

**Политика за подбор, оценка пригодността, насърчаване на  
многообразието, въвеждане в работата и обучение на членовете на  
ръководните органи и лицата, заемащи ключови позиции в  
инвестиционен посредник БенчМарк Финанс АД**

## **I. Обхват на приложение и дефиниции**

### **1. Общи положения**

- 1.1 Политиката за подбор, оценка пригодността, насърчаване на многообразието, въвеждане в работата и обучение на членовете на ръководните органи и лицата, заемащи ключови позиции в инвестиционен посредник БенчМарк Финанс АД (Политиката) е изготвена в съответствие и на основание чл. 62 и чл. 68 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), чл. 14, ал. 2, чл. 20, ал. 1, чл. 22 и чл. 26, ал. 1 от Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и член 91, параграф 12 от Директива 2013/36/ЕС 3 и член 9, параграф 1, втора алинея от Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 и е част от вътрешните документи на БенчМарк Финанс.
- 1.2 Настоящата Политика за подбор, оценка пригодността, насърчаване на многообразието, въвеждане в работата и обучение на членовете на ръководните органи и лицата, заемащи ключови позиции в инвестиционен посредник БенчМарк Финанс АД, е съобразена и с Насоките за оценка на пригодността на членовете на ръководния орган и лицата, заемащи ключови позиции, публикувани от ESMA и EBO на 21.03.2018 г. и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, обн. ДВ, бр. 51 от 05.06.2020 г. (Наредба № 38)
- 1.3 Политиката за подбор, оценка пригодността, насърчаване на многообразието, въвеждане в работата и обучение на членовете на ръководните органи и лицата, заемащи ключови позиции в инвестиционен посредник БенчМарк Финанс АД (Политиката), има за цел осигуряването на разнообразие при подбора на членовете на ръководните органи, което гарантира надеждна система за управление и контрол. От своя страна доброто корпоративно управление е основен елемент на сигурното и стабилно функциониране на инвестиционния посредник, основано на прозрачност и независимост.
- 1.4 Политиката определя основните насоки, критерии и принципи за осигуряване на разнообразие при подбора и оценяването на пригодността на членовете на органите на инвестиционния посредник с управленски и надзорни функции, в това число на висшия ръководен персонал - лицата, заемащи ключови позиции, така че да отговарят на високите стандарти, прилагани от инвестиционния посредник с цел реализиране на неговите цели и стратегия.
- 1.5 Всички членове на ръководния орган и лицата, заемащи ключови позиции, следва да се ползват с добра репутация, да са честни, почтени и всички членове на ръководния орган следва да бъдат независими при осъществяване дейността и функциите си, както и при изпълнение на задълженията и отговорностите на конкретната длъжност, включително членството си в комитети на ръководния орган (ако има създадени такива).
- 1.6 За целите на прилагането на принципа на пропорционалност и за да се гарантира подходящото изпълнение на изискванията по отношение на управлението, предвидени в Директива 2013/36/ЕС и Директива 2014/65/ЕС, следва да се вземат предвид посочените по-долу критерии:

- големината на инвестиционния посредник от гледна точка на балансовото число, държаните или управляваните активи на клиенти и/или обема на операциите, извършвани от него;
- правната форма на инвестиционния посредник, включително дали е част от група и ако отговорът е положителен, оценката на пропорционалността за групата;
- дали инвестиционният посредник е допуснат до търговия на регулиран пазар;
- видът на лицензираните дейности и услуги, осъществявани от инвестиционния посредник (вж. също приложение 1 към Директива 2013/36/ЕС и приложение 1 към Директива 2014/65/ЕС);
- географското присъствие на инвестиционния посредник и размера на операциите в рамките на всяка юрисдикция;
- основният бизнес модел и стратегията, естеството и сложността на стопанските дейности и организационната структура на инвестиционния посредник;
- стратегията за риска, рисковия апетит и реалния рисков профил на инвестиционния посредник, като се вземе предвид също годишната оценка на капиталовата адекватност;
- разрешението, в случай че е дадено от КФН такова на инвестиционния посредник, да използва вътрешни модели за оценяване на капиталовите изисквания;
- видът клиенти на инвестиционния посредник;
- естеството и сложността на продуктите, договорите или инструментите, които инвестиционният посредник предлага.

1.7 В настоящата Политика са определени функциите и изискванията за всяка длъжност в Съвета на директорите и времето, което се очаква да отделя в годишни и месечни стойности, като е взето предвид и времето, определено за въвеждане в работата и провеждане на обучения. В политиката са включени и правила и процедури за въвеждане в работата и обучението на членовете на Съвета на директорите.

## **2. Обхват и приложение**

2.1 Настоящата Политика и процедури следва да гарантират спазването на критериите за оценка на пригодността на членовете на ръководния орган и лицата, заемащи ключови позиции, и изискванията при набирането на членовете на ръководния орган, като се взема предвид многообразието и се осигурят достатъчно ресурси за въвеждането им в работата и обучението им.

2.2 Политиката за насърчаване на многообразието, подбор и оценка пригодността се прилага по отношение членовете на ръководните органи и лицата, заемащи ключови позиции в инвестиционния посредник.

- 2.3 Прилагане на принципа на пропорционалност при оценката цели съгласувано да се съчетаят правилата за управление с индивидуалния рисков профил и бизнес модела на инвестиционния посредник, като се взема предвид длъжността на лицето, на което се прави оценка, за да може ефективно да бъдат постигнати целите на регулаторните изисквания.
- 2.4 Инвестиционният посредник прилага настоящата Политика по отношение на първоначалната и последващите оценки на пригодността на членовете на Съвета на директорите и лицата, заемащи ключови позиции. Инвестиционният посредник текущо следи за спазване на изискванията за пригодност на Съвета на директорите, поотделно и колективно, включително и с цел идентифициране на случаи, при които следва да извърши последваща оценка.
- 2.5 Процедурите по първоначална оценка пригодността на новоназначени членове на ръководния орган и лица, заемащи ключови позиции, не следва да се прилагат по отношение на лица, назначени преди датата на прилагане на настоящата Политика.

### **3. Дефиниции**

- 3.1 **Лица, изпълняващи функции в ръководен орган** са лицата, членове на Съвета на директорите.
- 3.2 **Лица, заемащи ключови позиции** означава лица, които имат значително влияние върху ръководството на институцията, но които не са членове на ръководния орган или не са изпълнителни директори. Това са лицата, натоварени с ефективното управление на ежедневната дейност на независимите звена, а именно ръководител на звеното за управление на риска и ръководител отдел нормативно съответствие. По решение на Съвета на директорите могат и други лица, които не са членове на ръководния орган, да бъдат определени за лица, заемащи ключови позиции, и по отношение на тях да бъде прилагана настоящата Политика.
- 3.3 **Пригодност** означава степента, в която за дадено лице се счита, че притежава добра репутация и поотделно и колективно с други лица достатъчно знания, умения и опит, съответстващи на спецификата на осъществяваните от инвестиционния посредник дейности и основните рискове, на които той е изложен или може да бъде изложен. Пригодността обхваща и изискване лицето да е честно, почтено и независимо, както и неговата способност да отделя достатъчно време за изпълнение на задълженията си в инвестиционния посредник.
- 3.4 **Многообразие** е ситуация, в която характеристиките на членовете на управителния орган и на контролния орган, включително техните възраст, пол, географски произход, образование и професионален опит, се различават дотолкова, че да се осигури разнообразие на мнения в управителния орган и контролния орган.
- 3.5 **Въвеждане в работа** е всяка инициатива или програма за подготовка на член на управителен или контролен орган за конкретна нова длъжност в управителния орган, съответно контролния орган на инвестиционен посредник.
- 3.6 **Географски произход** е регионът, в който лицето е придобило своята култура, образование или професионален опит.

