

ПРАВИЛА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА НА УД „ЕКСПАТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД

С настоящите правила се уреждат организационната структура, нивата на отговорност и политиките по установяване, наблюдение, оценяване и управление на рисковете, свързани с дейностите, процедурите и системите по предоставяни от УД „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД услуги съгласно чл. 86, ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ).

I. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. Настоящите правила за управление на риска съдържат:

1. Организационна структура, нива на отговорност и отчетност, по управлението на рисковете в УД.
2. Политика за управление на риска на УД, която включва:
 - а) процедури за установяване на рисковете, свързани с дейностите, процедурите и системите на управляващото дружество и за определяне на допускано ниво на риск, ако такова може да бъде установено;
 - б) процедури и мерки за управление на рисковете, свързани с дейностите, процедурите и системите на управляващото дружество;
 - в) механизми за осъществяване на наблюдение върху адекватността и ефективността на политиката и процедурите по б. „а“ и върху спазването от управляващото дружество и лицата, които работят по договор за управляващото дружество, на процедурите и мерките по б. „б“;
 - г) механизми за наблюдение върху адекватността и ефективността на предприетите мерки за отстраняване на констатирани непълноти и несъответствия в политиката и процедурите по т. 1 и процедурите и мерките по т. 2, вкл. невъзможност за спазването им от лицата.
3. Основни положения и рамка на план за действие при възникване на кризисни ситуации.

II. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Чл. 2. (1) Организационната структура в управляващото дружество, свързана с управлението на риска включва:

1. Съвет на директорите.
2. Лицето/ата, представляващ/и управляващото дружество.
3. Служители, работещи по договор в управляващото дружество.

(2) Когато организационната структура, определената в ал.1, е друга или се промени, следва да се гарантира спазването на основния принцип за разделянето на отговорностите между служителите с цел предотвратяване конфликти на интереси.

Чл. 3. Съветът на директорите има следните отговорности по управление на риска:

1. Приема правила за управление на риска и следи за тяхната актуализация.
2. (Изм. с решение от 12.07.2012 г.) Най-малко веднъж годишно преглежда и оценява правилата,
3. като при непълноти и/или необходимост от подобряване на управлението на риска приема изменения и допълнения в правилата.

4. Независимо от изискването по т. 2, СД приема изменения и допълнения в правилата при констатиране на необходимост от това.

Чл. 4. Представяващите управляващото дружество имат следните отговорности по управлението на риска:

1. Организираната работата по правилно прилагане на приетите от СД Правила за управление на Организираната работата по правилно провеждане на приетата от Съвета на директорите политика по управление на риска.
2. Следят за съответствие на приетите политика и процедури за установяване на рисковете, свързани с дейностите на УД, използвани от съответните служители и механизмите за наблюдението върху адекватността и ефективността им.
3. Вземат решения за кадрово, материално-техническо и методическо осигуряване на дейностите по управление на риска.
4. (Изм. с решение от 12.07.2012 г..) Представят пред Съвета на директорите най-малко веднъж годишно преглед и оценка на правилата, като при непълноти предлагат мерки за подобряване на управлението на риска.

Чл. 5. (Изм. с решение от 12.07.2012 г..) (1) Постоянното звено за управление на риска действа независимо от другите звена в управляващото дружество, отчита се пряко пред управителния орган и осъществява следните функции:

1. разработва и прилага системата за управление на риска на всяка колективна инвестиционна схема;
2. изпълнява правилата и процедурите по управление на риска в управляващото дружество;
3. гарантира съответствието с одобрената вътрешна система за ограничаване на риска на колективната инвестиционна схема, включително с нормативно определените лимити за стойността на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна по чл. 46 – 48 от Наредба 44 от 01.11.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества (Наредба 44);
4. консултира управителния орган на управляващото дружество относно определянето на рисковия профил на всяка колективна инвестиционна схема;
5. докладва редовно пред управителния орган на управляващото дружество и на лицата, осъществяващи надзорни функции, когато е приложимо, относно:
 - а) съответствието между текущото ниво на риск, на което е изложена всяка управлявана от него колективна инвестиционна схема и одобрените рискови профили на тази схема;
 - б) съответствието на всяка колективна инвестиционна схема с вътрешната ѝ система за ограничаване на риска;
 - в) адекватността и ефективността на процеса за управление на риска и по-специално показващ дали са предприети подходящи коригиращи мерки в случаите, когато са констатирани недостатъци;
6. докладва редовно пред висшето ръководство, представяйки текущото ниво на риск, на което е изложена всяка колективна инвестиционна схема и за текущите или предвиждани нарушения на ограниченията, като по този начин се осигурява предприемането на навременни и подходящи действия;
7. извършва преглед и подпомага организацията и процедурите за оценка на извънборсовите деривативи по чл. 49 от Наредба 44.
8. изготвя и представя на управителния орган най-малко веднъж годишно доклад за дейността на отдела, в който посочва констатираните непълноти и несъответствия в политиката и процедурите по чл. 1, т. 2, както и предприетите мерки за отстраняването им.

