. Поръчките се подават след одобрение от ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“. Подлежат на одобрение и поръчките, подавани за участие в първични публични предлагания.
3. Участието на служители в първични публични предлагания може да бъде ограничено в зависимост от интереса от страна на клиенти на УД и в зависимост от размера на поръчката, която биха желали да подадат.

(2) Служителите в отделите за нормативно съответствие и управление на риска, при сключване на лични сделки, подават поръчки след одобрение от:

1. някой от изпълнителните директори и от ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“ – за служител от отдел „Управление на риска“;
2. някой от изпълнителните директори и от ръководителя на отдел „Управление на риска“ – за служител от отдел „Нормативно съответствие“.

IV. ИЗБЯГВАНЕ НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Чл. 10. УД гарантира:

1. йерархическата и функционална независимост на всички свои служители, на надзорните органи и членовете на СД на УД;

2. че предприема необходимите мерки за предотвратяване изтичането на конфиденциална информация към заинтересовани страни, които биха увредили интересите на своите клиенти или биха повлияли на поведението на участниците на пазара;
3. че при взимане на инвестиционно решение действа в най-добър интерес на клиента и се придържа към дадения му мандат и инвестиционна стратегия, заложена в проспекта на съответната КИС;
4. че третира равнопоставено всички свои клиенти, независимо от дяловото им участие в съответния КИС;
5. че в случаите на взимане на инвестиционно решение, при които не може да бъде избегнат напълно конфликта на интереси, като крайна мярка УД уведомява всички свои клиенти за намерението си и решението се взема при условията на информирано решение.

Чл. 11. (1) УД поддържа и редовно актуализира регистър на видовете дейности по колективно управление на портфейл, извършвани от него или от негово име, при които:

1. е възникнал конфликт на интереси, пораждащ значителен риск от увреждане на интересите на една или повече колективни инвестиционни схеми, които дружеството управлява, или други клиенти или,
2. в случай на упражняване на дейността по колективно управление на портфейл може да възникне конфликт на интереси, пораждащ значителен риск от увреждане на интересите на една или повече колективни инвестиционни схеми, които дружеството управлява, или други клиенти.

(2) 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 на интересите на колективна инвестиционна схема, която дружеството управлява, или на притежателите на дялове на тази схема, висшето ръководство на УД се информира своевременно, за да вземе необходимото решение, с което да гарантира, че при всички положения УД действа в най-добрия интерес на колективната инвестиционна схема и притежателите на нейните дялове

(3) В случаите по ал.2 управляващото дружество информира инвеститорите по подходящ начин, като информацията се предоставя на траен носител, и обосновава своето решение.

V. РЕД ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Чл. 12. (1) Лицата по чл. 1, ал. 1 са длъжни да уведомят писмено ръководителя на Отдел „Нормативно съответствие“ за намерението си да сключат лична сделка. Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие“ може да съгласува полученото уведомление с друг служител или с някой от изпълнителните директори на дружеството.

(2) Уведомлението за намерение да се сключи лична сделка от лице по чл. 1, ал. 1 и одобрението от Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“ на сключването на дадената сделка се оформят с меморандум (Приложение № 4).

(3) Изискването на ал. 1 не се прилага за лични сделки с предмет дялове на колективни инвестиционни схеми, ако лицето по чл.1, ал.1 или друго лице, за чиято сметка е сключена сделката, не участва в управлението на дадената колективна инвестиционна схема, както и за лични сделки, извършени като част от неограничено

управление на портфейл, когато във връзка със сделките няма предварителна комуникация между управляващия портфейла и съответното лице, или друго лице, за чиято сметка се извършва сделката;

VI. КОНТРОЛ И ОТЧЕТНОСТ ОТНОСНО ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ

Чл. 13. (1) Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие“ следи сделките за клиенти и за УД да са сключени с приоритет пред сделки, които са в полза на лицата по чл. 1, ал.1, както и че нито един клиент не се ползва с преференциално отношение.

(2) Ръководителят на Отдел „Нормативно съответствие“ води регистър по чл. 125, ал. 2, т. 3 от Наредба № 44 за личните сделки, за които УД е информирано или които са установени от УД, включително всяко разрешение или забрана във връзка с такава сделка. Регистърът на личните сделки изпълнява функциите на дневник за личните сделки по смисъла на чл. 146 от Наредба № 44.