**3.7 Лица, които работят по договор** за инвестиционния посредник са:

- а) членовете на управителния орган на инвестиционния посредник;
- б) служители на инвестиционния посредник и всяко лице, чиито услуги са предоставени и са под контрола на инвестиционния посредник и което участва в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности;
- в) физическо лице, което е пряко заето с предоставянето на услуги на инвестиционния посредник по силата на споразумение за възлагане на изпълнението на функции на трето лице за целите на предоставяните от инвестиционния посредник инвестиционни услуги или дейности.

**3.8 Независимост** е модел на поведение, който се проявява при обсъждане и вземане на решения в рамките на управителния орган и на контролния орган и се изразява във вземането на тези решения по вътрешно убеждение и в съответствие със закона.

## **II. Изисквания към членовете на Съвета на директорите, функции и време, което се очаква да се отделя за всяка длъжност**

### **4. Изисквания към членовете на Съвета на директорите**

4.1 Членове на Съвета на директорите на инвестиционния посредник могат да бъдат лица с добра репутация, с необходимите знания и умения, с разнообразна квалификация и професионален опит, съответстващи на спецификата на осъществяваните от инвестиционния посредник дейности и основните рискове, на които той е изложен или може да бъде изложен.

4.2 Членовете на СД трябва да притежават висше образование като всеки от членовете на СД трябва да отговаря на следните минимални изисквания за професионален опит:

4.2.1. три години в дружества от небанковия финансов сектор или в банки, при положение че задълженията му са били свързани с основната дейност на тези дружества, или

4.2.2. три години в държавни институции или други публичноправни субекти, чиито основни функции включват управление и контрол на държавни или международни публични финансови активи или управление, контрол и инвестиране на парични средства по фондове, създадени с нормативен акт, или

4.2.3. три години в регулаторен орган на банковия и/или небанковия финансов сектор, или

4.2.4. пет години на длъжност с ръководни функции във финансовото управление на предприятие от нефинансовия сектор, през който период управляваните активи са на стойност над 1 500 000 лв., или

4.2.5. общо две години в субект по т.4.2.1, 4.2.2 и 4.2.3 и три години в субект по т. 4.2.4, или

4.2.6. общо една година в субект по т. 4.2.1, 4.2.2 и 4.2.3 и четири години в субект по т. 4.2.4, или

4.2.7. общо три години в субект по т. 4.2.1, 4.2.2 и 4.2.3 и две години в субект по т. 4.2.4.

- 4.3. Лице, което е член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник или управлява дейността му (прокурист), трябва да отговаря на следните условия:
- 4.3.1. да не е осъждано за умишлено престъпление от общ характер;
  - 4.3.2. да не е било член на управителен или контролен орган или неограничено отговорен съдружник в дружество, за което е открито производство по несъстоятелност, или в прекратено поради несъстоятелност дружество, ако са останали неудовлетворени кредитори;
  - 4.3.3. да не е обявявано в несъстоятелност или да не се намира в производство за обявяване в несъстоятелност;
  - 4.3.4. да не е лишено от право да заема материалноотговорна длъжност или да извършва професионална дейност;
  - 4.3.5. да не е било през последните две години преди акта на съответния компетентен орган член на управителен или контролен орган на дружество, на което е бил отнет лицензът за извършване на дейност, подлежаща на лицензионен режим от комисията или от Българската народна банка, или от съответен орган на друга държава, освен в случаите, когато лицензът е бил отнет по искане на дружеството, както и когато актът за отнемане на издадения лиценз е бил отменен по надлежния ред, както и когато са минали повече от 5 години от влизането в сила на акта за отнемане на лиценза;
  - 4.3.6. да не са му налагани с влезли в сила наказателни постановления административни наказания през последните пет години за извършено грубо или системно нарушение на този закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, отменения Закон срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за кредитните институции, Кодекса за застраховането, Кодекса за социално осигуряване, Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014), Регламент (ЕС) № 575/2013, Регламент (ЕС) № 600/2014 или актовете по прилагането им, или съответното законодателство на друга държава;
  - 4.3.7. да не е освобождавано от длъжност в управителен или контролен орган на дружество по този закон, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, Закона за кредитните институции, Кодекса за застраховането, Кодекса за социално осигуряване, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел или съответното законодателство на друга държава въз основа на приложена принудителна административна мярка освен в случаите, когато актът е бил отменен по надлежния ред.

- 4.4 Лице, което е член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник или управлява дейността му (прокурист), не може да е съпруг или роднина по права или по съребрена линия до трета степен включително, или по сватовство до трета степен с друг член на управителен или контролен орган на дружеството, или да се намира във фактическо съпружеско съжителство с такъв член.
- 4.5 Изискванията на т. 4.1 – т. 4.4 се прилагат и за физическите лица, които са определени за представители на юридически лица – членове на управителните и контролните органи на инвестиционния посредник.
- 4.6 Изискванията на т. 4.1 – т. 4.4 се прилагат и за всички други лица, които са упълномощени да сключват самостоятелно или съвместно с друго лице сделки за сметка на инвестиционния посредник.
- 4.7 Членовете на Съвета на директорите могат да са и лица, които участват в управлението на други юридически лица, ако това не възпрепятства ефективното изпълнение на задълженията им в управлението на инвестиционния посредник, в зависимост от естеството, мащаба и сложността на дейността му.
- 4.8 Членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, както и лицата, които управляват дейността му (прокурист), подлежат на одобрение от КФН преди вписването им в търговския регистър, а физическите лица, които представляват юридически лица – членове на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, подлежат на одобряване от КФН преди определянето им за представители на юридическите лица – членове на управителен или контролен орган на инвестиционния посредник. За издаването на одобрението инвестиционният посредник подава заявление до комисията с приложените към него данни и документи, удостоверяващи спазването на определените изисквания за тези лица, съгласно Делегиран регламент (ЕС) 2017/1943 на Комисията и Регламент за изпълнение (ЕС) 2017/1945 на Комисията за определяне на технически стандарти за изпълнение по отношение на уведомленията от и до подали заявление за лицензиране и лицензирани инвестиционни посредници.

