

ПОЛИТИКА на УД „Елана Фонд Мениджмънт” АД за третиране на конфликт на интереси

Чл.1. (1) Конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с извършване на услуги и дейности, включени предмета на дейност на УД „Елана Фонд Мениджмънт” АД (ЕФМ или Дружеството), и която може да накърни интереса на клиент, чиято дейност и/или портфейл Дружеството управлява, или на инвеститор в КИС, управлявана от Дружеството.

(2) Служителите в дружеството са длъжни да спазват изискванията в общите положения свързани с реда за разкриване конфликти на интереси регламентирани в раздел III, от глава четвърта на Правилника за вътрешния ред в дружествата от групата Елана, както и тези посочени в тази Политика.

Чл. 2 (1) При извършване на услуги и дейности, съгласно предмета си на дейност, Дружеството предприема всички необходими действия за установяване на потенциалните конфликти на интереси между заинтересовани лица и ЕФМ и заинтересованите лица и КИС и другите инвеститори, чиято дейност и/или портфейл УД управлява или на които УД предоставя инвестиционни консултации включително, но не само, когато :

- а) заинтересовано лице и ЕФМ са страни по сделка;
- б) заинтересовано лице и КИС или друг инвеститор, чиято дейност и/или портфейл ЕФМ управлява са страни по сделка;
- в) заинтересовано лице е оказало влияние върху вземането на решение за сключване на конкретна сделка за сметка на ЕФМ, управлявана от него КИС или друг инвеститор;
- г) личните финансови интереси на заинтересовано лице са в конфликт с финансовите интереси на ЕФМ, КИС, която то управлява или на други инвеститори, с които има сключен договор за управление или за предоставяне на инвестиционни консултации.

(2) По смисъла на ал. 1 „заинтересовани лица” са:

- а) членовете на Съвета на директорите на ЕФМ;
- б) инвестиционните консултанти и служителите на ЕФМ;
- в) лица, които са свързани с лицата по т. а и т. б по-горе, по смисъла на §1, т. 38 от Допълнителните разпоредби на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

(3) Ако въпреки прилагането на разпоредбите за третиране на конфликти на интереси продължава да съществува риск за клиент или инвеститор, ЕФМ не може да извършва дейност за тяхна сметка, ако не ги е информирало за общото естество и/или източници на потенциалните конфликти на интереси, с оглед взимане на обосновано инвестиционно решение.

(4) Управляващото дружество не може да взема инвестиционни решения и да дава нареждания, дори и да са в рамките на инвестиционните цели и стратегия на лицето, чиято дейност или портфейл управлява, ако не е информирало по подходящ начин това лице за

потенциален конфликт на интереси. В този случай управляващото дружество е длъжно да поиска от лицето предварително одобрение на взетото инвестиционно решение

Чл. 3. При извършване на услуги и дейности, съгласно предмета си на дейност, Дружеството отчита дали то, лице, което работи по договор за него, или лице, пряко или непряко свързано с него чрез контрол, попада в някоя от следните хипотези, наличието на които може да увреди интереса на клиент:

1. има възможност да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента;

2. има интерес от резултата от предоставяната услуга на клиента или от осъществяваната сделка за сметка на клиента, който е различен от интереса на клиента от този резултат;

3. има финансов или друг стимул да предпочете интереса на клиент или група от клиенти пред интереса на друг клиент;

4. осъществява същата дейност като клиента;

5. получава или ще получи от лице, различно от клиента, облаги във връзка с услуга, предоставена на клиента, под формата на парични средства, стоки или услуги в нарушение на ограниченията за дейността на дружеството или различни от стандартното възнаграждение или комисиона за тази услуга.

Чл. 4 (1) Дружеството следи за следните, потенциално пораждащи конфликт на интереси, действия, извършвани от лице, което работи по договор за Дружеството, или което поради осъществяваната от него дейност за Дружеството има достъп до вътрешна информация по смисъла на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ) или до друга поверителна информация за клиенти или сделки със или за клиенти:

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

а) осъществяването ѝ от това лице е забранено със ЗПЗФИ;

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

в) осъществяването ѝ е в противоречие или може да доведе до противоречие със задължение на Дружеството съгласно ЗПФИ или актовете по прилагането му;

2. предоставяне на съвет или оказване на съдействие извън обичайно осъществяваната от него дейност за Дружеството на друго лице да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лицето, което работи по договор за Дружеството, би била забранена съгласно чл. 36, ал. 3 и чл. 42, ал. 3, т. 1 и 2 от Наредба №38;

3. разкриване извън обичайно осъществяваната от него дейност за Дружеството на информация или мнение на друго лице, при условие че лицето, което работи по договор за Дружеството, знае или обосновано може да се предположи, че знае, че в резултат на това разкриване лицето ще извърши или е вероятно да извърши някое от следните действия:

а) да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лицето, което работи по договор за Дружеството, би била забранена съгласно чл. 36, ал. 3 и чл. 42, ал. 3, т. 1 и 2 от Наредба №38;

б) да предостави съвет или да окаже съдействие на друго лице да сключи сделка по буква "а".

(2) С цел недопускане конфликт на интереси, заинтересованите лица са длъжни да:

1. оповестят пред ръководителя на отдела за вътрешен контрол извършването на лична сделка или действие, отговарящо на някои от критериите по ал. 1;
2. уведомят ръководителя на отдела за вътрешен контрол, ако поради естеството на работата си получат достъп до вътрешна или поверителна информация.

Чл. 5. (1) Ръководителят на отдел „Вътрешен контрол“ на дружеството има право на преценка дали сделката, за която е получил информацията по чл. 4, ал. 2, би довела до конфликт на интереси.

(2) В случаите когато сделката е преценена като водеща до конфликт на интереси, ръководителят на отдел „Вътрешен контрол“ уведомява незабавно заинтересованото лице, като разпорежда сделката да бъде отложена.

(3) В случаите по предходната алинея ръководителят на отдел „Вътрешен контрол“ изисква всички документи, свързани със сделката и уведомява изпълнителния директор, който свиква незабавно заседание на Съвета на директорите.

(4) Съветът на директорите, въз основа на представените документи, приема решение, с което одобрява сделката или мотивирано забранява извършването ѝ.

(5) Решението на Съвета на директорите по предходното изречение се приема с единодушие от членовете с право на глас.

(6) Когато се разглежда лична сделка на член на съвета на директорите или на свързано с него лице, той не взема участие в обсъждането и гласуването на решението.

(7) За заседанието на Съвета се изготвя протокол, в който се посочват факторите, които са били разгледани и тежестта, дадена на всеки един от тези фактори при приемане на решението. Протоколът се подписва от всички членове на съвета на директорите, участвали в гласуването.

(8) Към протоколите се прилагат копия от документите, въз основа на които е прието решението на съвета на директорите.

(9) Съветът на директорите уведомява заинтересованото лице за взетото решение до края на работния ден, следващ деня на провеждане на заседанието.

(10) В случай че Съветът на директорите на дружеството разреши личната сделка, заинтересованото лице е длъжно да уведоми ръководителят на отдел „Вътрешен контрол“ в срок до 3 (три) работни дни след сключването ѝ.

Чл. 6. Когато, въпреки прилагане на процедурите за избягване на конфликт на интереси, продължава да съществува риск за интересите на клиента, Дружеството предоставя на клиента на траен носител информация относно конфликта на интереси, която е достатъчна за вземане на обосновано инвестиционно решение.

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. Настоящата политика е приета на заседание на Съвета на директорите на Елана Фонд Мениджмънт АД с протокол №ЕФМ-08-367-СД-04 от 31.01.2008 г.