

**ПРАВИЛА ЗА ВЪТРЕШНАТА ОРГАНИЗАЦИЯ И ВЪТРЕШНИЯ КОНТРОЛ  
НА УД „ТРЕНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД**

С настоящите правила се уреждат вътрешната организация, включително административно управленската структура, функционалните звена и вътрешния контрол на „Тренд Асет Мениджмънт” АД, управляващо дружество по смисъла на чл. 86 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), наричано по-долу “УД” или “Дружеството”, както и основните цели и принципи на създаването и функционирането на различните структурни звена и взаимоотношенията между тях.

**I. ОСНОВНИ ЦЕЛИ И ПРИНЦИПИ**

1.1. Настоящите правила и установените с тях административно-управленска структура на УД, състояща се от определени организационни звена и отношенията между тях, както и осъществяването на вътрешен контрол, имат за цел:

1.1.1. (изм. – Решение на СД от 08.11.2021г.) изчерпателно описание на организационната структура на УД и на длъжностите в отделните структурни звена, изискванията за заемане на всяка от длъжностите, гарантиращи наличие на умения, знания и опит за изпълнение на съответните функции и задължения, въвеждане на писмени процедури за вземане на решения и разпределението на функциите и отговорностите, правата и задълженията между отделите в УД и между лицата, работещи по трудов и граждански договор за УД (персонала на УД) с оглед оптималното и ефективно функциониране на УД при точно спазване на нормативните изисквания, добрата търговска практика и поетите от УД договорни задължения, професионалното изпълнение на функциите и отговорностите, недопускане на съвместяване на отделни функции, ако това застрашава нормалното им, обективно и професионално изпълнение; отношенията на координация и субординация между отделите, както и процедурите за вземане на решения във връзка с осъществяваната дейност;

1.1.2. гарантиране, че служителите на УД са запознати с процедурите, които трябва да се спазват за правилното изпълнение на служебните им задължения;

1.1.3. създаване на организационни условия за опазване на търговската тайна на УД и на лицата, чиято дейност или портфейли УД управлява (наричани по-долу “Клиенти”);

1.1.4. (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) осигуряване на автономно управление на Клиентските портфейли и създаване на условия за избягване на конфликти на интереси между УД и неговите Клиенти, включително и договорните фондове в това число и НДФ, и между интересите на отделни негови Клиенти, а когато такива конфликти са неизбежни – осигуряване на справедливо третиране на Клиентите и разкриване на информация за тях, и предотвратяване увреждането на интересите на клиентите;

1.1.5. приемане, прилагане и поддържане на адекватни механизми за вътрешен контрол, осигуряващи спазването на решенията и процедурите на всички нива в УД, включително осигуряването на условия за превантивен контрол и предотвратяване извършването на нарушения от страна на членовете на съветите и персонала на УД, съответно за своевременно отстраняване на допуснатите нарушения и санкциониране на виновните служители съгласно разпоредбите на трудовото и облигационното право, и вътрешните актове на УД;

1.1.6. спазване на нормативната забрана за търговия с вътрешна информация и изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари;

1.1.7. осигуряването на условия за своевременно разглеждане на исканията, жалбите и възраженията на лицата, чиято дейност управлява, а по отношение на допълнителните услуги, оказвани от УД да осигури ефективни и открити процедури за разумно и своевременно разглеждане на жалбите, получени от непрофесионални клиенти или потенциални непрофесионални клиенти;

1.1.8. въвеждане на ефективни вътрешни процедури за докладване и обмен на информация на всички нива в УД, както и ефективен информационен обмен с трети лица, с които

дружеството има отношения;

1.1.9. (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) осигуряване на ефективна връзка и взаимодействие на УД с инвеститорите и акционерите на своите Клиенти, с притежателите на дялове от управляваните договорни фондове в това число и НДФ и със съответните регулаторни органи.

1.1.10. осигуряване операциите по всеки отделен портфейл от финансови инструменти, управляван по собствена преценка от управляващото дружество, без специални нареждания от клиента, да бъдат проверявани от лице, което упражнява вътрешен контрол, достатъчно често съобразно честотата и стойността на операциите, но най-малко веднъж месечно.

1.1.11. даване на възможност за поддържане на актуално поименно длъжностно разписание на служителите и установяване и спазване на изискванията за заемане на всяка от длъжностите, гарантиращи наличието на умения, знания и опит, необходими за професионалното изпълнение на съответните функции.

1.1.12. установяване на условията за водене на отчетност и за съхраняване на информация и установяване, прилагане и поддържане на системи и процедури, които да гарантират сигурността, пълнотата, целостта и поверителността на информацията, съответни на естеството на съхраняваната информация.

1.1.13. установяване на условията относно съхраняване на клиентски финансови инструменти и пари;

1.1.14. идентифициране, събиране и разпространяване в подходяща форма и срокове на надеждна и достоверна информация, която позволява на всяко лице в управляващото дружество да поеме определена отговорност;

1.1.15 ефективна комуникация по хоризонтална и вертикална линия и на всички йерархични нива на дружеството;

1.1.16. адекватна политика за непрекъснатост на стопанската дейност, която има за цел, в случай на пропуски в системите и процедурите, да предпази основната информация и функции, както и да поддържа услугите и дейностите или когато това е невъзможно, да осигури своевременно възстановяване на информацията и функциите и своевременно възобновяване на услугите и дейностите, извършвани от Дружеството;

1.1.17. счетоводни политики и процедури, които позволяват при искане от страна на Комисията за финансов надзор („КФН“) да ѝ се предоставят своевременно финансовите отчети, които отразяват вярно и честно финансовото състояние на УД; счетоводните политики и процедури следва да са в съответствие с всички приложими счетоводни стандарти и норми, и да осигурят защита на притежателите на дялове.

1.1.18. политики и процедури за разрешаване и одобряване; за разделяне на отговорностите по начин, който не позволява един служител едновременно да носи отговорност по одобряване, изпълнение, осчетоводяване и контрол на сделките; за достъп до информацията;

1.1.19. правила за управление на човешките ресурси.

1.1.20 (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) изисквания във връзка с възлагане на критични и важни оперативни функции на трети лица;

1.1.21. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) условия за групиране и и разпределяне на клиентски нареждания;

1.1.22. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) информация относно процедури за подаване на вътрешни сигнали от служители на УД за действителни или възможни нарушения в Дружеството;

1.1.23. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) информация за това дали УД използва електронни платформи за търговия и начина на предоставяне на тези услуги на клиентите, изискванията към служителите на УД във връзка с предоставяната услуга.

## **II. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА**

Съгласно своя устав УД има едностепенна система на управление. Съветът на директорите управлява и представлява Дружеството. Работата на УД е организирана в седем отдела/звена, които подпомагат вземането на решения от Съвета на директорите и извършват оперативно-техническа и консултативно-информационна дейност по осъществяване предмета на дейност на УД.

### **2.1. Органи на Дружеството**

2.1.1. (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Функциите и правомощията на Съвета на директорите се определят съгласно Устава на Дружеството. Освен това, Съветът на директорите следи за спазването на правилата за управление на риска на управляваните инвестиционни дружества и договорни фондове в това число и НДФ и участва активно в процеса по управление на риска.

2.1.2. (изм. – Решение на СД от 24.09.2015 г., изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.) Съветът на директорите одобрява предложенията за инвестиционни решения (нареждания), свързани с управлението на портфейлите на Клиентите на Дружеството, взети от „Комитет за управление на активите и пасивите” (КУАП) ;

Председателят на Съвета на директорите представлява УД и при осъществяване на предмета на дейност взема оперативни решения, които не са от специалната компетентност на Общото събрание на акционерите.

2.1.3. (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.) Съветът на директорите има определени контролни правомощия, свързани със специфичната дейност, извършвана от Дружеството, съгласно т. 2.11 по-долу, ЗДКИСДПКИ, Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества („Наредба № 44”) и останалото приложимо законодателство.

2.1.4. (отм. – Решение на СД от 24.09.2015 г. нова – Решение на СД от 09.06.2021г.) Създава „Комитет за управление на активите и пасивите” (КУАП), в чийто състав влизат: служител от отдел „Управление на портфейли”, инвестиционния консултант на УД и служител от Звено „Управление на риска”.

а/ КУАП се свиква на заседание от Изпълнителния директор на УД най-малко веднъж в месеца. Изпълнителният директор на УД може да присъства на заседанията на КУАП. Предложенията се гласуват и за взетите решения се съставя протокол от заседанието на КУАП, като същите се одобряват от Съвета на директорите и се изпълняват от отдел „Управление на портфейли”.

б/ КУАП осъществява действия по:

- Обсъждане на изготвените от инвестиционния консултант конкретни инвестиционни предложения за всеки портфейл поотделно, касаещи видовете финансови инструменти, лимити по емитенти и суми за инвестиране, пределно допустими пазарни цени за покупко/продажба на конкретни активи и други, както и тяхната съответствие с целите и ограниченията на клиентите;
- Изготвяне на нови инвестиционни предложения и насоки относно управлението на портфейлите;
- Преглед на дейността на отдел „Управление на портфейли”

### **2.2. Отдели**

2.2.1. Служителите на Дружеството работят в следните отдели и звена:

а/ отдел “Анализи и инвестиции”;

б/ отдел “Управление на портфейли”;

в/ (отм. – Решение на СД от 27.03.2015 г.);

г/ отдел “Административно обслужване”;

д/ (отм. – Решение на СД от 16.01.2023г., нова – Решение на СД от 25.04.2023г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г.) отдел “ Договорни фондове и Контрол по ЗМИП и актовете по прилагането му ”;

е/ отдел “Счетоводство”;

ж/ звено „Нормативно съответствие”;

з/ (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.) звено “Управление на риска”

2.2.2. Всеки служител на Дружеството трябва:

- а) да има подходящи умения, знания и опит, необходими за извършването от него дейност, и
- б) да не е осъждан за умишлено престъпление от общ характер, освен ако е реабилитиран.

.Инвестиционният консултант и ръководителят на звено „Нормативно съответствие” следва да отговарят и на допълнителни изисквания, посочени в т. 2.3.2 и съответно т. 2.9.5.2.

2.2.3. (изм. – Решение на СД от 05.12.2019г., доп. – Решение на СД от 09.06.2021г.) При осъществяване на дейността на Дружеството се прилага принципа на разделяне на отговорностите между служителите, като не се допуска един служител да носи отговорност по одобряване, изпълнение, осчетоводяване и контрол на сделките. За тази цел, служителите от отдел «Анализи и инвестиции» изготвят инвестиционни предложения за формиране на общата структура на портфейлите на база на изготвената инвестиционна политика и инвестиционните ограничения за всеки портфейл, видовете финансови инструменти и лимити по отделните позиции. Предложенията се разглеждат и обсъждат на заседание на КУАП. След одобрение на инвестиционните предложения от Съвета на директорите, служителите от отдел «Управление на портфейли», предприемат конкретни действия по управление на портфейлите, като се съобразяват с пазарната конюнктура. Служителите от «Управление на портфейли» могат, в случай на промяна на пазарните условия или при невъзможност да се постигнат добри условия по конкретните сделки да не изпълнят всички конкретни инвестиционни предложения, но трябва да се съобразяват с инвестиционната политика, одобрена за всеки портфейл. Обработката на документацията по изпълнение на инвестиционните решения се извършва от отдел «Административно обслужване». Осчетоводяването се извършва от отдел «Счетоводство». Звеното «Нормативно съответствие» извършва постоянен контрол върху законосъобразното и правилно извършване на дейността на Дружеството и служителите, а звено «Управление на риска» контролира риска на портфейла и на всяка позиция в него.

2.2.4. (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) При назначаване на служители на Дружеството управителният орган извършва стриктна проверка относно това дали кандидатите отговарят на нормативните изисквания и ограничения, и на посочените по-долу в тези Правила, както и дали притежават необходимото образование, квалификация и опит за заемане на дадената длъжност. За тази цел за всяка позиция се изготвят подробни длъжностни характеристики.

Звеното за „Нормативно съответствие” и управителният орган извършват постоянен контрол върху дейността на служителите, а звено “Управление на риска” следи за спазването на правилата за управление на риска на управляваните инвестиционни дружества и договорни фондове в това число и НДФ. С цел ефективно управление на човешките ресурси управителният орган на Дружеството организира извършването на периодичен инструктаж на служителите.