## **5. Функции и длъжности (ресорни дейности), време, което се очаква да бъде отделено от всеки от членовете на Съвета на директорите.**

- 5.1 Съгласно Устава на ИП управлението се осъществява от Съвет на директорите (СД), който приема всички вътрешни политики, правила и процедури във връзка с дейността на БенчМарк Финанс и осъществява контрол върху изпълнението им, като при необходимост приема указания по тяхното прилагане. Членовете на Съвета на директорите трябва да притежават колективни знания от всички области, които са необходими, за да разбират дейността на инвестиционния посредник, произтичащите от нея рискове и да са способни колективно да вземат подходящи решения относно бизнес модела, намеренията за поемане на риск, стратегията и пазарите, на които инвестиционният посредник осъществява своята дейност.
- 5.2 Оперативното управление на дейността на ИП между заседанията на СД се осъществява от изпълнителни директори, които се избират от състава на Съвета на директорите като ИП се представлява заедно от двама изпълнителни членове на СД.

5.3 Определените от състава на Съвета на директорите изпълнителни директори и членове на СД без изпълнителни функции, освен описаните във Вътрешните правила за организация и проверка на съответствието на БенчМарк Финанс дейности, изпълняват и отговарят за следните функции (ресорни дейности):

5.3.1. Изпълнителен директор отговорен за дейността на отдел Търговия и клиентско обслужване, свързана с търговия с финансови инструменти на БФБ и вътрешен пазар, дейността на отдел Бизнес развитие, анализи, проучвания и инвестиционно банкиране с насоченост проекти и инвестиции на български капиталов пазар, сътрудничество и участие в асоциации и съсловни организации на инвестиционните посредници в страната и др. дейности с насоченост вътрешен капиталов пазар.

Време, което се очаква да бъде отделяно за изпълнение на дейността, определено в годишни и месечни стойности, като се взема предвид и времето, определено за въвеждане в работата и провеждане на обучения: 1008 часа годишно, 84 часа месечно.

5.3.2. Изпълнителен директор отговорен за дейността на отдел Търговия и клиентско обслужване, свързана с търговия с финансови инструменти на международни пазари, дейността на отдел Управление на риска, отговорен за дейността на отдел Бизнес развитие, анализи, проучвания и инвестиционно банкиране с насоченост проекти и инвестиции, включително инвестиции със собствени за ИП средства на чужди капиталови пазари и др. дейности с насоченост международни капиталови пазари.

Време, което се очаква да бъде отделяно за изпълнение на дейността, определено в годишни и месечни стойности, като се взема предвид и времето, определено за въвеждане в работата и провеждане на обучения: 1008 часа годишно, 84 часа месечно.

5.3.3. Изпълнителен директор отговорен на дейността на отдел Маркетинг, отдел Обслужване и защита на информационните системи (IT отдел), отдел Търговия и клиентско обслужване в посока разширяване пазарния дял и клиентската маса в страната и чужбина, отговорен за проекти на отдел Бизнес развитие, анализи, проучвания и инвестиционно банкиране с насоченост изготвяне на инвестиционни проучвания, анализи и други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти, предназначени за публично разпространение сред клиентите на инвестиционния посредник и за маркетингови цели, разработване на нови проекти и бизнес решения за разширяване дейността на ИП, повишаване конкурентоспособността, активно увеличаване пазарния дял на компанията, създаване на нови продукти и услуги и др.

Време, което се очаква да бъде отделяно за изпълнение на дейността, определено в годишни и месечни стойности, като се взема предвид и времето, определено за въвеждане в работата и провеждане на обучения: 1008 часа годишно, 84 часа месечно.

5.3.4. Неизпълнителен член в Съвета на директорите отговорен за дейността на отдел Нормативно съответствие, отдел Правен, както и отговорен за осигуряването на пълно съдействие, предоставянето на данни, информация и документи при проверки на ИП от КФН и други надзорни органи.

Време, което се очаква да бъде отделяно за изпълнение на дейността, определено в годишни и месечни стойности, като се взема предвид и времето, определено за въвеждане в работата и провеждане на обучения: 756 часа годишно, 63 часа месечно.



- 5.3.5. Всички членове на Съвета на директорите (вкл. изпълнителни директори) изпълняват функции, отговарят и следят дейността на отдел Финансово-счетоводен по отношение финансовото обезпечаване на техните ресорни дейности, както и по отношение цялостното финансово обезпечаване дейността на ИП, изпълнението на всички изисквания за капиталова адекватност и ликвидност на ИП. В тази връзка членовете следят за състоянието на инвестиционния и търговския портфейл на инвестиционния посредник и отговарят за вземането на решенията във връзка с текущата ликвидност и капиталова адекватност на инвестиционния посредник.
- 5.4 Инвестиционният посредник уведомява членовете на Съвета на директорите за очакваното време, което те трябва да отделят за изпълнението на задълженията им.

### **III. Политика по отношение пригодността на членовете на Съвета на директорите. Оценка пригодността на членовете Съвета на директорите, индивидуална и колективна оценка.**

6. Политиката по отношение на пригодността (по чл. 26, ал. 1 от Наредба № 38) включва планирането на подбора, наблюдението и приемствеността на членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, включително преназначаването им, и определя най-малко:
- 6.1 процеса на планиране на подбора, назначаването, преназначаването и приемствеността на членовете на управителния орган, съответно членовете на контролния орган, и приложимата вътрешна процедура за оценка на пригодността на даден член, включително вътрешното звено, което съдейства за посочената оценка;
- 6.2 критериите, които се използват при оценката на пригодността и които следва да включват критериите за пригодност съгласно приложимото законодателство;
- 6.3. начина, по който в процеса на подбор се прилага политиката за насърчаване на многообразието в ръководния орган по чл. 22 от Наредба № 38;
- 6.4 начина, по който в процеса на подбор се прилага целевото ниво по чл. 23 от Наредба № 38 за по-слабо представения пол в управителния и контролния орган на значим инвестиционен посредник;
- 6.5 канала за комуникация с компетентните органи;
- 6.6 начина, по който се документира оценката за пригодност.
7. С оглед на изпълнението на задължението, предвидено в член 91, параграф 1 от Директива 2013/36/ЕС и чл. 64, ал. 7 ЗПФИ, инвестиционният посредник гарантира пригодността на всеки член на неговия ръководния орган във всеки един момент като извършва първоначална и последваща оценка на тяхната пригодност поотделно и колективно. На основание чл. 68, ал. 1 ЗПФИ инвестиционният посредник извършва първоначална и последваща оценка на пригодността и на ръководителя на звеното, осъществяваща функцията по съответствие с нормативните изисквания, ръководителя на звеното за управление на риска и ръководителя на звеното за вътрешен одит (ако има такава), съответно лицата, осъществяващи посочените функции.