(3) В случай на договорености за възлагане на външни изпълнители Управляващото дружество гарантира, че дружеството, на което е възложена дейността, води регистър на личните сделки, сключени от всяко съответно лице, и незабавно предоставя тази информация на Управляващото Дружество при поискване.

Чл. 14. Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие“ извършва следните действия:

1. Своевременно одобрява или отказва одобрението на личните сделки на лицата по чл. 1, ал. 1;
2. Следи за избягването на конфликт на интереси между лицата по чл. 1, ал. 1 и клиентите;
3. Изготвя списък със забранени за търговия финансови инструменти за определен период от време и го предоставя на служителите на съответния отдел.

Чл. 15. При установяване на нарушения Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие“ уведомява изпълнителните директори или Съвета на директорите на УД за констатираните нарушения и предлага мерки за тяхното отстраняване.

VII. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ ПРИ ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНИ УСЛУГИ

Чл. 16 (1) При предоставяне на допълнителни услуги по чл. 86, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ УД ще спазва стриктно правилата предвидени в чл. 76 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и допълнителните мерки и критерии за предотвратяване, установяване и управление на потенциални конфликти на интереси, определени с Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, с цел да се гарантира, че съответните лица участващи в извършването на дейности, свързани с конфликт на интереси, извършват тези дейности при степен на независимост, която съответства на големината и дейностите на Управляващото дружество, както и на риска от увреждане на интересите на клиентите.

(2) При предоставяне на допълнителни услуги по чл. 86, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ Управляващото дружество предприема необходимите мерки за установяване и предотвратяване или управление на конфликти на интереси между:

1. Управляващото дружество, включително лицата, които управляват Управляващото дружество, лицата, които работят по договор за него или всяко лице, което пряко или косвено е свързано с Управляващото дружество чрез отношение на контрол, от една страна, и клиентите му, от друга страна;
2. отделните му клиенти.

(3) Управляващото дружество предприема необходимите мерки за установяване и предотвратяване или управление на конфликти на интереси, които могат да възникнат в резултат на възнаграждение, което е получено от Управляващото дружество, в случаите на предоставяне на стимули от трети лица или на други механизми за стимулиране.

Чл. 17. (1) За целите на определянето на видовете конфликт на интереси, които възникват в хода на предоставянето на допълнителни услуги по чл. 86, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ и чието съществуване може да увреди интересите на клиента, Управляващото дружество взема предвид, чрез минимални критерии, въпроса дали Управляващото дружество или съответно лице, пряко или косвено свързано с Управляващото дружество чрез контрол, попада в една от следните ситуации, независимо дали е възникнала като резултат от предоставянето на допълнителни услуги, или по друг начин:

- а) Управляващото дружество или това лице може да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента;
- б) Управляващото дружество или това лице има интерес от резултата на предоставяната услуга на клиента или от осъществяваната за негова сметка сделка, който е различен от интереса на клиента от този резултат;
- в) Управляващото дружество или това лице има финансов или друг стимул да предпочете интереса на друг клиент или група клиенти пред интересите на клиента;
- г) Управляващото дружество или това лице извършва същата стопанска дейност, както и клиентът;
- д) Управляващото дружество или това лице получава или ще получи от лице, различно от клиента, стимул във връзка с предоставената на клиента услуга под формата на парични или непарични облаги или услуги.

(2) За целите на настоящата Политика, УД определя следните обстоятелствата, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти и мерки за управление на възможните конфликти на интереси:

1. Обстоятелства и мерки, свързани с услуги по предоставяне на инвестиционни съвети:

Към датата на приемане на тази Политика Управляващото дружество не планира активно да предлага на своите клиенти услуги, свързани с предоставяне на инвестиционни съвети. Независимо от това, в случай че Управляващото дружество предлага такива услуги, то ще взема предвид степента, в която предоставяните от него инвестиционни съвети отговарят на изискванията за независими инвестиционни съвети, предвидени в приложимото законодателство, или за инвестиционни съвети,

които не са независими. При предоставянето от страна на Управляващото дружество на съвети, които не са независими, последното ще уведомява клиентите си за това обстоятелство, както и за това дали съответният инвестиционен съвет касае финансови инструменти, които са издадени от Управляващото дружество, друго дружество от групата, към която Управляващото дружество принадлежи, или друго лице, с което последното е в тесни икономически отношения, които влияят на независимият характер на инвестиционния съвет.