### **2.3. Отдел “АНАЛИЗИ И ИНВЕСТИЦИИ”**

(изм. – Решение на СД от 05.12.2019г.) Основните функции на този отдел са свързани с изготвянето на анализи и предложения във връзка с вземането на инвестиционни решения при управление на портфейли и представянето им за разглеждане и одобрение.

2.3.1. (изм. Решение на СД от 22.05.2023г, изм. – Решение на СД от 01.08.2023г.) Отдел “Анализи и инвестиции” осъществява действия по:

а/ Изготвяне на инвестиционна политика за всеки портфейл управляван от УД, съобразена с рисковия му профил и съответните инвестиционни ограничения. Изготвяне на предложения за формиране и управление (преструктуриране) на индивидуални портфейли от финансови инструменти и/или пари на Клиенти; определяне на вида и структурата на активите и размера на отделните инвестиции на принципа на разпределение на риска и в съответствие с целите на инвестиционната дейност и политика, стратегия и ограничения на Клиента;

б/ анализ на капиталовия пазар, включително проучване на ценните книжа и други

финансови инструменти по вид, емитент и отрасъл на икономиката, събиране и обобщаване на информацията относно стойността и ликвидността на финансовите инструменти, както и изготвяне на прогнози относно динамиката на цените им;

в/ изготвяне на предложение за инвестиционна стратегия на Клиент по негово искане;

г/(изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Изготвяне на оценка на портфейлите на другите Клиенти - институционални инвеститори, с оглед спазването на установените в закона, уставите или други документи на тези лица инвестиционни ограничения;

д/(изм. - Решение на СД от 15.05.2018 г., изм. - Решение на СД от 22.05.2023г. изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) в случаите, когато УД управлява дейността на инвестиционно дружество от отворен тип и договорни фондове в това число и НДФ отделът изпълнява и следните функции:

- (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) при всяка промяна в съществените данни, включени в проспекта на управлявания Фонд в това число и НДФ и в 14-дневен срок от настъпване на промяната - изготвяне на актуализиран проспект и в същият срок се представя в Комисията за финансов надзор („КФН“), на регулираните пазари, на които са приети за търговия акциите или дяловете (ако има такива) и на банката депозитар.;

- (изм. Решение на СД от 22.05.2023г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) при всяка промяна на съществените елементи на основния информационен документ– актуализиране на документа незабавно и представянето му незабавно в КФН и на инвеститорите, както и на регулирания пазар (ако има такъв), където са приети за търговия акциите, съответно дяловете на управлявания Фонд в това число и НДФ и на банката депозитар;

- (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) уведомяване на Съвета на директорите на УД за наличието на условия за временно спиране на продажбата и обратното изкупуване на акциите или дяловете на инвестиционното дружество, съответно на фонда в това число и НДФ.

е/ представяне на доклади на Съвета на директорите съгласно чл. 121, ал. 3 от Наредба № 44 за изпълнението на инвестиционната стратегия и за вътрешните процедури за вземане на инвестиционни решения, като докладите се представят веднъж годишно, в срок до 10-то число на месеца, следващ календарната година

ж/(изм. – Решение на СД от 08.11.2021г.) изготвяне на макроикономически анализи на основните икономически индикатори и състоянието на българската и световната икономика, както и обзор на капиталовия пазар и икономическите сектори, представени на „Българска Фондова Борса ” АД и други финансови пазари, обект на интерес от страна на УД с оглед управляваните от него портфейли.

з/ изготвяне на инвестиционни консултации;

и/ (отм. – Решение на СД от 24.09.2015 г., нова – Решение на СД от 09.06.2021г.) участие в КУАП чрез определен служител от неговия състав.

й) (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) извършване на оценка за уместност на клиентите във връзка с предоставяне на инвестиционни съвети (консултации) и управление на портфейл съгласно „Правила на УД „ ТРЕНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД за събиране и оценка на информацията за клиент във връзка с предоставяне на инвестиционни съвети и управление на портфейл и изготвяне на оценка за уместност“.

2.3.2. Ръководителят на отдел “Анализи и инвестиции” и всяко друго физическо лице, което работи по договор за УД и участва във изготвяне на инвестиционни предложения във връзка с дейността по чл. 86, ал. 1 и 2 от ЗДКИСДПКИ, трябва:

1. да има право да извършва дейност като инвестиционен консултант, и
2. да не е инвестиционен консултант или брокер в инвестиционно дружество, инвестиционен посредник или друго управляващо дружество;
3. да не е директор за връзки с инвеститорите в публично или инвестиционно дружество.

2.3.3. (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г.) Ръководителят на отдел “Анализи и инвестиции” или инвестиционният консултант изготвят инвестиционните предложения, свързани с управлението на портфейлите на фондовете, на инвестиционните дружества от затворен тип и на клиентите на УД, като при поискване от страна на клиента или неговите управителни или

контролни органи, мотивира писмено инвестиционните си предложения. Инвестиционните решения се изпълняват чрез поръчки (нареждания), които се подписват от законния представител на УД или от надлежно овластени от него лица.

## **2.4. Отдел “УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛИ”**

2.4.1. Отдел „Управление на портфейли” осъществява действия по:

- (изм. – Решение на СД от 05.12.2019г., изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.) Изпълнение на конкретните инвестиционни решения, взети от КУАП, посочени в протокола по т. 2.1.4., б. „а” и одобрени от Съвета на директорите, съгласно приетата инвестиционна политика за всеки портфейл поотделно.
- (нова. – Решение на СД от 05.12.2019г.) С оглед постигане на инвестиционните цели прилага стратегия за активно управление на портфейлите от финансови активи и парични средства, съобразно текущата пазарна конюнктура.
- (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.) Подаване на поръчки и сключване на сделки, съгласно дадените лимити и правомощия от КУАП, както и отразяване на актуалната информация по подадените поръчки в програмния продукт на УД.
  - (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г., изм. Решение на СД от 16.01.2023г.) Водене и съхраняване на отделен дневник за всяко лице, чийто индивидуален портфейл УД управлява, съдържащ предвидените в чл. 7 и 8 от Регламент 1287/2006/ЕК данни в който се отразява незабавно актуална информация за подадените поръчки и сключените сделки по управление на портфейла;
  - (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Водене и съхраняване на дневник, съдържащ данни за всяка поръчка и сделка по управление на портфейла на управляваните Фондове в това число и НДФ.;
  - (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г., изм. Решение на СД от 16.01.2023г.) Изготвяне, съвместно с отдел “Административно обслужване”, на отчет за дейностите по управление на портфейла, за всеки клиент, чийто портфейл УД управлява. Комуникация с инвестиционни посредници, кредитни институции и др. във връзка с предходните две подточки;
  - Ежедневно наблюдение на пазарите на финансови инструменти; (нова – Решение на СД от 14.03.2024г.) Изчисляване на нетната стойност на активите на управляваните Договорни фондове и НДФ съвместно с отдел „Договорни фондове и Контрол по ЗМИП и актовете по прилагането му
  - (отм. – Решение на СД от 24.09.2015 г. нова – Решение на СД от 09.06.2021г) Участие в КУАП чрез определен служител от неговия състав.
  - Изготвяне на доклад до Съвета на директорите за извършваната от отдела дейност за периода за всяко тримесечие.
  - Изготвяне на отчета за спазване на правилата за ликвидност.

**2.5. а/** (отм. – Решение на СД от 27.03.2015 г.)

**б/** (отм. – Решение на СД от 27.03.2015 г.)

в/ предприемане на всички необходими мерки по постъпили жалби, искания и възражения от акционери на управляваните инвестиционни дружества, съответно от притежатели на дялове от договорни фондове, както и от Клиенти във връзка с предоставяните от УД допълнителни услуги по управление на индивидуални портфейли и предоставяне на инвестиционни консултации, предоставяне на изпълнителния директор на подготвените отговори, включително уведомяването му по въпросите, чието разрешаване е извън правомощия на УД или изисква съдействието на друга институция;

## 2.6. Отдел “АДМИНИСТРАТИВНО ОБСЛУЖВАНЕ”

2.6.1. (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Отдел “Административно обслужване” извършва следните действия:

а/(доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) обработване на документацията по изпълнение на инвестиционните решения (нареждания) както и отразяване на актуалната информация по подадените поръчки и сключените сделки в програмния продукт на УД, включително изпращането им за изпълнение и/или за сведение до инвестиционния посредник, Клиента и други лица, съгласно предвиденото в закона, договора за управление и/или правилата на договорния фонд в това число и НДФ;

б/ (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г., изм. Решение на СД от 16.01.2023г.) изготвяне съвместно с Отдел „Управление на портфейли” и изпращане на клиентите по договори за управление на индивидуален портфейл на отчет за дейностите по управление на портфейла.;

в/ подготовка на всички документи и данни за разкриване на информация за обстоятелства, свързани с портфейла или дейността на Клиентите, които е необходимо да се представят в КФН, в Централния депозитар, на регулираните пазари, както и в съответните регулаторни органи, ако това е предвидено в специалните закони или договорите с Клиенти;

г/ (изм. Решение на СД от 16.01.2023г.) поддържане на документация и водене на архив за стопанската дейност и вътрешна организация на УД; съхраняването на документацията и информацията, свързана с дейността на УД, съгласно чл. 137 във вр. чл. 68 от Наредба № 44;

д/ воденето и съхраняването на входящата и изходяща кореспонденция на УД;

е/ предприемането на мерки за своевременно изпълнение на задълженията на УД за предоставяне на информация на КФН по чл. 155 от Наредба № 44;

ж/ изготвянето и изпращането на предвидените в конкретния договор за управление данни, документи и уведомления, които следва да бъдат предоставяни периодично или при настъпване на конкретно обстоятелство на съответното лице, регулаторен орган или институция от името на лицето, чиято дейност или портфейл УД управлява.

з/ осъществява цялостната комуникация с „Централен депозитар” АД, като изпраща съответните нареждания, потвърждения, уведомления и др.

и/ (изм. Решение на СД от 16.01.2023г., доп. Решение на СД от 25.04.2023г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) съвместно с отдел „Договорни фондове и Контрол по ЗМИП и актовете по прилагането му“ осигуряване на изискуемата по закон документация във връзка с приемане на поръчките по издаване (продажба) и обратно изкупуване на акциите на ИД и дяловете от фонда в това число и НДФ, пряко от акционери/притежатели на дялове/инвеститори, от техни пълномощници, или чрез дистанционен способ за комуникация;

й/ (нова Решение на СД от 16.01.2023г., изм. Решение на СД от 17.02.2023г., доп. Решение на СД от 25.04.2023г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) съвместно с отдел „Договорни фондове и Контрол по ЗМИП и актовете по прилагането му“ предоставяне безплатно на инвеститорите, които желаят да запишат дялове на управляваните от Дружеството Фондове, на възможност да се запознаят с основния информационен документ в достатъчен и разумен срок преди сключване на сделката;

к/(нова. Решение на СД от 16.01.2023г., изм. Решение на СД от 17.02.2023г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г.,изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) предоставяне безплатно и при поискване на възможност да се запознаят с Устава, съответно с правилата на фонда в това число и НДФ, и актуален вариант на Проспекта на съответния емитент, основния информационен документ, последните публикувани годишен и междинен отчет (като при поискване от инвеститор тези документи му се предоставят безплатно на хартия);

л/(нова. Решение на СД от 16.01.2023г. отм. Решение на СД от 25.04.2023г.)

м/(нова. Решение на СД от 16.01.2023г., отм. Решение на СД от 25.04.2023г.)

н/(нова. Решение на СД от 16.01.2023г. отм. Решение на СД от 25.04.2023г.)

о/ (нова. Решение на СД от 16.01.2023г., отм. Решение на СД от 25.04.2023г.)

п/(предишна б. “ й“ –Решение на СД от 16.01.2023г.) други подобни действия, които са необходими във връзка с предмета на дейност на Дружеството и изпълнение на неговите законови или договорни задължения.