8. Оценките за пригодност по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ се извършват от **КОМИСИЯ** в състав, определен с решение от Съвета на директорите на инвестиционния посредник, когато в инвестиционния посредник не е създаден комитет за подбор на кандидати. Членовете на комисията за оценка на пригодността и подбор на кандидати притежават подходящи колективни знания, индивидуални експертни познания и опит, за да прилагат чл. 63, ал. 2 – 4 от ЗПФИ. Служителите в звената на инвестиционния посредник за проверка на съответствието, човешки ресурси, управление на риска и правно обслужване съдействат за извършването на оценките за пригодност по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ.
9. Комисията за оценка на пригодността и подбор прилага чл. 63, ал. 2 – 4 от ЗПФИ като определя и препоръчва за одобряване от Съвета на директорите или за одобряване от общото събрание, кандидати за попълване на свободните места в състава на Съвета на директорите, вземайки предвид знанията, уменията, многообразието и опита на членовете на Съвета на директорите, подготвя описание на функциите и изискванията за дадено назначение и изчислява времето, което се очаква да отдели бъдещият член на Съвета на директорите, както и определя целево ниво на представителност на по-слабо представения пол в ръководния орган, и разработва политика за увеличаване броя на представителите на по-слабо представения пол в ръководния орган за постигане на посочената цел. Целевото ниво, политиката и нейното изпълнение се оповестяват публично в съответствие с чл. 435, параграф 2, буква "в" от Регламент (ЕС) № 575/2013.
10. Комисията за оценка на пригодността и подбор на кандидатите извършва анализите по чл. 63, ал. 4, т. 1 и 2 от ЗПФИ най-малко веднъж на 2 години (когато ИП е значим, анализите се изготвят най-малко веднъж годишно), а именно:
  - 10.1 анализира структурата, размера, състава и резултатите от работата на Съвета на директорите и отправя препоръки към тях за евентуални промени;
  - 10.2. анализира знанията, уменията и опита на Съвета на директорите като цяло и на техните членове поотделно и докладва на Съвета на директорите;
11. **Първоначалната оценка** на пригодността по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ се извършва преди сключване на договор със съответния член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник.
12. При извършване на оценките по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ се прилагат настоящите вътрешни правила, които включват в себе си политиките и процедурите по чл. 14, ал. 2, чл. 20, ал. 1, чл. 22 и чл. 26, ал. 1 от Наредба № 38, съобразени с естеството, мащаба и сложността на дейността му и вида и обхвата на извършваните от инвестиционния посредник инвестиционни услуги и дейности.
13. Оценката по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ може да бъде извършена и след избора на лице за член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, когато:
  - 13.1 съответното лице е предложено за член на Съвета на директорите при провеждане на общо събрание на акционерите, като управителният орган, не е бил информиран своевременно за това, че ще бъде предложен за избор нов член, или
  - 13.2 е налице необходимост от назначаване на нов член, защото член на Съвета на директорите напуснал, починал или е бил отстранен като непригоден.

В тези случаи инвестиционният посредник оценява пригодността на новоназначения член и колективната пригодност на Съвета на директорите в срок до 14 дни от назначаването му и подава заявление за одобрението му по чл. 15 от ЗПФИ в 7-дневен срок от оценката. Инвестиционният посредник уведомява незабавно съответния член на Съвета на директорите, ако той е оценен като непригоден.

14. Инвестиционният посредник предвижда в договора за управление, сключен със съответния член на Съвета на директорите, че изпълнението на функциите му ще бъде преустановено незабавно, ако той бъде оценен като непригоден да изпълнява съответната длъжност.

15. При извършване на оценките за пригодност по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ се взема предвид цялата относима информация, с която разполага инвестиционният посредник, и се отчитат пригодността на членовете на Съвета на рисковете, които могат да възникнат, ако бъдат установени слабости, засягащи директорите, поотделно и колективно, включително репутационни рискове.

16. При извършване на **последващи оценки** за пригодност по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ се вземат предвид:

16.1 представянето на членовете на Съвета на директорите, поотделно и колективно, и ситуацията или събитието, което е предизвикало последваща оценка и въздействието му върху пригодността;

16.2 ефективността на работния процес на Съвета на директорите, включително ефективността на информационните потоци и потока на информация към членовете на Съвета на директорите въз основа на информация, предоставена от звеното за проверка на съответствието и звеното за управление на риска и ако има създадено, звеното за вътрешен одит;

16.3 ефективността и разумното управление на инвестиционния посредник;

16.4 способността на Съвета на директорите да се съсредоточи върху стратегически важни цели;

16.5 адекватността на броя на проведените заседания, посещаемостта, отделеното време и активността на членовете на Съвета на директорите по време на заседанията;

16.6 всичките промени в състава на Съвета на директорите и всичките слабости по отношение на пригодността, поотделно и колективно, като се отчете бизнес моделът и стратегията към риска на инвестиционния посредник и промени в тях;

16.7 целите на Съвета на директорите;

16.8 целите на инвестиционния посредник;

16.9 независимостта на членовете на Съвета на директорите, включително дали вземането на решения се влияе от член, или малка група членове и дали се спазва политиката по отношение на конфликта на интереси;

16.10 степента на изпълнение на целите, заложи в политиките и процедурите за въвеждане в работата и обучение на членовете на Съвета на директорите по чл. 20, ал. 1 от Наредба № 38;

- 16.11 събитията, които оказват съществено въздействие върху пригодността на всеки член на Съвета на директорите и колективната пригодност, включително промени в бизнес модела, стратегиите и организацията на инвестиционния посредник.
17. Инвестиционният посредник осигурява достъп на комисията, която извършва оценките за пригодност, до цялата информация, необходима за извършване на оценките за пригодност по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ.
18. Инвестиционният посредник осигурява достъп на акционерите до резултатите от всяка оценка за пригодност по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ, както и до относимата информация относно пригодността във всеки един момент на членовете на Съвета на директорите. Информацията е част от материалите за общото събрание за избор на съответното лице за член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник.
19. При извършване на оценка на **колективната пригодност** на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, се вземат предвид оценките на пригодността на всеки член на Съвета на директорите поотделно.
20. При извършване на оценка на пригодността на всеки член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, се взема предвид оценката на колективната пригодност на Съвета на директорите.
21. При установяване на слабости в колективната пригодност на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, се преценява дали някой от членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, не е пригоден.
22. Инвестиционният посредник текущо следи за спазване на изискванията за пригодност на Съвета на директорите, поотделно и колективно, включително и с цел идентифициране на случаи, при които следва да извърши последваща оценка. Последващите оценки за пригодност по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ се извършват най-малко веднъж на 2 години, а за значимите инвестиционни посредници – най-малко веднъж годишно.
- Когато последваща оценка е наложена от конкретно събитие или ситуация, инвестиционният посредник може да ограничи обхвата ѝ само до събитието или ситуацията, която е наложила нейното извършване.
23. Оценка на пригодността на член на Съвета на директорите, се извършва:
- 23.1 когато се **назначава нов член** на Съвета на директорите, включително в резултат на пряко или непряко придобиване или увеличение на квалифицирано дялово участие в инвестиционния посредник, като в този случай оценка се извършва само на новия член;
- 23.2 когато се **преназначава член** на Съвета на директорите, ако изискванията за заемане на длъжността са променени, или когато член на Съвета на директорите се **назначава на различна длъжност** в същия орган на инвестиционния посредник, като в този случай оценка се извършва само на члена, чиято длъжност се е променила, и обхваща анализ на съответните аспекти, като се вземат предвид всички допълнителни изисквания за длъжността;
- 23.3 текущо в съответствие с т. 25 и т. 26.