Освен това, в случай че Управляващото дружество предлага услуги по предоставяне на инвестиционни съвети, то ще раздели функционално звената, които предоставят инвестиционни съвети на клиентите ѝ от останалите звена, които осъществяват дейността по управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и национални инвестиционни фондове, така че да бъдат избегнати случаи, в които служители на Управляващото дружество консултират клиентите за предприемане на определена инвестиционна стратегия и лица от същото звено извършват управлението на дейността на колективни инвестиционни схеми.

2. Обстоятелства и мерки, свързани с услуги по управление на портфейл, без специални нареждания от клиентите:

Подобно на услугите по предоставяне на инвестиционни съвети, Управляващото дружество не планира към датата на приемане на тази Политика активно да предлага на своите клиенти услуги по управление на портфейл, без специални нареждания от съответния клиент. Все пак, в случай че Управляващото дружество предлага на своите клиенти услуги по управление на портфейл, то ще извърши функционално разделение на звената, които ще вземат инвестиционни решения във връзка с управлението на клиентските портфейли от звената, които обслужват дейността на Управляващото дружество по управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и национални инвестиционни фондове.

(3) Наред с процедурите и мерките, описани в ал. 2 на предходния раздел, Управляващото Дружество ще въведе и прилага и следните допълнителни процедури за управление на потенциален увреждащ интересите на клиент на дружеството конфликт на интереси:

а) ефективни процедури за 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 един или повече клиенти;

б) обособен надзор на съответните лица, чиито основни функции са свързани с извършване на дейности от името на 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 Управляващото дружество;

в) премахване на всякаква пряка връзка между възнаграждението на заинтересовани лица, участващи главно в извършването на дадена дейност, и възнаграждението на други заинтересовани лица, участващи главно в извършването на друга дейност, или приходите, създадени от тях, когато може да се породи конфликт на интереси във връзка с тези дейности;

г) мерки за предотвратяване или ограничаване на упражняването от което и да било лице на неподходящо влияние върху начина, по който съответно лице извършва инвестиционни или допълнителни услуги или дейности;

д) мерки за предотвратяване или контрол на едновременното или последователно участие на съответно лице в отделни допълнителни услуги или дейности, когато това участие може да увреди правилното управление на конфликта на интереси.

Чл. 18. (1) Когато въпреки прилагането на правилата за предотвратяването на конфликт на интереси продължава да съществува риск за интересите на клиента, Управляващото дружество не извършва дейност за сметка на клиент, когато не го е информирал за общото естество и/или за източници на потенциалните конфликти на интереси и взетите мерки за ограничаване на риска за интересите на клиента чрез предоставяне на достатъчно подробна информация на траен носител на всеки отделен клиент, за да му осигури възможност да вземе информирано решение за услугата, по отношение на която е възникнал конфликтът на интереси.

(2) Управляващото дружество гарантира, че разкриването на конфликта на интереси пред клиентите е крайна мярка, използвана само ако ефективните организационни и административни механизми, установени от Управляващото дружество за предотвратяване или управление на неговите конфликти на интереси в съответствие с член 76 от ЗПФИ, не са достатъчни, за да се гарантира с разумна увереност, че рисковете за увреждане на интересите на клиента ще бъдат предотвратени.

(3) При разкриването се посочва изрично, че организационните и административните механизми, установени от Управляващото дружество за предотвратяването или управлението на този конфликт, не са достатъчни, за да се гарантира с разумна увереност, че рисковете за увреждане на интересите на клиента ще бъдат предотвратени. Разкриването включва конкретно описание на конфликтите на интереси, породени при предоставянето на допълнителни услуги, като се вземе предвид естеството на клиента, пред когото се прави разкриването. Описанието съдържа достатъчно подробно обяснение на общия характер и източниците на конфликтите на интереси, както и на рисковете за клиента, породени от конфликтите на интереси, и на предприетите стъпки за ограничаване на тези рискове, за да може клиентът да вземе информирано решение относно допълнителната услуга, в чийто контекст се пораждат конфликти на интереси.