**2.7. (отм. Решение на СД от 16.01.2023г., нов Решение на СД от 25.04.2023г., (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г.) Отдел “ ДОГОВОРНИ ФОНДОВЕ И КОНТРОЛ ПО ЗМИП И АКТОВЕТЕ ПО ПРИЛАГАНЕТО МУ ”**

2.7.1. (нов Решение на СД от 25.04.2023г., изм. Решение на СД от 22.05.2023г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) В компетенциите на отдела се включват дейности по продажба и обратно изкупуване на акциите на Клиент - инвестиционно дружество от отворен тип (ИД), както и продажба и обратно изкупуване на дялове на управляван договорен фонд в това число и НДФ, включително:

а/ (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) приемане на поръчките по издаване продажба и обратно изкупуване на акциите на ИД и дяловете от фонда в това число и НДФ, пряко от акционери/притежатели на дялове/инвеститори, от техни пълномощници, или чрез дистанционен способ за комуникация, съответно осигуряване на изискуемата по закон документация;

б/ (изм. Решение на СД от 22.05.2023г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г.) предоставяне безплатно на инвеститорите, които желаят да запишат дялове на управляван Фонд, на възможност да се запознаят с основния информационен документ в достатъчен и разумен срок преди сключване на сделката;

в/ (изм. Решение на СД от 22.05.2023г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) предоставяне безплатно и при поискване на възможност да се запознаят с Устава, правилата, и актуален вариант на Проспекта на съответния емитент, основния информационен документ, последните публикувани годишен и междинен отчет(като при поискване от инвеститор тези документи му се предоставят безплатно на хартия);

г/ (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) извършване на всички оперативни действия, свързани с обработка на документацията по изпълнение на поръчките, изпращане на съответните нареждания, потвърждения и уведомления до банката-депозитар на ИД или фонда в това число и НДФ, и до акционер/инвеститор;

д/ (изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) съвместно с отдел „Управление на портфейли“ Изчисляване на нетната стойност на активите на управляваните Договорни фондове и НДФ както и организиране на касовите и безкасовите разплащания по изпълнени поръчки за продажба/обратно изкупуване на акции на ИД, съответно дялове от фондовете, които управляват;

е/ (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г.,изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) водене и съхраняване на дневник за поръчките за покупка/записване и обратно изкупуване на акции/дялове на управлявани фондове.

ж/ предоставяне и получаване от клиентите или потенциалните клиенти на изискуемата информация във връзка с допълнителните услуги, извършвани от УД съгласно ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/565 НА КОМИСИЯТА от 25 април 2016 година .

2.7.2. (нов Решение на СД от 25.04.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Отделът извършва и други специфични дейности, за които е сключен договор с ИД или са предвидени в правилата на управляван договорен фонд в това число и НДФ, както и други подобни действия, които са необходими във връзка с предмета на дейност на Дружеството и изпълнение на неговите законови или договорни задължения.

2.7.3. (нов Решение на СД от 25.04.2023г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г.) Специализираната служба, която е създадена съгласно изискванията на Закон за мерките срещу изпиране на пари е част от отдел „Договорни фондове и Контрол по ЗМИП и актовете по прилагането му ”. Ръководител на Специализираната служба е ръководителя на отдел“ Договорни фондове и Контрол по ЗМИП и актовете по прилагането му“ и като такъв той изготвя доклад във връзка със спазването на изискванията на ЗМИП и Правилника по прилагането му и до 10-то число на месеца, следващ съответното тримесечие и го представя на Съвета на директорите, както и изпълнява всички задължения за изпълнение на изискванията на ЗМИП и актовете по прилагането му.



## **2.8. Отдел “СЧЕТОВОДСТВО”**

2.8.1. (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) В компетенциите на отдела се включват следните дейности:

а/ водене на текущо счетоводство на УД, с отразяване последователно на всички промени във финансовите позиции на Дружеството и отчитане състоянието на активите и пасивите, приходите и разходите;

б/ (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) водене на текущо счетоводство, и поддържане и съхраняване отчетността на инвестиционните дружества от отворен тип, с които УД има сключен договор за управление (ИД) и на управляваните договорни фондове в това число и НДФ;

в/ (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) съставяне на финансовите отчети на УД, ИД и управляваните фондове в това число и НДФ, и осигуряване на тяхната заверка от регистриран одитор, във връзка с изискванията на счетоводното законодателство;

г/ (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) контролиране на финансовото състояние на УД, на ИД и управляваните договорни фондове в това число и НДФ, извършване на периодични проверки на финансовите отчети, контролиране на отделянето на имуществото на УД от това на управляваните договорни фондове;

д/ (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) предоставяне на счетоводна информация и справки за нетната стойност на активите на ИД и на фондовете в това число и НДФ, притежаваните ценни книжа от собствения им портфейл, извършени разходи, реализираната доходност от извършените инвестиции;

е/ (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) следене за спазване на изискванията за капиталовата адекватност и ликвидност на УД и на ИД, както и за спазване на изискванията към финансовото състояние на управляваните фондове в това число и НДФ;

ж/ изготвяне на отчетите за капиталовата адекватност и ликвидност на УД на всеки три месеца;

з/ (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) предоставяне на КФН на отчетите и на другите документи на УД по чл. 156 и чл. 173 от Наредба № 44;

и/ (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г., изм. – Решение на СД от 18.04.2024г.) предоставяне на КФН на всички отчети, справки и информации, свързани с воденото счетоводство на управляваните инвестиционни дружества и договорни фондове в това число и НДФ съгласно изискванията на чл. 60 и чл. 191 от ЗДКИСДПКИ, включително отчета за ликвидността;

к/ осъществяване на взаимодействие със счетоводните отдели и звена на институционалните и други инвеститори, чиито индивидуални портфейли дружеството управлява и обменяне с тях на необходимата счетоводно-икономическа информация за нуждите на ефективното управление на съответните портфейли;

л/ идентифициране на физически и юридически лица, за които възниква съмнение за изпирането на пари, включително събирането и съхраняването на информацията и документите в съответствие с изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари и Закона за мерките срещу финансирането на тероризма.

## **2.9. Звено „НОРМАТИВНО СЪОТВЕТСТВИЕ”**

2.9.1. (доп. - Решение на СД от 15.05.2018 г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Основна функция на звеното е да осъществява вътрешен контрол за законосъобразното и правилно осъществяване на дейността на УД в съответствие с приложимите изисквания на ЗДКИСДПКИ, Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМПЗФИ) и Регламент 596/2014(ЕС), Закона за мерките срещу изпиране на

пари (ЗМИП), Регламент (ЕС) 2016/679, закон за защита на личните данни (ЗЗЛД), подзаконовите нормативни актове по тяхното прилагане, специалното законодателство, Устава на дружеството и другите вътрешни актове, включително сключените договори за управление, правилата на управляваните договорни фондове в това число и НДФ и настоящите правила, включително като:

а/ осъществява постоянно наблюдение и оценява адекватността и ефективността на мерките и процедурите, предвидени в тези Правила, както и предприетите мерки за отстраняване на несъответствията в дейността на дружеството с изискванията на ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и актовете по прилагането им;

б/ предоставя съвети и подпомага лицата, отговорни за извършваните от дружеството услуги и дейности, с цел гарантиране на осъществяването им в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и актовете по прилагането им;

в/(доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) следи за избягване на конфликти на интереси между УД и лицата и фондовете в това число и НДФ, чиято дейност или портфейл дружеството управлява, както и между самите лица, а ако такива са неизбежни – предприема мерки за справедливо третиране на лицата и разкриване на информация;

г/ (изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) осъществява контрол за изпълнение от членовете на управителния и на контролния орган и лицата, работещи по договор за УД, на изискванията на ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и актовете по прилагането им, специалното законодателство, както и на поетите задължения към лицата и фондовете в това число и НДФ, чиято дейност или портфейл дружеството управлява, съгласно сключените с тях договори, съответно правилата, както и на забраната за сключване на сделки въз основа на вътрешна информация;

д/ (изм. - Решение на СД от 27.03.2015г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) следи за своевременно разглеждане на жалби, искания и възражения на лицата, чиято дейност или портфейл дружеството управлява, съответно на акционери или притежатели на дялове в управлявани инвестиционни дружества или договорни фондове в това число и НДФ, както и от Клиенти във връзка с предоставяните от УД допълнителни услуги, предоставяне на изпълнителния директор на подготвените отговори, включително уведомяването му по въпросите, чието разрешаване е извън правомощия на УД или изисква съдействието на друга институция; води и съхранява отделен дневник за постъпилите жалби, съгласно т. 4.7;

е/ следи за своевременно разкриване и предотвратяване на търговията с вътрешна информация;

ж/ следи за прилагането на нормативните разпоредби и на Вътрешните правила на УД за прилагане на мерки за контрол и предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризма;

з/ (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г. ) одобрява предварително (чрез ръководителя на звеното) свързаните с дейността на фондовете в това число и НДФ маркетингови съобщения, както и публични изявления на членовете на Съвета на директорите на УД и на другите лица, работещи по договор за УД;

и/ събира и съхранява информация за притежаваните финансови инструменти от членовете на управителния орган на дружеството, от инвестиционния консултант, от другите лица, които работят по договор за УД и от свързаните с тях лица, включително за всяко последващо придобиване или разпореждане с финансови инструменти, като същевременно следи за съответствието на предоставените данни с изискванията на чл. 125 от Наредба № 44 и при констатиране на несъответствие, незабавно уведомява Председателя на Съвета на директорите;

й/(изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.) следи за предоставянето на отчетите по съгласно чл.144 Наредба № 44 на клиентите по договорите за управление на индивидуални портфейли;

к/ контролира и предприема мерки за своевременен и ефективен документооборот между различните отдели на УД при едновременно спазване на забраните за разкриване на вътрешна информация;

л/ (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) следи дали договорите за управление и други документи, свързани с дейността на УД, отговарят на нормативните изисквания и на

разпоредбите на устава, и проспекта на Клиента, съответно следи дали правилата на управляваните договорни фондове в това число и НДФ отговарят на нормативните изисквания;

м/ дава становища по прилагане на законодателството, приложимо по отношение дейността на УД;

н/ (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) следи дали се изготвят и изпращат предвидените в конкретния договор за управление или в правилата на фонда в това число и НДФ данни, документи и уведомления, които следва да бъдат предоставяни периодично или при настъпване на конкретно обстоятелство за съответното лице/фонд в това число и НДФ или институция от името на управляваното лице;

о/ (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) контролира процеса за изчисляване на нетната стойност на активите на инвестиционно дружество/ договорен фонд в това число и НДФ, нетна стойност на активите на един дял / на една акция;

п/ следи за спазване на Правилата за управление на конфиденциалната информация и предотвратяване на конфликт на интереси на Управляващото дружество.

р/( нов – Решение на СД от 11.04.2016 г.,изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.)) организира професионален инструктаж на новопостъпилите служители

с/( нов – Решение на СД от 22.12.2016г.)следи за спазване на Правилата, уреждащи процедури за докладване на нарушения НА ЗПМПЗФИ И РЕГЛАМЕНТ (ЕС) №596/2014 и актовете по прилагането му от служителите на УД „ТРЕНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, приети с решение на СД от 22.12.2016г.

т/ /( нов – Решение на СД от 22.12.2016г.следи за спазване на Процедури за подаване на вътрешни сигнали от служителите на УД „ТРЕНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, приети с решение на СД от 22.12.2016г.

у/ /( нов – Решение на СД от 22.12.2016г..) следи за спазване на Вътрешните правила, системи и процедури на УД „ТРЕНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД за откриване и съобщаване за подозрителни нареждания и сделки, приети с решение на СД от 22.12.2016г.

ф/(нов. - Решение на СД от 15.05.2018 г.)следи за прилагането на нормативните разпоредби и на Вътрешните правила, политики и процедури на УД за прилагане на Регламент (ЕС) 2016/679 и Закон за защита на личните данни (ЗЗЛД).

х/ /(нов. - Решение на СД от 15.05.2018 г.)следи за спазване на задълженията на УД, свързани със защитата на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите.

2.9.2. Основна част от дейността на Звено „Нормативно съответствие” се състои в осъществяване на предварителен, текущ или последващ контрол, който се извършва, както чрез проверки по документи, така и чрез преки взаимоотношения със служителите от всички останали отдели, като при необходимост и съгласувано с Председателя на СД, ръководителят на звеното може да изисква писмени обяснения, данни, сведения, справки и друга информация. Превантивният контрол се осъществява и посредством функциите на звеното по консултиране и оказване на съдействие на всички лица, които работят по договор за УД, за спазване на задълженията съгласно ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му.