24. При извършване на оценката се оценява дали членът на Съвета на директорите на инвестиционния посредник:
- 24.1 има достатъчно добра репутация;
  - 24.2 притежава достатъчно знания, умения и опит за изпълнение на задълженията си;
  - 24.3 е способен да действа честно, почтено и независимо с цел извършване на точна собствена преценка на решенията на Съвета на директорите и упражняване на ефективен контрол и наблюдение върху вземането на управленски решения;
  - 24.4 е способен да отделя достатъчно време за изпълнение на задълженията си в инвестиционния посредник.
25. Инвестиционният посредник следва текущо да наблюдава пригодността на членовете на ръководния орган, за да може, ако се появи нов факт да идентифицира ситуации, в които следва да се извърши повторна оценка на тяхната пригодност. Последваща оценка на пригодността на всеки член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, се извършва в следните случаи:
- 25.1 когато има съмнения по отношение на пригодността на членовете на Съвета на директорите, поотделно или колективно;
  - 25.2 в случай на съществено засягане на репутацията на член на Съвета на директорите, включително случаи, в които членовете не спазват политиката на инвестиционния посредник по отношение на конфликти на интереси;
  - 25.3 когато в рамките на прегледа по чл. 69, ал. 3 от ЗПФИ се установи, че е необходимо;
  - 25.4 във всеки случай, в който пригодността на член на Съвета на директорите може да бъде съществено засегната по друг начин.
26. В случаи, когато има съмнения по отношение на пригодността на член на Съвета на директорите на инвестиционен посредник, се извършва оценка на начина, по който се засяга пригодността на съответния член на Съвета на директорите.
27. При извършване на оценките за пригодност се:
- 27.1 събира информация за пригодността на члена на Съвета на директорите чрез различни канали и средства, включително дипломи, сертификати, препоръки, автобиографии, интервюта и въпросници;
  - 27.2 събира информация относно репутация, почтеност, честност и независимост на оценяваното лице;
  - 27.3 изисква декларация от оценявания член на Съвета на директорите за верността на предоставената от него информация;
  - 27.4 изисква декларация от члена на Съвета на директорите за реални и потенциални конфликти на интереси;

- 27.5 извършва проверка, доколкото е възможно, на предоставената от члена на Съвета на директорите информация във връзка с оценката.
28. Когато се извършва оценка за конкретна длъжност/функция на член на Съвета на директорите, при оценяването на достатъчните знания, умения и опит и отделянето на достатъчно време следва да се имат предвид функциите на съответната конкретна длъжност.
29. Извършените от инвестиционния посредник първоначални и последващите оценки на пригодността на членовете на Съвета на директорите, поотделно и колективно, и лицата по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ, не засягат оценката, извършвана от КФН за надзорни цели.
30. Оценка на колективната пригодност на Съвета на директорите се извършва:
- 30.1 когато се **назначава нов член** на Съвета на директорите, включително в резултат на пряко или непряко придобиване или увеличение на квалифицирано дялово участие в инвестиционния посредник, като в този случай оценка се извършва само на новия член;
- 30.2 когато се **преназначава член** на Съвета на директорите, ако изискванията за заемане на длъжността са променени, или когато член на Съвета на директорите се **назначава на различна длъжност** в същия орган на инвестиционния посредник, като в този случай оценка се извършва само на члена, чиято длъжност се е променила, и обхваща анализ на съответните аспекти, като се вземат предвид всички допълнителни изисквания за длъжността;
- 30.3 когато членове на Съвета на директорите престават да бъдат членове на съответния орган;
- 30.4. текущо при извършване на последваща оценка в съответствие с т. 31.
31. Последваща оценка на колективната пригодност на Съвета на директорите се извършва и в следните случаи:
- 31.1 когато е налице съществена промяна в бизнес модела на инвестиционния посредник, намеренията за поемане на риск и неговата стратегия или структурата на индивидуално или групово ниво;
- 31.2 когато в рамките на прегледа по чл. 69, ал. 3 от ЗПФИ се установи, че е необходимо;
- 31.3. във всеки случай, в който колективната пригодност на Съвета на директорите може да бъде съществено засегната по друг начин.
32. При извършване на последваща оценка на колективната пригодност на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, се вземат предвид:
- 32.1 съответните промени в дейността, стратегиите и рисковия профил на инвестиционния посредник;
- 32.2 разпределението на функциите в рамките на Съвета на директорите и тяхното въздействие върху изискваните колективни знания, умения и опит на Съвета на директорите.

33. Колективната пригодност на Съвета на директорите на инвестиционния посредник се оценяват поотделно, като се прави съпоставка между състава на съответния орган и колективните знания, умения и опит на този орган и изискванията за колективна пригодност.
34. Когато се извършва оценка на пригодността на член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, в рамките на същия период, се оценява и колективната пригодност на съответния орган. При значим инвестиционен посредник се оценява и дали цялостният състав на комитетите по чл. 61, ал. 2 и 3 от ЗПФИ е подходящ.
35. При извършване на оценка на колективната пригодност на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, се използва матрицата за пригодност от Насоките за оценка на пригодността на членовете на ръководния орган и на лицата, заемщи ключови функции (EBA/GL/2017/12), издадени от Европейския орган за ценни книжа и пазари и Европейския банков орган – Приложение I, предоставено като отделен файл във формат Excel към Насоките, или методика за пригодност, приета от инвестиционния посредник, в съответствие с критериите, посочени в тези насоки.
36. Инвестиционният посредник поддържа документация, от която е видно изпълнението на изискванията на чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ и горните изисквания и включва най-малко резултатите от извършените оценки на пригодност, включително установените слабости на Съвета на директорите, поотделно и колективно, и мерките за отстраняването им. Инвестиционният посредник съхранява в своя архив документите, изготвени във връзка с оценките на пригодността, за срок от 5 години.
37. При извършване на оценка по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ на член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, задължително се документира наименованието и функциите на съответната длъжност, както и резултатите от оценката на пригодността относно способността на лицето да отделя достатъчно време, репутацията, почтеността, честността, независимостта, достатъчността на знания, умения и опит и спазването на ограничението по чл. 14, ал. 1 и 2 от ЗПФИ.
38. Резултатът от всяка оценка по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ, включително причината за нея и препоръките по отношение на установени слабости, се предоставя на Съвета на директорите на инвестиционния посредник в срок 3 работни дни от извършването ѝ. Препоръките могат да включват препоръки за обучение, за промяна в процесите, за вземане на мерки за ограничаване на конфликти на интереси, за промяна на членове на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, за назначаване на допълнителни членове със специфична компетентност и др.
- Съветът на директорите на инвестиционния посредник след запознаване с резултата от всяка оценка взема решение по отношение на препоръките. Управителният орган, когато не приема препоръките, посочва писмено мотивите за това.
39. Инвестиционният посредник представя на КФН резултатите от първоначална оценка за пригодност по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ към заявлението за одобрение по чл. 15 от ЗПФИ на съответния член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник. Резултатите по изречение първо включват най-малко информацията, данните и документите съгласно Приложение № 1 на Наредба № 38.