(4) Прекомерното разчитане на разкриването на конфликта на интереси ще се счита за недостатък в настоящата политика, който налага преразглеждане и внасяне на промени в нея.

(5) Управляващото дружество води и редовно актуализира регистър на видовете допълнителни услуги, извършвани от Управляващото дружество или от негово име, при които е възникнал — или в случай на текуща услуга или дейност — може да възникне конфликт на интереси, водещ до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти. Регистърът се води по реда, посочен в чл. 11, ал. 1 от настоящата Политика.

(6) Съвета на директорите на Управляващото дружество получава редовно и най-малко веднъж годишно писмени доклади относно случаите, описани в Регистъра на конфликти на интереси.

(7) Ръководителят на отдела за „Нормативно съответствие“ организира осъществяването на първоначално и периодично обучение на служителите и другите лица, работещи по договор за Управляващото дружество, които са ангажирани в процеса по предлагане на допълнителни услуги с цел актуализация на познанията им във връзка с мерките за третиране на конфликти на интереси и приложимото законодателство. Обучението може да се провежда както чрез присъствени курсове, така и чрез предоставянето периодична информация на хартия, по електронна поща или по друг подходящ начин.

VIII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРАВИЛАТА И ПОЛИТИКА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ПО ПРИЛАГАНЕТО ИМ

Чл. 19. (1) Ръководителят на Отдел „Нормативно съответствие“ уведомява лицата по чл. 1, ал. 1 за приемането и промените в настоящите Правила.

(2) При назначаване на служители на работа в УД ръководителят на Отдел „Нормативно съответствие“ ги инструктира относно задълженията им съгласно Правилата и им предоставя необходимата информация, включително съществуващите ограничения за личните сделки.

Чл. 20. Актуален текст на Правилата се публикува на страницата на УД в Интернет.

IX. СЪХРАНЯВАНЕ НА ДОКУМЕНТАЦИЯТА

Чл. 20. Дружеството съхранява в продължение на 5 години цялата документация и информация по прилагането на настоящите Правила по начин, който осигурява запазването им на втори носител или възстановяването им в случай на загубване по технически причини, както и запазването им като резервно копие съгласно изискванията на действащата нормативна уредба.

X. НАРУШЕНИЕ НА ПРАВИЛАТА

Чл. 21. (1) Всяко нарушение на тези Правила от страна на лицата по чл. 1, ал. 1, вкл. непредоставянето или предоставянето на невярна информация в приложенията към Правилата, съставлява нарушение на трудовата дисциплина и е основание за налагане на дисциплинарно наказание по смисъла на Кодекса на труда.

(2) Системните нарушения на трудовата дисциплина са основание за налагане на дисциплинарно наказание „уволнение“.

XI. КОНТРОЛ И ПЕРИОДИЧЕН ПРЕГЛЕД НА ПОЛИТИКАТА

Чл.22. (1) Общата отговорност за извършване на дейностите за прилагането на правилата във връзка с третирането на конфликти на интереси и личните сделки се носи от Съвета на директорите на Управляващото дружество, който активно ще участва в създаването, утвърждаването и контролирането на ефективността на съответни механизми за третиране на конфликти на интереси. Независимо от това, конкретните отговорности във връзка с контрола по спазването и прилагането на правилата, посочени в тази Политика, се възлагат на отдела за „Нормативно Съответствие“.

(2) Ръководителят на отдела за „Нормативно съответствие“ включва в своите периодични доклади констатираните при проверките несъответствия и предприетите мерки за отстраняването им, както и предложения за приемане на промени в тази Политика, в случай че те не осигуряват в достатъчна степен изпълнението на нормативните изисквания.

(3) Управляващото Дружество ще извършва периодична преценка и преглед на настоящата Политика поне веднъж годишно, до 31 януари на съответната година, така че да бъде установено и потвърдено дали посочените в тази Политика мерки за избягване на потенциални конфликти на интереси и третиране на възникнали конфликти на интереси продължават да бъдат актуални и осигуряват необходимото ниво на защита на интересите на клиентите на Управляващото Дружество.