2.9.3. Звено „Нормативно съответствие” изготвя следните писмени доклади:

2.9.3.1. /(изм - Решение на СД от 16.01.2023г.)доклад за дейността си през всяко календарно шестмесечие, съдържащ описание на констатираните рискове, непълноти и несъответствия (ако има такива), както и предприетите мерки за отстраняването им. Докладът се представя на Съвета на директорите на УД в срок до 30-то число на месеца, следващ съответното шестмесечие.

2.9.3.2. доклад, съдържащ оценка на спазването на нормативните изисквания и вътрешните актове, регулиращи дейността на УД, като конкретно се посочва дали са били предприети подходящи коригиращи мерки, в случай на констатирани пропуски. Докладът се изготвя веднъж годишно – по отношение на изтеклата календарна година и се представя на Съвета на директорите в срок до 10-то число на месеца, следващ календарната година. Този доклад може

да е обединен с доклада за второто шестмесечие по т. 2.9.3.1.

2.9.3.3. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) До 10-то число на всеки месец ръководителят на звено „Нормативно съответствие“ изготвя и представя на Съвета на директорите доклад за проверките, извършени от звеното през предходния месец. В доклада се посочват констатираните несъответствия и предприетите мерки за отстраняването им и се предлага приемането на нови мерки от Съвета на директорите. Докладът съдържа и оценка на действащите в дружеството вътрешна организация и система за вътрешен контрол, включително на настоящите Правила, с оглед възможността им да гарантират законосъобразното функциониране на дружеството и своевременното установяване на извършването на дейност в нарушение на нормативните изисквания, както и предложения до Съвета на директорите за приемане на промени в тези Правила, в случай че те не осигуряват в достатъчна степен изпълнението на тези изисквания.

2.9.3.4. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г., отменена - Решение на СД от 01.08.2023г.)

2.9.3.5. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) Въз основа на изготвената оценка на риска съгласно чл.49 и чл.50 от Наредба 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници ръководителят на звено „Нормативно съответствие“ изготвя и представя на съвета на директорите програма за наблюдение в срок до 31 януари на годината, за която се отнася, като в нея се вземат предвид всички области, в които Дружеството извършва инвестиционни услуги както и се установяват приоритетите, определени чрез оценката на риска от неспазване на изискванията, което гарантира цялостен мониторинг на този риск.

2.9.3.6. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) За резултатите от извършеното наблюдение в съответствие с програмата по т. 2.9.3.5. ръководителя на звено „Нормативно съответствие“ изготвя и представя доклад в срок до 31 януари на следващата година. Той съдържа:

(1) описание на изпълнението и ефективността на цялостната среда за контрол на инвестиционните услуги и дейности;

(2) описание на структурата на звено „Нормативно съответствие“, включително броя на служителите, техните квалификации и линии 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 звено „Нормативно съответствие“, включително установените нарушения и пропуски в организацията и процесите по проверка на съответствието, въведени от Дружеството, и предприетите в резултат на това мерки;

(5) обобщение на установените нарушения и пропуски по организацията и процесите във връзка със спазване на изискванията от Дружеството;

(6) начините, по които звено „Нормативно съответствие“ наблюдава разработването и прегледа на задълженията на Дружеството 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 звено „Нормативно съответствие“;

(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 промените;

(9) броя на жалбите и наличието на специфични проблеми във връзка със спазването на изискванията;

(10) информация относно несъобразяването на висшия ръководен състав със съществени препоръки или оценки, дадени от звеното за проверка на съответствието;

(11) информация относно установените опити от други звена в Дружеството да дават инструкции или да оказват влияние върху служителите в звеното по проверка на

съответствието и неговите дейности;

(12) ролята на звеното за проверка на съответствието 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 звеното за проверка на съответствието;

(14) информация за финансовите инструменти, създадени или разпространявани от Дружеството, стратегията за разпространение, продуктите, които предлага или препоръчва, и предоставяните услуги, която включва най-малко:

- броя и естеството на създадените или разпространяваните продукти;
- съответните целеви пазари на разпространяваните продукти;
- друга информация от съответния процес на одобрение на продукта, необходим за оценка на риска за съответствието, с посочване на новите видове продукти;
- съответните лица, които разпространяват финансови инструменти, продукти и услуги, с посочване на новите дистрибутори;
- 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.

2.9.3.7. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) Дружеството представя доклада на заместник-председателя на КФН в срок от 7 работни дни от представянето му на съвета на директорите.

2.9.4. Звеното „Нормативно съответствие“ следи за спазване на нормативните изисквания и по отношение на дейността по управление на индивидуални портфейли, както и други проверки на дейността на УД за съответствие с нормативните изисквания.

2.9.4.1.. В края на всеки месец звено „Нормативно съответствие“ извършва проверка на операциите по всеки управляван портфейл и представените на клиентите отчети, през съответния месец, за съответствие с изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му, доколкото са приложими към дейността на управляващото дружество.

2.9.4.2. При извършване на проверки по т. 2.9.4.1. се съставя протокол, в който се посочват конкретните договори и нареждания - предмет на проверка, както и констатираните несъответствия и дадените съвети с цел гарантиране спазването на изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му. В срок 3 работни дни от извършване на проверката протоколът се представя на ръководителя на звено „Нормативно съответствие“, който се запознава с констатациите в него и го утвърждава, съответно разпорежда извършването на допълнителни действия.

2.9.4.3. (изм. – Решение на СД от 08.11.2021г.) Протоколът от извършената проверката по т. 2.9.4.1. е част от Доклада по т. 2.9.3.3 от настоящите правила.

2.9.4.4. (изм.– Решение на СД от 08.11.2021г.) Дружеството уведомява в срок 3 работни дни от получаването на доклада по т. 2.9.3.3. КФН за констатираните от звеното несъответствия, описани в него, и за предприетите мерки във връзка с тях.

2.9.4.5. ( нов – Решение на СД от 22.12.2016 г.)Звено „Нормативно съответствие“ подлага на централен и независим вътрешен преглед изпълнението на политиката за възнагражденията най – малко веднъж годишно, но не по-късно от 90 дни от края на календарната година, за която се извършва прегледът.

2.9.4.6. /( нов – Решение на СД от 15.05.2018 г.) Ръководителят на Звено „Нормативно съответствие“ изпълнява функцията на лице за защита на личните данни и извършва обстоен

и постоянен преглед и контрол във връзка с прилагането и спазването на Регламент (ЕС) 2016/679 и Закон за защита на личните данни (ЗЗЛД).

2.9.4.7. (нов. - Решение на СД от 15.05.2018 г., доп. – Решение на СД от 08.11.2021г.) До 10-то число на всеки месец ръководителят на звено „Нормативно съответствие” изготвя и представя на Съвета на директорите доклад по отношение на контрола върху ефективността на изпълнение на задълженията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите. Този доклад може да се съдържа в доклада по т.2.9.3.3 от настоящите правила.

2.9.5. Звеното „Нормативно съответствие” е постоянно действащо звено в УД, който функционира отделно и независимо от другите отдели в УД. Ръководителят на звеното и служителите в звеното за нормативно съответствие не могат да съвместяват изпълнението на контролни и други функции в УД, и не могат да участват в изпълнението на дейности или предоставянето на услуги, спрямо които осъществяват надзор.

2.9.5.1. (изм. – Решение на СД от 22.12.2016 г.) Ръководителят на звено „Нормативно съответствие” се назначава и освобождава от длъжност от Съвета на директорите на УД. Ръководителят на звеното се освобождава от длъжност при системно или грубо нарушаване на ЗДКИСПКИ, ЗПФИ, ЗПМПЗФИ, и подзаконовите нормативни актове по прилагането им и специалното законодателство, както и на основания, предвидени в сключения трудов договор.

2.9.5.2.(изм. – Решение на СД от 08.11.2021г.) Служителите и Ръководителят на звено „Нормативно съответствие“ трябва да отговарят на следните изисквания::

- Ръководителят на звеното трябва да отговаря на изискванията на чл.13, ал.4, т.1-4, 6 и 7 от ЗПФИ, да има висше образование и не по-малко от 3 години опит в областта на капиталовите пазари.
- Служителите в звеното трябва да отговарят на изискванията на чл.13, ал.4, т.1-4, 6 и 7 от ЗПФИ, да имат висше образование и необходимите за изпълнение на възложените им функции умения, знания и опит.
- Ръководителят и служителите в звеното не могат да бъдат членове на Съвета на директорите, брокер, инвестиционен консултант или друго лице, на което е възложено оперативното управление на ИП или което участва в извършването на дейности или отделни действия, спрямо които се осъществява контрол.

2.9.5.3. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) Ръководителят на звеното се отчита за дейността си пред СД на дружеството.

2.9.5.4. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) По изключение и в случаите, когато естеството, мащабът и сложността на дейността на Управляващото дружество и видът и обхватът на извършваните от него инвестиционни услуги и дейности, както и ако нормативната уредба позволяват това, Звено „Нормативно съответствие“ може да се състои от един служител. В този случай служителят трябва да отговаря на изискванията на т.2.9.5.2 от настоящите правила и да изпълнява задълженията на ръководител на звеното.

2.9.5.5. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) Дружеството подава мотивирано заявление до заместник-председателя на КФН звено „Нормативно съответствие“ да се състои от един служител, в което обосновава наличие на обстоятелствата съгласно т.2.9.5.2 и т. 2.9.5.4. от настоящите правила и прилага доказателства за това.

2.9.5.6. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) Ако в едномесечен срок от подаване на заявлението заместник-председателят не издаде забрана Звено „Нормативно съответствие“ да се състои от един служител, Дружеството може да извърши исканите промени по т. 2.9.5.4. от настоящите правила.

2.9.5.7. (нова – Решение на СД от 08.11.2021г.) В случай че заместник-председателят изиска допълнителни доказателства и информация относно обстоятелствата по 2.9.5.4. от настоящите правила, едномесечния срок по т. 2.9.5.6 от Правилата спира да тече за времето на тяхното представяне, но за не повече от 14 дни.

2.9.6. (изм. – Решение на СД от 22.12.2016 г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Ръководителят на звено „Нормативно съответствие“ е длъжен незабавно да информира в писмена форма Съвета на директорите на УД за установени нарушения, които са довели или биха могли да доведат до съществени вреди за лицата и фондовете в това число и НДФ, чиято дейност или портфейл УД управлява, както и за нарушения на ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ, ЗПМПЗФИ, и актовете по прилагането им и/или правилата за личните сделки по чл. 125, ал. 1 на Наредба № 44 и другите вътрешни актове на УД от лицата, работещи по договор за управляващото дружество.

2.9.7. Съветът на директорите оказва съдействие, предоставя правомощия и осигурява достъп до необходимата информация за целите на осъществяване на функциите от ръководителя и служителите на звеното за нормативно съответствие.

2.9.8. Начинът на определяне на възнаграждението на ръководителя и служителите в звеното за нормативно съответствие не трябва да компрометираща тяхната обективност и не трябва да поражда възможност за това, включително те получават твърдо месечно възнаграждение независимо от резултатите и констатациите им в рамките на контролната им дейност.

2.9.9. С оглед естеството, мащаба и сложността на осъществяваната от УД дейност, както и на характера и обхвата на инвестиционните услуги и дейности, звено „Нормативно съответствие“ осъществява и дейността по вътрешен одит на дружеството.

## **2.10. Звено “УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА”**

(изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.)