40. Инвестиционният посредник представя на КФН резултатите от последващите оценки по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ и писмените мотиви на Съвета на директорите, когато Съвета не приема резултатите и препоръките от оценката (чл. 11, ал. 3 Наредба 38) в срок до 7 работни дни от предоставянето им на Съвета на директорите. Резултатите по изречение първо включват най-малко информацията по чл. 4, ал. 2 от Наредба № 38.

При установяване на непригодност на член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, съответно на колективна непригодност, заедно с информацията по предходното изречение, инвестиционният посредник предоставя и информация за предприетите или предвидени мерки по т. 41 – т. 45 (чл. 13 от Наредба № 38) и за срока за прилагането им.

По искане на заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", инвестиционният посредник представя допълнителна документация и информация за извършените оценки по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ.

41. Ако в резултат на първоначална или последваща оценка по чл. 64, ал. 7 от ЗПФИ се установи, че член на Съвета на директорите на инвестиционен посредник, не е пригоден, членът на Съвета на директорите, който **не е пригоден поради неотстраними недостатъци, не се назначава или ако е назначен, се заменя**. Ако в резултат на първоначална или последваща оценка се установи колективна непригодност на Съвета на директорите, инвестиционният посредник своевременно предприема подходящи мерки.

42. Когато са установени отстраними недостатъци в знанията, уменията и опита на член или членове на Съвета на директорите, инвестиционният посредник може да предприеме други подходящи мерки за преодоляване на недостатъците.

43. Съществени недостатъци, свързани с репутацията, честността и почтеността на член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, не могат да се считат за отстраними.

44. Мерките, които инвестиционният посредник предприема, когато член на Съвета на директорите е непригоден или се установи колективна непригодност на Съвета на директорите, трябва да са съобразени със:

44.1 конкретната ситуация;

44.2. недостатъците на члена или членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник;

44.3 колективната пригодност на Съвета на директорите на инвестиционния посредник.

45. Мерките, когато е установена колективна непригодност на Съвета на директорите или отстраними недостатъци в знанията, уменията и опита на член или членове на Съвета на директорите, могат да включват, но не само:

45.1 преразпределение на функциите между членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник;

45.2 замяна на член или членове на Съвета на директорите на инвестиционния посредник;



- 45.3. назначаване на допълнителен член или членове на Съвета на директорите на инвестиционния посредник;
- 45.4 предприемане на мерки за ограничаване на конфликти на интереси;
- 45.5 обучение на някои или на всички членове на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, с цел гарантиране на тяхната пригодност, поотделно и колективно.
46. **При извършване на оценка** дали член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, **отделя достатъчно време** за изпълнението на възложените му функции и задължения, включително умението му да разбира дейността на инвестиционния посредник, нейните основни рискове и ефекти, както и рисковата стратегия на инвестиционния посредник, се вземат предвид най-малко:
- 46.1 броят на директорските длъжности, които съответният член на Съвета на директорите едновременно заема във финансови и нефинансови институции, като се взема предвид видът на дружествата и отделните заемани длъжности;
- 46.2 обемът, естеството, обхватът и сложността на дейността на инвестиционния посредник;
- 46.3 местопребиваването на члена на Съвета на директорите и необходимото време за пътуване с оглед изпълнението на възложените му функции и задължения;
- 46.4 броят на планираните заседания на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, когато е приложимо;
- 46.5 броят на директорските длъжности, които едновременно заема съответният член на Съвета на директорите в юридически лица с нестопанска цел;
- 46.6 функциите на заеманата длъжност от съответния член на Съвета на директорите;
- 46.7 извършването на друга професионална или политическа дейност от съответния член на Съвета на директорите;
- 46.8 необходимото въвеждане в работата и обучение на съответния член на Съвета на директорите;
- 46.9 други задължения на съответния член на Съвета на директорите;
- 46.10 наличните сравнителни анализи на отделеното време.
47. При извършване на оценка дали член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, **отделя достатъчно време** за изпълнението на възложените му функции и задължения се вземат предвид и всички отсъствия, които са по-дълги от 6 месеца на членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник.
- Последваща оценка на отделянето на достатъчно време от член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, се извършва ако този член заеме допълнителна длъжност или започне да изпълнява нови относими дейности, включително в сферата на политиката.

48. Членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник трябва да са запознати с дейността на инвестиционния посредник и **произтичащите** от нея **рискове** на ниво, съизмеримо с функциите и задълженията им.
49. Членовете на Съвета на директорите трябва да разполагат с достатъчно знания и в областите, за които не отговарят пряко, но са свързани с осъществяването на дейността на инвестиционния посредник.
50. Членовете на Съвета на директорите трябва да **познават вътрешните правила** за управление на инвестиционния посредник и да прилагат политиката му по отношение на конфликти на интереси.
51. При **извършване на оценката на притежаваните знания, умения и опит** на член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, се вземат предвид:
- 51.1 функциите и задълженията на съответната длъжност и изискванията, на които трябва да отговаря съответният член на Съвета на директорите;
- 51.2. знанията и уменията на съответния член на Съвета на директорите, придобити чрез получаване на подходящо образование, допълнителни обучения и натрупан опит;
- 51.3 опит, придобит на предишни длъжности;
- 51.4 придобитите знания и умения, демонстрирани чрез професионалното поведение на съответния член на Съвета на директорите.
52. При оценяване на уменията се вземат предвид функциите на длъжността. Неизчерпателен списък на подлежащите на оценяване умения е определен в Приложение № 2 от Наредба № 38.
53. При извършване на оценката на притежаваните знания, умения и опит се взема предвид и опитът на съответния член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, който той е натрупал, в сферата на:
- 53.1 финансовите пазари и регулаторните изисквания към тях;
- 53.2 стратегическото планиране, разбирането на бизнес стратегията или бизнес плана на инвестиционния посредник и тяхното изпълнение;
- 53.3 управлението на риска;
- 53.4 счетоводството и одита;
- 53.5 оценката на ефективността на правилата на инвестиционния посредник, осигуряващи ефективно управление, наблюдение и контрол;
- 53.6 анализирането на финансовата информация на инвестиционния посредник и установяването на ключови въпроси въз основа на тази информация и на подходящи контролни механизми.

53.7 придобитият опит на ръководна длъжност за достатъчно дълъг период от време от съответния член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник. При извършване на оценката могат да се вземат предвид и длъжностите, които съответният член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник е заемал за по-кратък период от време, но сами по себе си тези длъжности не се считат за достатъчни, за да се приеме, че членът на Съвета на директорите притежава достатъчен опит.

53.8 При извършване на оценката се взема предвид и:

- а) естеството на длъжността, която членът на Съвета на директорите е заемал, и нейното йерархично ниво;
- б) стажът, който членът на Съвета на директорите е придобил;
- в) естеството, видът и организационната структура на предприятието, в което е била заемана длъжността;
- г) обхватът на компетенциите и правомощията на члена на Съвета на директорите и неговите функции и задължения при заемане на предишната длъжност;
- д) техническите познания, придобити при заемане на предишната длъжност;
- е) броят на подчинените лица, които членът на Съвета на директорите е имал на предишната длъжност.

54. Членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, трябва колективно да разбират дейността на инвестиционния посредник и произтичащите от нея рискове. Членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник трябва да са способни колективно да вземат подходящи решения относно бизнес модела, намеренията за поемане на риск, стратегията и пазарите, на които инвестиционният посредник осъществява своята дейност.

55. Членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник трябва да притежават колективни знания от всички области, които са необходими за осъществяване дейността на инвестиционния посредник. Всеки член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник трябва да притежава необходимите знания и умения, за да може да представи аргументирани становища и да оказва влияние върху процеса на вземане на решения.

56. Членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник трябва да притежават умения за ефективно управление и контрол на инвестиционния посредник в сферата на:

56.1 дейността на инвестиционния посредник и основните рискове, които са свързани с нея;

56.2 всяка съществена дейност на инвестиционния посредник;

56.3 съответни области на финансова компетентност, включително финансови и капиталови пазари, капиталова адекватност и ликвидност, а когато е приложимо, и модели;

56.4 изискванията за финансова отчетност и докладване;

56.5 функцията по съответствие с нормативните изисквания, управлението на риска и вътрешния одит, когато е приложимо;

- 56.6 информационните технологии и сигурност;
- 56.7 местните, регионалните и световните пазари, когато е приложимо;
- 56.8 правната и регулаторната среда;
- 56.9 управленските умения и опит;
- 56.10 стратегическото планиране;
- 56.11 управлението на международни и национални групи и рискове, свързани със структурите на групите, когато е приложимо.
57. При извършване на **оценка на репутацията, честността и почтеността** на членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник се взема предвид дали са изпълнени съответните изисквания на чл. 13 и 14 от ЗПФИ. При извършване на тази оценка се взема предвид и дали членът на Съвета на директорите на инвестиционния посредник:
- 57.1 има ликвидни и изискуеми парични задължения;
- 57.2 притежава или е притежавал значителен дял или влияние в дружество, което е изпаднало в несъстоятелност или ликвидация;
- 57.3 е бил или е обявен в неплатежоспособност;
- 57.4 притежава големи инвестиции, експозиции, кредити и дялове, доколкото те могат да окажат значително въздействие върху неговата финансова стабилност.
- Обстоятелствата се установяват при справка в съответните публични регистри, а когато обстоятелствата не подлежат на вписване в тях, се изисква декларация от члена на управителния или на контролния орган на инвестиционния посредник.
58. При извършване на **оценка на репутацията, честността и почтеността** на членовете на Съвета на директорите се вземат предвид и най-малко следните фактори:
- 58.1 наличие на доказателства, че поведението на члена на Съвета на директорите на инвестиционния посредник не е било прозрачно, честно и отзивчиво във взаимоотношенията с КФН или с други органи;
- 58.2 наличие на отказ, отмяна, отнемане или прекратяване на регистрация, разрешение, членство или лиценз за извършване на търговска дейност, стопанска дейност или упражняване на професия;
- 58.3 причините за всяко прекратяване на трудови правоотношения или освобождаване от отговорна длъжност, доверителни отношения или за всяко искане за подаване на оставка от такава длъжност;
- 58.4 наличие на разпореждане от КФН на поднадзорно лице да освободи лицето като член на управителен или на контролен орган на поднадзорно лице;

- 58.4 всяко друго доказателство, че лицето действа по начин, противоречащ на професионалната етика.
59. При извършване на **оценка на независимостта** на член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, се взема предвид дали съответният член притежава:
- 59.1 решителност и убедителност да оцени и да се противопостави на решения, предложени от други членове на Съвета на директорите;
- 59.2 способност да задава въпроси на Съвета на директорите;
- 59.3 способност да не се поддава на влияние от общото мнение;
- 59.4 способност да избягва ситуации на конфликт на интереси, които биха възпрепятствали изпълнението на задълженията му независимо и обективно.
60. При **оценяване** на способността на съответния член на Съвета на директорите да **избягва ситуации на конфликти на интереси**, се оценяват най-малко:
- 60.1 икономическите интереси;
- 60.2 личните и професионалните отношения с лицата, притежаващи квалифицирани дялови участия в инвестиционния посредник;
- 60.3 другите трудови правоотношения и трудовите правоотношения за последните пет години;
- 60.4 личните и професионалните отношения със служителите на инвестиционния посредник;
- 60.5 личните и професионалните отношения с трети за инвестиционния посредник лица;
- 60.6 членството в други организации;
- 60.7 политическото влияние и политическите взаимоотношения.
61. Членът на Съвета на директорите на инвестиционен посредник се въздържа от гласуване по въпроси, по които е в конфликт на интереси.
62. Инвестиционният посредник уведомява незабавно КФН в случай на установяване на конфликт на интереси, който може да засегне независимостта на член на Съвета на директорите.

#### **IV. Оценка на пригодността на лицата, заемащи ключови позиции**

63. Инвестиционният посредник извършва първоначална и последваща оценка на пригодността на лицата, заемащи ключови позиции по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ - ръководителя на звеното, осъществяващо функцията по съответствие с нормативните изисквания, ръководителя на звеното за управление на риска и ръководителя на звеното за вътрешен одит (ако има такава), съответно на лицата осъществяващи посочените функции. Оценка на пригодността на лицата, заемащи ключови позиции по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ се извършва в следните случаи:

- 63.1 когато се назначават нови лица по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ, включително в резултат на пряко или непряко придобиване или увеличение на квалифицирано дялово участие в инвестиционния посредник;
- 63.2 текущо в случаите, когато се извършва последваща оценка по т. 62.
64. При извършване на оценката за пригодност се оценява дали съответното лице по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ:
- 64.1 има достатъчно добра репутация;
- 64.2 притежава достатъчно знания, умения и опит за изпълнение на възложените му функции;
- 64.3 е способно да действа честно и почтено.
65. Инвестиционният посредник извършва последваща оценка на пригодността на лицата по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ в следните случаи:
- 65.1 когато има съмнения по отношение на пригодността на лицето по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ;
- 65.2 в случай на съществено засягане на репутацията на лицето по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ, включително случаи, в които лицето не спазва политиката на инвестиционния посредник по отношение на конфликти на интереси;
- 65.3 когато в рамките на прегледа по чл. 69, ал. 3 от ЗПФИ се установи, че е необходимо;
- 65.4 във всеки случай, в който пригодността на член на лицето по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ може да бъде съществено засегната по друг начин.
66. При извършване на оценка на **репутацията, честността, почтеността, знанията, уменията и опита** на лицата по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ се прилагат **същите критерии**, които се прилагат при извършване на оценката на пригодността на членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник. Когато се извършва оценка на знанията, уменията и опита, следва да се имат предвид функциите и задълженията на конкретната длъжност.
67. Оценките се извършват от комисия, определена в състав от Съвета на директорите. Резултатите от оценките се предоставят на Съвета на директорите на инвестиционния посредник. Комисията може да е в същия състав като комисията изготвяща оценките за пригодност на членовете на Съвета на директорите.
68. Първоначалната оценка за пригодност се извършва преди назначаване на лицето по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ. Ако въз основа на извършена оценка се установи, че лицето или кандидатът за лице по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ не е пригодно, инвестиционният посредник предприема мерки за гарантиране на адекватното осъществяване на съответната функция или не го назначава.
69. Инвестиционният посредник представя в КФН:
- 69.1 резултатите от първоначалните оценки в 7-дневен срок от вземане на решение за назначаване на ново лице по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ, съответно от възлагане на осъществяване на посочените в чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ функции;