(2) Управляващото дружество осигурява на постоянното звено за управление на риска съответните правомощия и достъп до цялата информация, необходими за изпълнение на функциите му по ал. 1.

Чл. 6. (1) Управляващото дружество, което действа за сметка на колективна инвестиционна схема, разкрива публично най-малко един път годишно информация със следното съдържание:

1. информация относно целите и политиката във връзка с управлението на рисковете поотделно за всеки риск, която включва:
 - а) политики и процедури за управление на различните видове риск;
 - б) структурата и организацията на звеното за управление на риска;
 - в) обхват и характер на системите за отчет и измерване на риска;
 - г) политиките за хеджиране на риска чрез деривативни инструменти и неговата редукция, както и политиките и процедурите за наблюдение на постоянната ефективност на процесите по хеджиране и редукция на риска;
2. информация относно използваните методи за оценка на всеки вид риск, както и описание на съответните вътрешни и външни показатели, които се вземат предвид при прилагането на метода на измерване.

(2) Информацията по ал. 1 се разпространява чрез интернет страница на управляващото дружество в срок до един месец от извършване на прегледа по чл. 38 от Наредба 44.

Чл. 7. Служителите, работещи по договор в управляващото дружество, извън лицата по чл. 3, 4 и 5, също са задължени да се запознаят и да спазват процедурите, описани в настоящите Правила.

III. ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА НА УД “ЕКСПАТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД

Чл. 8. (Изм. с решение от 12.07.2012 г.) Политиката по управление на риска е част от вътрешноорганизационната структура на УД и действа и се прилага интегрирано с другите вътрешно-нормативни документи на дружеството. Целта на тази политиката е да се документират процедурите по установяване, управление, наблюдение и оценка на рисковете, свързани с дейностите, процедурите и системите на УД по реда на чл. 86, ал. 2 ЗДКИСДПКИ.

Чл. 9. (1) Управляващото дружество разграничава следните видове рискове, свързани с дейностите, процедурите и системите:

1. Вътрешни – свързани с организацията на работа на Управляващото дружество. Вътрешните рискове се състоят, без да се ограничават до:
 - а) Рискове, свързани с персонала;
 - б) Рискове, свързани с процесите;
 - в) Рискове, свързани със системите.
2. Външни – свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Управляващото дружество. Външните рискове се състоят, без да се ограничават до:
 - а) Риск на обкръжаващата среда;
 - б) Риск от физическо вмешателство.

(2) Оценката на рисковете се отчита от отдела за управление на риска, въз основа на резултатите от описаната по-долу „Процедура по идентификация, оценка и контрол на риска“, прилагана от всички функционални звена на УД.

(3) Въз основа на отчетените резултати, съгласно процедурата, УД установява допустимо ниво на риск за организацията и осигурява извършването на дейността да бъде в рамките на определеното допустимо ниво.

Чл. 10. (1) Рискове, свързани с персонала, са рискове от загуби във връзка с:

1. Измами и кражби на лица, работещи по договор за УД;
2. Недобросъвестно поведение от страна на служителите на УД, както и некоректно отношение на ръководния персонал към служителите;
3. Недостатъчна квалификация и липса на подготовка на лицата, работещи по договор за УД;
4. Неблагоприятни изменения в трудовото законодателство;
5. Неосигурена безопасност на трудовата среда;
6. Текучество.

(2) Процедурите/мерките за управление на рисковете, свързани с персонала, включват:

1. Ясно дефиниране на вътрешни правила относно правата и задълженията на служителите;
2. Ясно дефинирани вътрешни правила за достъп до информационните системи и бази данни на Управляващото дружество;
3. Регулярни обучения на персонала по теми, свързани с финансова теория и практика, управление на риска, нормативната база, имаща отношение към дейността на УД, информационни технологии и сигурност и други;
4. Регулярни срещи между отделните звена на Управляващото Дружество за обмяна на опит, впечатления и препоръки по отношение на източниците на риск и търсене на решения за управлението и минимизирането им;
5. Ежегодни събеседвания и оценка на персонала;
6. Поддържане на отворени, открити комуникации между различните звена в Управляващото дружество.

Чл. 11. (1) Рискове, свързани с процесите са рисковете, възникващи от накърняване интереса на клиента в резултат на:

1. Действия в нарушение на определената в договора инвестиционна стратегия;
2. Неправилна преценка за рисковия профил на клиента и избор на неподходяща и неуместна за клиента инвестиционна стратегия;
3. Вреди, причинени от предоставяне на неверни, неточни или непълни анализи и прогнози по конкретна инвестиционна консултация;
4. Извършване на трансакции с инструменти, с които Клиента няма право да търгува;
5. Недобросъвестно използване на конфиденциална информация, предоставена от клиента (неупълномощен достъп до поверителна информация на клиента), нарушаване на търговска тайна;
6. Злоупотреба с конфиденциална информация;
7. Конфликт на интереси;
8. Грешки при събиране, въвеждане и осчетоводяване на данни;
9. Действие в нарушение на политиката за най-добро изпълнение и дължима грижа към клиента;
10. Грешки при подаване на информация към клиента;
11. Грешки при преценка на клиентски активи;