2.10.1. (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Звено “Управление на риска” функционира независимо от звеното за сключване на сделки и изобщо от оперативните звена на УД, и се отчита пряко пред управителния орган. Основните функции на звеното включват:

а/ (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г. ) разработване и прилагане на системата за управление на риска на всеки Фонд в това число и НДФ;

б/ изпълнение на правилата и процедурите по управление на риска;

в/ (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) гарантиране съответствието с одобрената вътрешна система за ограничаване на риска, включително с нормативно определените лимити за стойността на общата рискова експозиция и риска на насрещната страна;

г/ (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г. ) консултиране на Съвета на директорите на УД относно определянето на рисковия профил на всеки Фонд в това число и НДФ;

д/ (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г.) докладване редовно пред Съвета на директорите на УД и Звеното за нормативно съответствие за:

- (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) съответствието между текущото ниво на риск, на което е изложен всеки управляван Фонд в това число и НДФ и одобрените рискови профили;

- (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г. ) съответствието на всеки Фонд в това число и НДФ с вътрешната му система за ограничаване на риска;

- 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;

е/ (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г. ) докладване редовно пред Съвета на директорите на УД, представяйки текущото ниво на риск, на което е изложен всеки Фонд в това число и НДФ и за текущите или предвиждани нарушения на ограниченията, като по този начин се осигурява предприемането на навременни и подходящи действия;

ж/ извършване на преглед и подпомагане на организацията и процедурите за оценка на извънборсовите деривативи по чл. 49 от Наредба № 44;

з/ представяне на писмен доклад пред Съвета на директорите на УД, съдържащ оценка на спазването на нормативните изисквания и вътрешните актове, регулиращи дейността на УД, като конкретно се посочва дали са били предприети подходящи коригиращи мерки, в случай на констатирани пропуски. Докладът се изготвя веднъж годишно – по отношение на изтеклата календарна година и се представя на Съвета на директорите в срок до 10-то число на месеца, следващ календарната година.

и/ (отм. – Решение на СД от 24.09.2015 г., нова – Решение на СД от 09.06.2021г) участие в КУАП чрез определен служител от неговия състав

й/ (нова – Решение на СД от 09.06.2021г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Изготвя предварителен анализ на ликвидността на финансови инструменти и тяхното съответствие на рисковия профил на Договорния фонд в това число и НДФ, съобразно критерии определени от Съвета на Директорите

2.10.2. (изм. – Решение на СД от 11.04.2016 г., изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.) Звеното за управление на риска осъществява функции по управление на риска и във връзка с извършваните от УД допълнителни услуги по чл. 86, ал. 2 ЗДКИСДПКИ, включително изготвя и представя на Съвета на директорите на Управляващото дружество, веднъж годишно доклад за дейността на звеното, в който посочва констатираните непълноти и несъответствия в политиката и съгласно раздел V от Наредба № 44, както и предприетите мерки за отстраняването им.

2.10.3. (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.) Звено „Управление на риска” е постоянно действащо звено на УД, функциониращо отделно и независимо от другите отдели в УД. Включително чрез приемане и изпълнение на настоящите Правила, Съветът на директорите на УД осигурява дейността му и гарантира неговата йерархическа и функционална независимост от останалите, включително оперативни, отдели в УД.



2.10.4. (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.) Служителите на звеното следва да отговарят на изискванията на т.т. 2.2.2 по-горе и да имат подходяща квалификация съобразно възложените им функции.

2.10.5. (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.) Управляващото дружество осигурява на Звено „Управление на риска” съответните правомощия и достъп до цялата информация, необходими за изпълнение на функциите му.

2.10.6. (нова. – Решение на СД от 16.01.2023г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) извършва периодични, но не по-малко от веднъж годишно, стрес тестове на ликвидността и сценарийни анализи, с цел подготовка за извършване на действия в случай на настъпване на рисковете, възникващи от потенциални промени в пазарните условия, които може да повлияят неблагоприятно на фонда в това число и НДФ;

2.10.7. (нова. – Решение на СД от 16.01.2023г, изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Функцията по управление на риска може да бъде делегирана на трето лице при спазване на изискванията на чл. 106, ал. 1 - 2 и 5 - 6 ЗДКИСДПКИ. Когато управляващото дружество делегира функции по управление на портфейл на Фонд в това число и НДФ на трето лице, следва да гарантира, че третото лице спазва изискванията за независимост по чл. 45г от Наредба 44 с оглед недопускане на зависимост и прекаленото повлияване от извършените от третото лице стрес тестове.

2.10.8. (нова. – Решение на СД от 16.01.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г ) Управляващото дружество предприема необходимите мерки срещу възникване на конфликт на интереси с цел осигуряване независимото функциониране на звеното за управление на риска, включително от функцията по управление на портфейл, във връзка с провеждане на стрес тестовете за ликвидност, като тези мерки включват следното:

- предотвратяване предоставянето на възможност на други страни, като персонал за управление на портфейли или трети лица, на които са делегирани функции по управление на портфейли, да упражняват неправомерно влияние върху изпълнението на стрес тестовете за ликвидност, включително разчитане на решения, свързани с ликвидността на активите;
- управление на информацията относно стрес тестовете, така че, ако информацията се споделя с клиент, да се гарантира, че това не би било в противоречие със задължението на управляващото дружество да третира справедливо всички инвеститори по начина, по който оповестява информацията относно Договорния фонд в това число и НДФ.

2.10.9. (нова. – Решение на СД от 16.01.2023г.,изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) За извършения стрес тест на ликвидността звеното за управление на риска изготвя и предоставя на управителния орган на управляващото дружество доклад, съдържащ резултати, които:

- (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) удостоверяват дали ликвидността на Фонда в това число и НДФ съответства на приложимите правила и условията за обратно изкупуване, предвидени в неговата документацията;
- (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) допринасят за управлението на ликвидността на Фонда в това число и НДФ в най-добър интерес на инвеститорите, включително при планирането на периоди на повишен риск, свързан с ликвидността;
- спомагат за идентифициране на потенциални слабости в ликвидността на дадена инвестиционна стратегия и съдействат при вземането на инвестиционни решения;
- (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) подпомагат наблюдението и вземането на решения за управление на риска, включително определянето на съответни вътрешни ограничения от страна на управляващото дружество по отношение на ликвидността на Фонда в това число и НДФ като допълнителен инструмент за управление на риска;
- (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.)

подпомагат управляващото дружество при подготовката на Фонда в това число и НДФ за криза и за планиране на действия при извънредни ситуации.

2.10.10. (нова. – Решение на СД от 16.01.2023г..) Докладът по предходната точка се представя в Комисията в срока по чл. 45, ал. 6 от Наредба 44.

2.10.11. (нова. – Решение на СД от 16.01.2023г..) Резултатите от стрес теста на ликвидността следва да докажат, че управляващото дружество е в състояние да преодолее ограниченията, свързани с наличието на данни, включително чрез избягване на оптимистичните допускания, чрез обосноваване на използването на модели за стрес тест на ликвидността на трети страни, включително когато моделът е разработен от трето лице, управляващо портфейл, както и чрез извършване на експертна оценка на качеството.

В приетата политика за извършване на стрес тестове са описани подробно методите, които се използват.

2.10.12. (нова. – Решение на СД от 16.01.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Управляващото дружество може да извършва стрес тест на ликвидността на всеки три месеца или по-често, или при възникване на необходимост, като причините за определянето на по-ниска или по-висока честота се посочват в Политиката за провеждане на стрес тестове за ликвидност на Договорния фонд в това число и НДФ.

При определяне честотата на извършване на стрес тестове на ликвидността управляващото дружество взема предвид ликвидността на Договорния фонд в това число и НДФ и неговите активи, факторите, описани в т. 27 от Насоките относно стрес тестовете за ликвидност в ПКИПЦК и АИФ, като честотата на извършване на стрес тестове на ликвидността е адаптирана към вида и характеристиките на Договорния фонд в това число и НДФ, без да се възприема универсален подход към всички управлявани средства.

В срок 30 дни след приключване на проведените стрес-тестове по ал. 3 и чл. 44, ал. 3, т. 3 управляващото дружество уведомява заместник-председателя за резултатите от тях, както и за предприетите действия за промяна на политиката по чл. 45б, ал. 1, ако такива са необходими.

Приетата политиката за провеждане на стрес тестовете за ликвидност трябва да отговаря на изискванията на чл. 45б и 45в от Наредба 44.

2.10.13. (нова. – Решение на СД от 16.01.2023г..) Управляващото дружество взема под внимание рисковете за устойчивостта при изпълнение на дейността си.

## **2.11. Контролни функции на Съвета на директорите на УД**

2.11.1. (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Съветът на директорите на УД осъществява надзорни функции по отношение дейността на всички служители и отдели в УД, като има контролни правомощия да проверява спазването на нормативните изисквания, включително разпоредбите на ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и актовете по прилагането им, както и всички останали приложими нормативни разпоредби по отношение дейността на УД и неговите служители, вътрешните правила и актове на УД, уставите/правилата, проспектите и другите вътрешни актове на управляваните фондове, инвестиционни дружества от затворен тип и клиенти, както и да предприема действия по констатиране и отстраняване на нарушения и санкциониране на отговорните за това лица, включително в изпълнение на надзорните си функции Съветът на директорите:

2.11.1.1. (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) отговаря за изпълнението на общата инвестиционна политика за всеки управляван Фонд в това число и НДФ в съответствие с предвиденото в проспекта, устава, съответно неговите правилата;

2.11.1.2. (изм. – Решение на СД от 24.09.2015 г., изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) одобрява инвестиционната политика и стратегия на всеки управляван Фонд в това число и НДФ;

2.11.1.3. отговаря за създаването и ефективното функциониране на вътрешно звено за нормативно съответствие в УД;

2.11.1.4. (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.)

периодично проверява за правилното и ефективно спазване на общата инвестиционна политика и стратегия и на ограниченията на риска за всеки управляван Фонд в това число и НДФ;

2.11.1.5. (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) одобрява и извършва преглед на адекватността на вътрешните процедури за вземане на инвестиционни решения за всеки управляван Фонд в това число и НДФ, за да се гарантира, че тези решения отговарят на инвестиционната стратегия;

2.11.1.6. (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) одобрява и периодично преглежда политиката за управление на риска, както и организацията, изпълнението и способите и техниките за прилагане на тази политика, включително системата за ограничаване на риска на всеки управляван Фонд в това число и НДФ.

2.11.2. (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.) За изпълнение на надзорните си функции, Съветът на директорите получава доклади за изпълнението на инвестиционната стратегия и за вътрешните процедури за вземане на инвестиционни решения от отговорните в рамките на УД лица - служителите от отдел „Анализи и инвестиции“ (*докладите по т. 2.3.1, б. „е“ по-горе*). Докладите се представят на Съвета на директорите веднъж годишно, в срок до 10-то число на месеца, следващ календарната година.

2.11.3. (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г.) С цел ефективното изпълнение на надзорните функции, Съветът на директорите получава веднъж годишно, писмени доклади от Звено за нормативно съответствие и от Звено „Управление на риска“, съдържащи оценка на спазването на нормативните изисквания и вътрешните актове, регулиращи дейността на УД, като конкретно се посочва дали са били предприети подходящи коригиращи мерки, в случай на констатирани пропуски (*докладите по т. 2.9.3.2 и т. 2.10.1 б. „з“ по-горе*).

2.11.4. Съветът на директорите на УД, периодично, но не по-рядко от веднъж годишно, оценява и разглежда ефективността, организацията и процедурите по спазване на нормативните изисквания. В резултат на извършения преглед Съветът на директорите предприема подходящи мерки за отстраняване на слабостите, в случай че са констатирани такива.

2.11.5. (изм. – Решение на СД от 08.02.2017 г., изм. – Решение на СД от 09.06.2021г., изм.-Решение на СД от 08.11.2021г.) Във връзка с допълнителните услуги по чл. 86, ал. 2 ЗДКИСДПКИ, Съветът на директорите на УД най-малко веднъж годишно преглежда и оценява правилата за управление на риска на УД по по раздел V от Наредба № 44, като при непълноти и/или необходимост от подобряване на управлението на риска приема изменения и допълнения в правилата. Независимо от изискването по предходното изречение Съветът на директорите приема изменения и допълнения в правилата при констатиране на необходимост от това. Периодичният преглед, контрол и оценка на Правилата за управление на риска на УД се документира, като се посочва датата на извършването им. Съветът на директорите на УД разглежда и другите периодични отчети, получавани от Звеното за нормативно съответствие и Звено „Управление на риска“ съгласно т. 2.9.3.3 и т. 2.10.1 от тези Правила и при необходимост предприема мерки за уведомяване на компетентните органи, отстраняване на установени нарушения и санкциониране на виновните лица.

2.11.6. (нова – Решение на СД от 16.01.2023г.) Съветът на директорите на УД извършва оценка, контрол и периодичен преглед на:

- адекватността и ефективността на вътрешните правила за управление на риска, както и на мерките, процесите и техниките по чл. 44 – 46 от Наредба 44;
- степента на спазване на правилата за управление на риска и изпълнението на мерките, процесите и техниките по чл. 44 – 46 от Наредба 44 от страна на управляващото дружество;
- адекватността и ефективността на мерките, предприети за отстраняване на недостатъците в процеса на управление на риска.