(4) За целите на извършването на периодичната преценка и преглед на Политиката отделът за „Нормативно съответствие“ на Управляващото Дружество ще изготвя годишен доклад за случаите, в които в периодът, обхванат от доклада, са били налице конфликти на интереси, включително за характерът на възникналите конфликти на интереси, предприетите мерки за недопускане на увреждане на интересите на клиент в резултат от възникналите конфликти на интереси, както и предложение за промени в посочените в тази Политика мерки за третиране на конфликти на интереси с цел да бъдат отстранени потенциални слабости в нея. В годишният доклад ще бъде обръщано специално внимание на случаите, в които се е оказало необходимо Управляващото Дружество да разкрие пред свой клиент наличието на конфликт на интереси с цел да избегне увреждането на неговите интереси, както и ще бъде извършвана оценка дали тези случаи са налице с такава честота, която показва слабости в предвидените от Управляващото Дружество мерки за третиране на конфликти на интереси, което налага промени в приетата от Управляващото Дружество Политика.

Годишните доклади ще бъдат предоставяни от отдела за „Нормативно съответствие“ на Управляващото Дружество за преглед и преценка от Съвета на Директорите на Управляващото Дружество.

XII. ДОПЪЛНИТЕЛНИ КЛАУЗИ

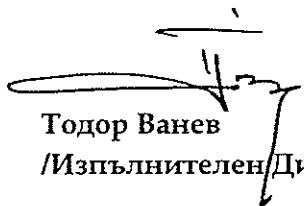
Чл. 23. Системни нарушения на трудовата дисциплина са три или повече нарушения на трудовата дисциплина от един и същ или от различен вид, извършени в рамките на една година, за които:

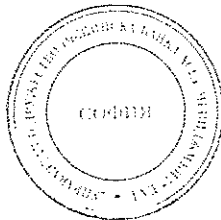
1. са наложени дисциплинарни наказания, но същите не са заличени (т.е. не е изтекла 1 година от налагането им или не са заличени предсрочно от работодателя), или
2. не са наложени дисциплинарни наказания, но срокът за тяхното налагане не е изтекъл (т.е. не са изтекли 2 месеца от откриване на нарушението и 1 година от извършването му).


Чл. 24. Декларацията и информацията по чл. 1, ал. 4 се предоставят и от лицата по чл. 1, ал. 1, които към датата на приемане на промените в тези Правила с протокол на Съвета на директорите от [●] 2018 г.г. заемат длъжност или работят по договор за УД.

Настоящите Правила са приети с решение на Съвета на директорите на "Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД по протокол от 08.06.2012 г., изменени и допълнени с решение на Съвета на Директорите от 12.10.2018 г.

За УД "Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД:


Тодор Ванев
/Изпълнителен Директор/




Владимир Котларски
/Изпълнителен Директор/

Декларация

Долуподписаният/ата
на длъжност
в отдел
декларирам, че съм запознат/а с Правилата на УД "Общинска Банка Асет
Мениджмънт" ЕАД за личните сделки с финансови инструменти.

Дата:

.....
(подпис)

Декларация

Долуподписаният/ата
 на длъжност
 в отдел

декларирам, че към датата на настоящата декларация:

- не притежавам финансови инструменти;
- притежавам следните финансови инструменти:

ISIN	Емитент	Брой/Номинал

Дата:

.....
 (подпис)

Декларация

Долуподписаният/ата

на длъжност

в отдел

декларирам, че към 31 декември на изминалата календарна година притежавам следния портфейл от финансови инструменти:

ISIN	Емитент	Брой/Номинал

Дата:

.....
(подпис)

ОТДЕЛ „НОРМАТИВНО СЪОТВЕТСТВИЕ“ ЛИЧНИ
СДЕЛКИ

ДОКУМЕНТ: ОДОБРЕНИЕ
ОСНОВАНИЕ: Чл. 12, т. 1 от Правилата на УД “Общинска Банка Асет
Мениджмънт” ЕАД

за личните сделки с финансови инструменти

ПАРАМЕТРИ: Вид сделка: *покупка; продажба; замяна ...*
ISIN:

Емитент:

Вид на ФИ: *обикновени/привилегировани акции; облигации;
дялове на КИС; права;*

Брой ФИ / Номинал:

ЛИЧНА СДЕЛКА ЗА: (трите имена)

Уведомление за посочената сделка е дадено на:

Дата:

От:

(име и подпис)

Дата/час на одобрението:

.....

(Ръководител Отдел „Нормативно съответствие“)