Този преглед за съответната година се извършва в срок 90 дни от края на годината и се документира, като се посочва датата на извършването му.

### **III. РЕД ЗА РАЗГЛЕЖДАНЕ НА ЖАЛБИ, ИСКАНИЯ И ВЪЗРАЖЕНИЯТА НА КЛИЕНТИ**

3. ( нов – Решение на СД от 22.12.2016 г.) С решение на СД на УД „Тренд Асет Мениджмънт“ АД от 22.12..2016г. е приета Политика за разглеждане и обработване на жалби.

3.1. (изм. - Решение на СД от 27.03.2015 г.) Инвеститорите имат право да подават жалби без да заплащат такси. Звено “Нормативно съответствие” завежда в специален дневник постъпилите жалби . Дневникът съдържа данните по т. 4.7 по-долу.

3.2. (изм. - Решение на СД от 22-12.2016 г.) УД „Тренд Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да регистрира, разгледа и отговори на всяка жалба своевременно, но не по-късно от 10 работни дни от датата на постъпването ѝ. В случаите, когато не може да бъде изпратен отговор в обявения срок УД незабавно уведомява жалбоподателя и комисията за причините, като посочва срок за приключване на проверката и предоставяне на отговор.

3.3. Решение по постъпили жалби, искания и възражения, чиято дейност или портфейл УД управлява, се взема от Съвета на директорите или от неговия председател в съответствие с разпределението на функциите им, съгласно Устава и Правилника за работа на Съвета на директорите на УД. Управляващото дружество приема, прилага и поддържа ефективни и прозрачни процедури за разумното и бързо обработване на подадени от инвеститорите жалби.

(1) Управляващото дружество е длъжно да документира всяка подадена жалба и мерките, предприети във връзка с нея.

(2) Инвеститорите имат право да подават жалби, без да заплащат такса. Информацията относно процедурите по ал. 1 се предоставя безплатно на инвеститорите

3.4. Информацията относно процедурата за подаване на жалби съгласно този раздел се предоставя безплатно на инвеститорите.

3.5. (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г..) Преди сключване на договор управляващото дружество или лицензираното лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е длъжно да предостави по лесно достъпен начин следната информация:

- реда за подаване на жалби съгласно политиката за обработка на жалби и интернет страницата, на която е публикувана;
- възможността за подаване на жалби пред Комисията и други държавни органи, както и формите за извънсъдебно разглеждане на спорове, които са на разположение на инвеститора в Република България.

### **IV. ВОДЕНЕ НА ОТЧЕТНОСТ**

4.1. (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г..) УД води ежедневна отчетност относно обстоятелствата, предвидени в чл. 68 във вр. чл. 65 и 137, чл. 118, ал. 2 от Наредба № 44 или във вътрешните актове на УД.

4.2. (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г., изм. – Решение на СД от 25.04.2023г., **изм. – Решение на СД от 01.08.2023г.**, доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Отчетността и съхраняването на информацията се извършва от служители на отдели “Управление на портфейли” (по отношение на управлението на портфейли), “ Договорни фондове и Контрол по ЗМИП и актовете по прилагането му ” (по отношение на продажбата и обратното изкупуване на акции/дялове на управляваните Фондове в това число и НДФ );

Административно обслужване (по отношение на управлението на портфейли съвместно с отдел „ Отдел „Управление на портфейли“, по отношение на продажбата и обратното изкупуване на акции/дялове на управляваните Фондове в това число и НДФ съвместно с отдел “ Договорни фондове и Контрол по ЗМИП и актовете по прилагането му ” , по отношение на поддържане на документация и водене на архив за стопанската дейност и вътрешна организация на УД и воденето и съхраняването на входящата и изходяща кореспонденция на УД), дневника за жалби се води от звено „Нормативно съответствие”. Отчетността се води ежедневно на електронен и/или хартиен носител по начин, който изключва възможността за заличаване или подмяна на данни. Служителите на УД съхраняват документацията и информацията по т. 4.1, включително тази на електронен носител, по начин, който осигурява запазването ѝ на втори носител или възстановяването ѝ в случай на загубване по технически причини и позволява:

- на КФН, съответно на Заместник-председателя, да извършва справки, да има бърз достъп до нея, да може да я получи лесно и да е в състояние да възпроизведе всички основни етапи на обработка на всяка сделка от портфейла, съответно да може да получи информация за всеки етап от изпълнението на всяка сделка;

да се извършват промени или допълнения, но да е възможна лесна проверка на всички поправки или други изменения, както и на съдържанието на документите и информацията преди тези поправки, изменения или допълнения;

да е невъзможно документите да бъдат подправяни или изменяни по друг начин, т.е. да е налице защита срещу всякакви манипулации или подправяния.

4.3. Дружеството съхранява и актуализира информация за извършените услуги и дейности, при които възниква или може да възникне в процеса на осъществяването им конфликт на интереси, който води до съществено накърняване на интереса на клиент.

#### **УД води на електронен и/или хартиен носител следните дневници:**

(изм. – Решение на СД от .16.01.2023г..)

4.4. (изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) **Отделен дневник** на осъществяваните чрез УД поръчки за продажба/обратно изкупуване на акциите/дяловете на всяко инвестиционно дружество от отворен тип, съответно всеки договорен фонд в това число НДФ, управляван от УД, в който дневник се завеждат всички поръчки по реда на тяхното постъпване, със следното съдържание:

- а) лични идентификационни данни на лицето, дало поръчката;
- б) вид, номер на поръчката и дата и час на приемането ѝ;
- в) брой акции или дялове, или стойност на поръчката при покупка, съответно при обратно изкупуване на акции или дялове;
- г) име и подпис на лицето, вписало поръчката в дневника;
- д) брой на закупените акции или дялове и емисионната цена, съответно брой обратно изкупени акции или дялове и цената за обратно изкупуване, по която е изпълнена поръчката;
- е) обща стойност на изпълнената поръчка;
- ж) дата на сетълмента;
- з) име и подпис на лицето, вписало сделката в дневника.

4.5. (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) **Дневник** за сделките по управление на портфейла на всеки управляван Фонд в това число НДФ или инвестиционно дружество от затворен тип, в който незабавно се вписва информация, необходима за възпроизвеждане на данните относно поръчката и сделката, със следното съдържание:

а/ (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г.) името или друго обозначаване на Фонда и на лицето, действащо от негово име;

б/ подробна информация, необходима за идентифициране на финансовия инструмент;

в/ количество;

г/ вид на поръчката или сделката;

д/ цена;

е/ за поръчките - датата и точното време на предаване на поръчката, както и името или друго обозначаване на лицето, на което е предадената поръчка, или за сделки - датата и точното време на решението за търгуване и изпълнение на сделката;

ж/ името на лицето, предаващо поръчката или извършващо сделката;

з/ причините за отмяна на поръчката, когато е приложимо;

и/ за сключени сделки - насрещна страна и идентификация на мястото на изпълнение, като място на изпълнение се определя съгласно ал. 3 на чл. 137 от Наредба № 44.

4.6. (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г..) **Отделен дневник** във вр. чл. 7 и 8 от Регламент 1287/2006/ЕК за дейността по управление на всеки индивидуален портфейл, който съдържа най-малко следните данни:

4.6.1. по отношение на всяко инвестиционно решение – *незабавно след приемането му*:

- а) име или други идентификационни данни на клиента;
- б) име или други идентификационни данни на лицето, действащо от името на клиента;
- в) вид на сделката (продажба, покупка или друга);
- г) данни на финансовия инструмент – уникален идентификационен код (ISIN код на емисията) или име на инструмента, а в случай на дериватив – неговите характеристики;
- д) единична цена;
- е) означение на валутата, в която е определена цената;
- ж) количество (брой финансови инструменти, номинална стойност на облигациите или брой на деривативните контракти – предмет на сделката);
- з) означение на количеството (посочване дали количеството означава брой финансови инструменти, номинална стойност на облигации или брой деривативни контракти);
- и) вид на поръчката;
- й) други данни, условия или специални инструкции от клиента за изпълнение на поръчката;
- к) дата и точно време на вземане на инвестиционното решение.

4.6.2. по отношение на всяка сделка – *незабавно след изпълнение на нареждането, съответно незабавно след получаване на потвърждение от инвестиционния посредник по т. 4.6.3, че нареждането е изпълнено*:

- а) име или други идентификационни данни на клиента;
- б) деня на сключване на сделката;
- в) времето на сключване на сделката (в местно време на компетентния орган, пред който сделката се отчита, с означението му по координирано универсално време UTC +/- часове; за България това е UTC + 2 часа, а лятното часово време в България се равнява на UTC + 3 часа);
- г) вид на сделката (продажба, покупка или друга);
- д) данни на финансовия инструмент – уникален идентификационен код (ISIN код на емисията) или име на инструмента, а в случай на дериватив – неговите характеристики;
- е) единична цена;
- ж) означение на валутата, в която е определена цената;
- з) количество (брой финансови инструменти, номинална стойност на облигациите или брой на деривативните контракти – предмет на сделката);
- и) означение на количеството (посочване дали количеството означава брой финансови инструменти, номинална стойност на облигации или брой деривативни контракти);
- й) насрещна страна (ако е инвестиционен посредник – уникалния код на посредника; ако е регулиран пазар, многостранна търговска система или централен съконтрагент –

единния идентификационен код на това лице; в случай, че никой от предходните не е насрещна страна – то тя се означава като „клиент” на инвестиционния посредник, който изпълнява сделката);

к) идентификация на мястото на изпълнение (в случай, че това е търговска система – нейния единен идентификационен код на тази система; в противен случай – кода „ОТС”);

л) обща цена, формирана като произведение на единичната цена и количеството;

м) физическото лице, което е изпълнило сделката или което е отговорно за изпълнението й;

4.6.3. по отношение на инвестиционния посредник, на който нареждането е предадено за изпълнение – *незабавно след предаване на нареждането*:

а) името или други идентификационни данни на клиента;

б) името или други идентификационни данни на лицето, на което нареждането е предадено за изпълнение;

в) условията по нареждането, предадено за изпълнение;

г) дата и точно време на предаването.

4.7. (изм. – Решение на СД от 22.12.2016 г., изм. – Решение на СД от 16.01.2023г..) **Дневник за жалбите на клиентите, включително за жалбите на акционери и притежатели на дялове в управлявани инвестиционни дружества и договорни фондове**, в който се включват следните данни:

а) дата на получаване и уникален номер на жалбата в УД;

б) (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г..) името/наименованието и идентификационния номер на лицето, подало жалбата;

в) съответстващ номер на съхраняваните първични документи в архива на УД, както и друга допълнителна информация;

г) име и подпис на лицето, извършило вписването по б. “а - в”;

д) дата на разглеждане на жалбата от УД;

е) мерки, предприети във връзка с жалбата;

ж) име на лицето, извършило вписването по б. “д” и “е”.

з) начин за комуникация, чрез който жалбоподателя може текущо да получава информация за хода на разглеждане на жалбите.

4.8. (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г., (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г..)) **Дневник по чл. 125, ал. 2, т.3 от Наредба № 44 за извършените лични сделки с финансови инструменти** от членовете на Съвета на директорите, от инвестиционния консултант, от другите лица, работещи по договор за УД и от свързаните с тях лица. В дневника се въвеждат данни за извършените сделки от лицата по предходното изречение, за които УД е уведомено или по друг начин е установило извършването им, както и информация за дадените разрешения и наложените забрани във връзка с тези сделки.

4.9. (изм. – Решение на СД от 11.04.2016 г., изм. – Решение на СД от 09.06.2021г., (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г..)) В случай, че дневниците се водят на електронен(електронен) носител, не е нужна разпечатка ако са са спазени изискванията на чл. 68, ал.4 от Наредба 44 .

4.10. Дневниците по т. 4.4 и 4.5 и 4.6 се водят по начин, който позволява да се възпроизведе всяка сделка съгласно нейния вид и основание, страните по нея, датата и мястото на извършването й.

## ***V. СЪХРАНЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ***

5.1. (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г) УД съхранява цялата документация и информацията, свързана с дейността му, на хартиен и/или електронен носител, включително отнасящата се до:

а) предвидените в Наредба № 44 и в настоящите Правила дневници и друга отчетност;

б) (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) сключените договори за управление на

дейността или портфейла, необходимите съгласия и пълномощни или копия от пълномощни, актуални данни за лицата, с които има сключен договор за управление, информацията за конфликти на интереси, подадените поръчки във връзка с управление на портфейли и приетите поръчки за издаване (продажба) и обратно изкупуване на акции на инвестиционно дружество от отворен тип, съответно дялове на договорен фонд в това число НДФ, изпратените потвърждения, други уведомления и отчети във връзка с изпълнението на договорите за управление;

в) маркетинговите съобщения по чл. 81 от Наредба № 44 и свързаните с тях документи;

г) актовете относно вътрешната организация на УД, възраженията на лицата, с които има сключен договор за управление, жалбите и вътрешните разследвания, списък на лицата, работещи по договор за УД, и документите, удостоверяващи, че те отговарят на изискванията на нормативните актове;

д) вътрешната и външната изходяща и входяща кореспонденция;

е) общите условия и тарифата, които УД прилага, включително периода, за който те имат действие, и всяко изменение и допълнение в тях;

ж) длъжностното разписание на служителите и списъка на другите лица, които работят за УД, както и всяко изменение и допълнение в тях; документи, удостоверяващи, че лицата отговарят на нормативните изисквания.

5.2. (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Поръчките за покупка и обратно изкупуване на акции/дялове на управляваните фондове в това число НДФ и дневника по т. 4.4 по-горе за тях, както и дневника по т. 4.5 по-горе за сделките по управление на колективни портфейли, се съхраняват при спазване на изискванията на чл. 68 от Наредба № 44 за срок от поне 5 години, като при изключителни обстоятелства КФН може да изисква този срок да бъде по-дълъг.

5.3. (изм. – Решение на СД от 09.06.2021г., изм. – Решение на СД от 16.01.2023г., изм. – Решение на СД от 17.02.2023г. ) По отношение на съхраняването на информация във връзка с допълнителните услуги, предоставяни от УД се прилагат изискванията за съхраняване на информация и документация съгласно ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/565 НА КОМИСИЯТА, като УД съхранява цялата информация и документация:

- (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г.) на електронен и/или хартиен носител,

- в продължение на 5 години (При изключителни обстоятелства комисията може да изисква от управляващото дружество да съхранява някои от документите или цялата документация за по-дълъг срок в зависимост от естеството на финансовите инструменти или сделката с активи от портфейла, ако това е необходимо, за да може комисията да упражнява надзорните си функции. Документи и информация, които установяват права и задължения на УД или на клиента във връзка с предоставяните услуги или условията, при които УД предоставя услуги на клиентите, се съхраняват в продължение на целия период на съществуване на отношенията с клиента, но не по-малко от 5 години;

- на достъпно и подходящо за ползване място и по начин, който осигурява запазването им на втори носител или възстановяването им в случай на загубване по технически причини.

5.4. (изм. – Решение на СД от 16.01.2023г.) Със заповед на Изпълнителния директор се определят служителите на УД, които въвеждат данни във водената на електронен носител отчетност.

5.5. Водената на електронен носител отчетност дава възможност за генериране на справки, съдържащи информацията за всеки клиент (сключени за сметка на клиента сделки и т.н.) съгласно т. 4.10.

5.6. За всеки отделен клиент на УД се открива партида, съдържаща информацията за всеки клиент (договора, пълномощни, уведомления за рискове, конфликти на интереси, кореспонденция с клиента и др.).

5.7. Воденето на отчетност, архивирането на информацията и съответния контрол върху тези дейности се осъществяват в съответствие с Правилата за вътрешна организация и вътрешния контрол на УД от негови служители, чиито длъжностни характеристики предвиждат



осъществяването на такава функция.

5.8. При констатиране на загуба на информация в случай на техническа авария съответният служител е длъжен незабавно да уведоми Изпълнителния директор, който предприема съответните действия за ограничаване и предотвратяване загубата на нова информация и за уведомяване на КФН.

5.9. При констатиране на нарушения на нормативните актове или тези Правила, на неизпълнение на заповеди на Изпълнителния директор относно воденето на отчетност и съхраняването на информация или при констатиране на условия за заличаване или подмяна на данни при воденето на отчетност, съответният служител на УД уведомява незабавно ръководителя на „Звено за нормативно съответствие”, който предприема необходимите действия по компетентност.

## **VI. УСЛОВИЯ ЗА СЪХРАНЯВАНЕ И ЗАЩИТА НА КЛИЕНТСКИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

(доп. - Решение на СД от 15.05.2018 г.)

6.1. (доп. - Решение на СД от 15.05.2018 г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Правилата за съхранение и защита на активите на клиенти и за отделянето им от тези на УД уреждат начина на съхранение на ценни книжа, други финансови инструменти и/или парични средства на клиенти, с които има сключен договор за управление на дейността или портфейла, съответно на управляваните от УД договорни фондове в това число НДФ.

6.2. Правилата имат за цел да:

а) осигурят защита на интересите на клиентите на УД – предоставените от клиентите ценни книжа, други финансови активи и/или парични средства се съхраняват по сигурен начин, като е минимизиран риска от загуба или намаляване на клиентските активи и на правата във връзка с тези активи в резултат на злоупотреба, измама, лошо управление, липса на отчетност или небрежност ;

б) осигуряват вярна, пълна и актуална информация за извършената от УД дейност – както за нуждите на управлението на УД, така и в случай на възникнали спорове.

в) (нов. - Решение на СД от 15.05.2018 г.)позволят във всеки един момент да разграничи държаните за един клиент активи от активите, държани за друг клиент, както и от собствените си активи;

г). (нов. - Решение на СД от 15.05.2018 г.)отразяват точно финансовите инструменти и паричните средства, държани за клиентите;

д). (нов. - Решение на СД от 15.05.2018 г.)могат да бъдат използвани за документална проследимост.

6.3. (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Всички активи на управляваните фондове в това число НДФ и инвестиционни дружества от затворен тип се съхраняват от банка депозитар на съответното инвестиционно дружество/договорен фонд, като безналичните финансови инструменти се вписват в депозитарна институция към подсметката на банката депозитар, а останалите активи се съхраняват от/в банката депозитар съгласно ЗДКИСДПКИ, Наредба № 44, техните уставите/правилата, както и разпоредбите на договора с банката депозитар.

6.4. (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Безналичните акции и дялове, издадени от управлявани инвестиционни дружества и договорни фондове в това число НДФ се съхраняват в подсметка на притежателя на акциите или дяловете, открита към сметката на УД в Централния депозитар. Получените от УД парични средства, предоставени от инвеститори за придобиване на акции или дялове по предходното изречение, се съхраняват до издаването на заплатените с тях акции или дялове в банката депозитар по сметка на инвестиционното дружество или договорния фонд в това число НДФ, специално открита за тази цел и управлявана от управляващото дружество. Получените в брой парични средства задължително се внасят в банковата сметка по предходното изречение най-късно до края на следващия

работен ден.

6.5. Активите по договори за управление на индивидуален портфейл, сключен с институционален инвеститор, се съхраняват по реда на т. 6.3 в банка депозитар или банка попечител, или по реда на т. 6.6, в зависимост от нормативните изисквания към дейността на съответния институционален инвеститор и/или от разпоредбите на сключения договор.

6.6. Активи по сключени договори за управление на индивидуален портфейл с неинституционални инвеститори се съхраняват, както следва:

а) безналични финансови инструменти - в подметка на клиента, открита към сметката за безналични финансови инструменти в Централен депозитар или в съответната чуждестранна депозитарна институция на УД или на инвестиционния посредник, упълномощен да извършва инвестиционните нареждания на УД при управление на портфейла на клиент;

б) безналични държавни ценни книжа (ДЦК), емитирани от Министерство на финансите - водят се в регистрите на Българска народна банка, съответно на първичния дилър на ДЦК, на името на клиента съгласно предвиденото в договора и при спазване на нормативните изискванията относно емитиране, придобиване, изплащане и търговия с безналични ДЦК.

в) поименни налични ценни книжа:

- ако поради естеството си могат да бъдат предлагани публично в случаите, предвидени в закон - в Централен депозитар (в хипотезата на чл. 141, ал. 2 от ЗППЦК), ако са обездвижени;

- в банка при условията на обикновен банков влог по чл. 420 от Търговския закон, сключен между УД и банката.

г) ценни книжа на приносител - в банка при условията на обикновен банков влог по чл. 420 от Търговския закон, сключен между УД и банката.

д) парични средства - в обща банкова сметка, специално открита от упълномощения инвестиционен посредник или от УД за пари на клиенти или по индивидуални банкови сметки на клиентите, управлявани от УД.

6.7. (доп. - Решение на СД от 15.05.2018 г., изм. – реш. на СД от 09.06.2021г.) Ако УД държи клиентски активи, то следва да прилага съответно изискванията на чл.3 и чл.4 от Наредба 58.

6.8. (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) УД е длъжно да осигури автономно управление на портфейлите на инвестиционните дружества, договорни фондове в това число НДФ и клиенти по сключени договори. Не се допуска:

- подаване за сметка на клиенти на поръчки до упълномощения инвестиционен посредник, които следва да се изпълнят на регулиран пазар, преди да е открита подметка на клиента към сметката на инвестиционния посредник или УД в Централния депозитар;

- извършване на разплащания по задължения на един клиент с парични средства на друг клиент;

- използване на ценни книжа и/или парични средства на клиенти в полза на УД;

- използване на финансови инструменти и/или парични средства на УД за изпълнение на задължения на клиенти.

е) (доп. - Решение на СД от 15.05.2018 г.) УД съхранява и защитава паричните средства и финансовите инструменти на клиента при спазване на изискванията на ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ, в Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, както и на всички свои вътрешни актове и Наредба № 58 за изискванията на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисионни, други парични или непарични облаги.

## **VII. ПОЛИТИКА ЗА НЕПРЕКЪСНАТОСТ НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ**

(нова - Решение на СД от 08.11.2021г.)

7.1. Дружеството поддържа и прилага адекватна политика за непрекъснатост на стопанската си дейност. Тя се осъществява чрез спазването на следните принципи:

- ясно и точно разграничаване на задълженията на всеки един служител;
- функционирането на различните структурни звена и взаимоотношенията между тях при стриктно спазване на нормативните изисквания;
- мониторинг на ситуациите, които биха могли да повлияят върху дейността;
- начините за преодоляването на рисковите ситуации;

7.2. Ситуациите, които могат да повлияят на непрекъснатостта на дейността без да се изчерпват са:

- Пожари, земетресения, наводнения, други природни бедствия;
- Спиране на тока, прекъсване на комуникациите, срив на хардуерни системи, срив на софтуерни системи, нарушаване на конфиденциалността, интегритета и достъпа до фирмените бази данни и др.;
- Терористични атаки, заплахи;
- Пандемии;

В зависимост от възникналата ситуация и съответния риск Съвета на директорите своевременно предприема незабавни мерки за продължаване на процеса на работа, като някои от тях, но не само, са:

- сървърите и компютрите служителите са снабдени с устройство с непрекъсваемост на електрическото снабдяване;
- внедрен антивирусен софтуер;
- осигурена на възможност всички служители да работят от алтернативни работни места при необходимост;

7.3. За да се справи с тези заплахи УД изготвя план за действие за всяка идентифицирана такава. Чрез плана се постига управление на цялостните рискове за непрекъснатост на организацията, контрол за тяхното изпълнение и непрекъснатост на оценката на рисковете;

7.4. Дейностите по изпълнение на Планът за действие при кризисни ситуации са описани в ПРАВИЛА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА НА УД "ТРЕНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" АД.

7.5. (нова - Решение на СД от 16.01.2023г.) Извън ситуациите, изброени в т. 7.2. от настоящите правила и при необходимост служителите на Дружеството може да работят от алтернативни места при спазване на нормативните изисквания и при осигурена защитена среда на работа.

## **VIII. ИЗИСКВАНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ВЪЗЛАГАНЕ НА КРИТИЧНИ И ВАЖНИ ОПЕРАТИВНИ ФУНКЦИИ НА ТРЕТИ ЛИЦА**

(нова - Решение на СД от 08.11.2021г.)

8.1. Дадена оперативна функция се счита за критична или важна, ако недостатък или нейно неизпълнение би нарушило значително продължаването на спазването от страна на УД на условията и задълженията, свързани с издадения му лиценз, с изпълнението на други нормативни задължения и изисквания, финансовите му резултати, стабилността или непрекъснатостта на услугите и дейностите, които извършва.

8.2. Следните функции не се считат за критични или важни без да се засяга статутът на която и да било друга функция:

- предоставяне на УД на консултантски услуги или на други услуги, които не съставляват част от инвестиционната дейност на дружеството, включително предоставяне на правни съвети, обучение на персонала, услуги, свързани с фактуриране, както и със сигурността на помещенията и персонала;
- закупуване на стандартизирани услуги, включително услуги за пазарна информация и предоставяне на информация за цените.

8.4. УД дори и ако възложи критични и важни оперативни функции на външни изпълнители, ще продължи да носи пълна отговорност за изпълнението на своите нормативни задължения. При възлагане на критични и важни оперативни функции на външни изпълнители трябва да спазва следните условия:

- при възлагането на външни изпълнители висшето ръководство не делегира своята отговорност;
- отношението и задълженията на УД към неговите клиенти съгласно нормативните изисквания не се променят;
- условията, които УД трябва да изпълнява, за да получи и запази лиценз си не са нарушени;
- нито едно от условията, при които е бил издаден лицензът на УД, не се премахва или променя.

8.5. УД упражнява надлежни умения, грижа и старание при сключване, прилагане или прекратяване на всяка договореност за възлагане на доставчик на услуги на критични или важни оперативни функции и предприема необходимите стъпки, за да гарантира изпълнението на следните условия:

- доставчикът на услуги притежава способности, капацитет, достатъчно ресурси и подходяща организационна структура, способстващи за изпълнението на възложените функции, и всички изисквани от законодателството разрешения за надеждно и професионално изпълнение на възложените функции;
- доставчикът на услуги осъществява възложените услуги ефективно и в съответствие с приложимите закони и с нормативните изисквания, и за тази цел УД е установил методи и процедури за оценка на изпълнението от доставчика на услуги и за текущ преглед на услугите, предоставяни от него;
- доставчикът на услуги осъществява надлежен надзор върху възложените функции и управлява по адекватен начин рисковете, свързани с възлагането;
- предприемат се подходящи мерки, ако има основания да се счита, че доставчикът на услуги може да не изпълнява функциите ефективно и в съответствие с приложимите закони и с нормативните изисквания;
- УД упражнява ефективен надзор върху възложените функции и управлява рисковете, свързани с възлагането, и за тази цел поддържа необходимия експертен опит и ресурси за упражняване на ефективен надзор върху възложените функции и за управление на тези рискове;
- доставчикът на услуги оповестява пред УД всяко развитие, което може да има съществени последици за неговата възможност да изпълнява възложените функции ефективно и в съответствие с приложимите закони и с нормативните изисквания;
- при необходимост УД може да прекрати договореността за възлагане на външни изпълнители без предизвестие, когато прекратяването е в интерес на неговите клиенти, без това да засяга непрекъсваемостта и

качеството на обслужване на неговите клиенти;

- доставчикът на услуги оказва съдействие на компетентните органи на УД във връзка с възложените функции;
- УД, неговите одитори и съответните компетентни органи имат ефективен достъп до данните, свързани с възложените функции, както и до съответните бизнес помещения на доставчика на услуги, когато това е необходимо за упражняването на ефективен контрол като и компетентните органи са в състояние да упражняват тези права на достъп;
- доставчикът на услуги защитава всяка поверителна информация, свързана с УД и неговите клиенти;
- УД и доставчикът на услуги установяват, прилагат и поддържат план за действие при извънредни ситуации за възстановяване след бедствия и мерки за периодично изпитване на системите за архивиране на данни, когато това е необходимо с оглед на функцията, услугата или дейността, която се възлага.
- УД е взело мерки за поддържането на непрекъсваемостта и качеството на възложените функции или услуги и при прекратяване на възлагането, чрез прехвърляне на възложените функции или услуги на друго трето лице или чрез изпълнението им от самото Дружество.

8.6. Съответните права и задължения на УД и на доставчика на услуги се разпределят ясно и се излагат в писмено споразумение. По-специално УД гарантира правото си да издава указания и да прекратява споразумението, правото си да получава информация, както и правото си да извършва проверки и правото на достъп до счетоводната документация и до помещенията. Споразумението гарантира, че доставчикът на услуги може да извършва възлагане на трети лица само с писмено съгласие на УД.

8.7. Когато УД и доставчикът на услуги са членове на една и съща група, УД трябва да може да вземе предвид степента, в която той контролира доставчика на услуги или разполага с възможността да влияе върху неговите действия.

8.8. Дружеството е длъжно да предостави на компетентния орган при поискване цялата необходима информация, за да може органът да контролира това дали изпълнението на възложените функции съответства на нормативните изискванията.

## **IX. УСЛОВИЯ ЗА ГРУПИРАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЯНЕ НА КЛИЕНТСКИ НАРЕЖДЕНИЯ**

(нова – Решение на СД от 08.11.2021г.)

9.1. Дружеството може да изпълнява нареждания на клиент или сделка за собствена сметка при групиране с нареждане на друг клиент, ако са изпълнени следните условия:

- обединението на нарежданията и сделките няма да е във вреда на който и да е от клиентите, чиито нареждания се обединяват;
- Дружеството е разяснило на всеки клиент, чиято поръчка се обединява, че обединяването може да е неизгодно за клиента във връзка с конкретното нареждане;
- Дружеството е приело и ефективно прилага настоящата политика за разделяне на нареждания, която съдържа достатъчно подробни, ясни условия за справедливото разделяне на обединените нареждания и сделки, включително указваща как обемът и цената на нарежданията определят разделянето им и уреждането на случаите на частично изпълнение.

9.2. Обединяване на поръчки е допустимо само когато те са на една и съща цена - например, всички нареждания са на „пазарна” цена или е налице една и съща лимитирана

цена. Чрез изпълнение на обединена поръчка се минимизира риска от евентуални неблагоприятни последици за който и да е от клиентите на Управляващото дружество.

9.3. (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Когато УД обединява поръчка на даден Фонд в това число НДФ с една или повече поръчки на друга схема или клиенти и обединената поръчка е частично изпълнена, резултатът от изпълнението се разпределя като се отдава приоритет на времето на поръчките, а именно:

- поръчките, подадени по-рано получават пълно или максималното възможно изпълнение, а тези които са подадени по-късно се удовлетворяват частично или не се удовлетворяват;
- (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г.) ако поръчките са подадени по едно също време, резултатът от изпълнението се разпределя пропорционално на обема на всяка от обединените поръчки (Фонд в това число НДФ или клиент при управление на портфейл).

9.4. (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Когато управляващото дружество обединява поръчки на даден договорен фонд в това число НДФ или други клиенти със сделки за собствена сметка, то разделя съответните сделки по начин, който не ощетява договорния фонд или другите клиенти.

9.5. (изм. – Решение на СД от 01.08.2023г., (изм. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Когато управляващото дружество обединява поръчка на даден Фонд в това число НДФ или друг клиент със сделка за собствена сметка и обединената поръчка е частично изпълнена, управляващото дружество разделя съответните сделки на договорния фонд в това число НДФ или на другия клиент приоритетно, преди да раздели сделките за своя сметка.

9.6. (доп. – Решение на СД от 14.03.2024г.) Ако управляващото дружество е в състояние да обоснове разумно пред договорния фонд в това число НДФ или други свои клиенти, че без да обединява поръчките, дружеството не би могло да ги изпълни при такива изгодни условия или въобще да ги изпълни, то може да разпредели пропорционално сделката за своя сметка съответствие с изискването на т.9.3. от настоящите правила.

## **Х. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРОЦЕДУРИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ВЪТРЕШНИ СИГНАЛИ ОТ СЛУЖИТЕЛИ НА УД ЗА ДЕЙСТВИТЕЛНИ ИЛИ ВЪЗМОЖНИ НАРУШЕНИЯ В ДРУЖЕСТВОТО**

(нова – Решение на СД от 08.11.2021г.)

10.1. За да се осъществи самоконтрол и подобряване на работата на УД както и необходимостта от допълнителен механизъм за гарантиране спазването на принципите за законосъобразност, прозрачност и защита на правата на клиентите на дружеството и неговото добро име, като участник в капиталовия пазар е приета Процедура за подаване на вътрешни сигнали от служителите на УД „ТРЕНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД.

10.2. В „Процедура за подаване на вътрешни сигнали от служителите на УД „ТРЕНД АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД“ са описани подробно основните цели и принципи, които УД следва в тази насока, редът за подаване на сигнали от служители, разглеждането им и мерките за защита на служителите, които са подали сигнал.

## **ХІ. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕ НА ЕЛЕКТРОННИ ПЛАТФОРМИ ЗА ТЪРГОВИЯ И ТЯХНОТО ПРЕДОСТАВЯНЕ НА КЛИЕНТИТЕ**

(нова – Решение на СД от 08.11.2021г.)

11.1. Дружеството не извършва дейност по предоставяне на клиентите си на електронни платформи за търговия.

## **ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

§1. Настоящите Правила за вътрешната организация и вътрешния контрол на „Тренд Асет Мениджмънт“ АД приети от Съвета на директорите с решение от 12.10.2007 г., на основание чл. 33, ал. 2 от Наредба № 26, чл. 24, ал. 3 ЗПФИ и чл. 80, ал. 1 от Наредба № 38, изменени с решения от 24.01.2008 г 21.03.2012 г 27.03.2015 г 29.07.2015 г., 24.09.2015 г., 11.04.2016 г., 22.12.2016 г. , 08.02.2017 г., решение от 15.05.2018 г., решение от 05.12.2019 г., решение от 09.06.2021г., решение от 08.11.2021г.,решение от 16.01.2023г. и решение от 17.02.2023г., Решение от 25.04.2023г.,Решение от 22.05.2023г., Решение от 01.08.2023г., Решение от 14.03.2024г. и Решение от 18.04.2024г. на Съвета на директорите и са задължителни за всички служители и лицата, изпълняващи контролни функции или дейност в УД. Промените извършени с Решение на СД от 14.03.2024г. и Решение на СД от 18.04.2024г. влизат в сила след издаване на разрешение на УД „Тренд Асет Мениджмънт“ АД от КФН за организиране и управление на НДФ „Тренд Бондс“

§2. При встъпване в длъжност или при започване на дейност членовете на Съвета на директорите и всички други лица, които работят по договор за УД, се запознават с тези Правила, което се удостоверява писмено. Задължението за запознаване и начина на удостоверяване на изпълнението му се прилага и при всяка последваща промяна в Правилата.

§3. Съветът на директорите на УД ежегодно, в срок до 31 януари, преглежда и оценява съответствието на настоящите Правила с извършваните от УД услуги и дейности, както и с цел осигуряване на законосъобразното, ефективно и надеждно функциониране на звеното за нормативно съответствие, като при непълноти и/или при необходимост от подобряване на вътрешната организация или на вътрешния контрол приема изменения и допълнения на настоящите Правила. Независимо от периодичната проверка, извършвана съгласно предходното изречение, Съветът на директорите приема изменения или допълнения на настоящите Правила и незабавно при констатиране на необходимост от това.

§4. Използваните специални и технически термини в настоящите Правила имат значението, дадено в легалните дефиниции, съдържащи се в ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ, ЗПМПЗФИ, ЗМИП, ЗЗЛД И Регламент (ЕС) 2016/679, в Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове. и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и Наредба № 58 за изискванията на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисионни, други парични или непарични облаги.

§5. С термина “специално законодателство” се обозначават Закона за кредитните институции, Кодекса за застраховането, Кодекса за социално осигуряване, както и другите нормативни актове, уреждащи изискванията към дейността на институционалните инвеститори.

§6. За неуредените от настоящите Правила случаи се прилагат ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ, ЗПМПЗФИ,ЗМИП, ЗЗЛД И Регламент (ЕС) 2016/679, подзаконовите нормативни актове по прилагането им и останалите нормативни актове, приложими по отношение на дейността на УД.

**за СД на УД «Тренд Асет Мениджмънт» АД:**

**Траян Кършутски,**  
**/Председател на СД и Изпълнителен директор/**