- 69.2. резултатите от последващите оценки – в срок до 7 работни дни от предоставянето им на Съвета на директорите на инвестиционния посредник.
70. Резултатите от оценките на лицата по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ включват най-малко информацията, данните и документите съгласно Приложение № 1 от Наредба № 38.
71. Изискванията за оценка пригодността на ръководителя на звеното, осъществяващо функцията по съответствие с нормативните изисквания, ръководителя на звеното за управление на риска и ръководителя на звеното за вътрешен одит (ако има такава), се прилагат съответно и за лицата, осъществяващи посочените в чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ функции (служителите в звената с такива функции).
72. Инвестиционният посредник във възможно най-кратък срок освобождава от длъжност или осъществяване на съответната функция лице по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ, за което заместник-председателят на КФН установи, че не е пригодно, ако установените слабости не могат да бъдат отстранени по друг начин. Инвестиционният посредник предвижда подходящи мерки за изпълнение на задължението по изречение първо.

**V. Политика за насърчаване на многообразието сред членовете на Съвета на директорите. Назначаване и приемственост на неговите членове.**

73. При прилагане на политиката по отношение на пригодността и наемането на членовете на Съвета на директорите инвестиционният посредник се стреми да включи широк диапазон от качества и компетенции, за да се осигурят разнообразни гледни точки и опит и да се способства за независими становища и стабилен процес на вземане на решения в рамките на ръководния орган. Политиката за насърчаване на многообразието в Съвета на директорите на инвестиционния посредник включва най-малко следните аспекти на многообразието:
- 73.1 образование и професионален опит;
- 73.2 пол;
- 73.3 възраст;
- 73.4 географски произход, когато инвестиционният посредник, осъществява дейност извън територията на Република България;
- 73.5 кариерно планиране и мерки за гарантиране на еднакво третиране и възможности за лицата от различни полове.
74. При определяне на цели по отношение на многообразието в управителния и в контролния орган на инвестиционния посредник инвестиционният посредник взема предвид резултатите от извършени анализи на многообразието, публикувани от Европейския орган за ценни книжа и пазари (ЕОЦКП), Европейския банков орган или други институции на Европейския съюз.

75. Инвестиционен посредник БенчМарк Финанс е акционерно дружество с едностепенна система на управление, предвид което и съгласно българското законодателство ръководният му орган е Съвет на директорите. Броят на лицата в Съвета на директорите се определя от Общото събрание на акционерите. Съгласно решение на проведено през 2018 г. Общо събрание на акционерите (ОСА) членовете на СД са четири лица. Броят лица, включени в Съвета на директорите, е съобразен с големината, сложността и обхвата на дейността на посредника и гарантира наличие на достатъчно ниво на общи експертни знания.
76. С настоящата политика БенчМарк Финанс определя следното целево ниво на представителство предвид аспектите на многообразие на членовете на Съвета на директорите:
- 76.1 При спазване изискванията на Насоките за оценка на пригодността на членовете на ръководния орган и лицата, заемащи ключови позиции (приети от ESMA, съвместно с ЕВО на 21.03.2018 г.), в институции, които не са значими и са с ръководен орган, състоящ се от по-малко от 5 члена, целевото ниво за представителството на по-слабо представения пол в ръководния орган може да бъде изразено само качествено. Изискването е спазено като в състава на Съвета на директорите са представени и двата пола, считано от 2008 год. Към настоящия момент 25% от състава на Съвета на директорите са жени.
- 76.2 По отношение възрастово многообразие в състава на Съвета на директорите, към момента на изготвяне на настоящата Политика един от членовете на Съвета е на възраст между 51 - 60 год. (изпълнителен член,) двама членове на Съвета са на възраст между 41 - 50 год. (един изпълнителен и един неизпълнителен член) и един, който е и изпълнителен директор е на възраст между 30 - 40 год.
- 76.3 По отношение образование и професионален опит, всички членове на Съвета са с висше икономическо образование и степен магистър по икономика. Двама от състава на ръководния орган, които са и изпълнителни директори имат повече от 20 год. управленски опит във финансовия сектор, натрупан в управлението на дейността на инвестиционния посредник и управляващо дружество, един член на Съвета е с управленски опит във финансовия сектор между 11 – 15 год. и един е с управленски опит между 1 – 5 год. като член в Съвета на директорите на инвестиционния посредник.
- 76.4 По отношение географския произход на членовете на Съвета на директорите. До момента БенчМарк Финанс не е осъществявало и към момента не осъществява активна дейност в международен план, предвид което географският произход не е застъпен като аспект на многообразието в състава на ръководния му орган като всички членове на съвета на директорите имат културен, образователен и професионален опит натрупан в региона на Европейския съюз (най-вече Република България).



- 76.5 Към настоящия момент съставът на Съвета на директорите на дружеството е съобразен с регулаторните изисквания на Закона за пазарите на финансови инструменти, както и с притежаваните от кандидатите знания, квалификация и умения, необходими за осигуряване правилното и разумно управление на инвестиционния посредник. Съставът на Съветът на директорите и броят лица, включени в него, са съобразени и с големината, сложността и обхвата на дейността на инвестиционния посредник и гарантира наличие на достатъчно ниво на общи експертни знания. Съставът на Съвета гарантира независимостта и безпристрастността на решенията и действията на неговите членове. Предвид това, може да се приеме, че целите на подбор и постигане на многообразие са изпълнени при настоящия състав на ръководния орган на БенчМарк Финанс.
77. Политиката по отношение на многообразието в ръководните органи на дружеството към момента не предвижда включването на представители на служителите в Съвета на директорите на инвестиционния посредник.
78. За да се улесни избора на достатъчно многообразна група от кандидати за длъжности в ръководния орган, инвестиционният посредник прилага политика по отношение на многообразието и по отношение на персонала, като включва аспекти на кариерно планиране и мерки за гарантиране на еднакво третиране и възможности за персонала от различни полове.
79. При решението за набиране на нов член на ръководния орган следва да се отчете фактът, че по-голямото многообразие в ръководния орган способства за предоставянето на конструктивна критика и за обсъждането въз основа на различни гледни точки. Въпреки това не следва да се наемат членове на ръководния орган единствено с цел да се повиши многообразието, като се засяга функционирането и колективната пригодност на ръководния орган като цяло или за сметка на пригодността на отделни членове на ръководния орган.
80. Предложение за преназначаване на член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник се прави само след като се извърши оценка на представянето на съответния член по време на последния му мандат и се вземе предвид резултатът от нея.
81. Инвестиционният посредник трябва да идентифицира и подбира квалифицирани и опитни членове на неговия Съвет на директорите и да осигурява подходящо планиране на приемствеността в тези органи.
82. Комисията за оценка на пригодността и за подбор на кандидати в сътрудничество със звеното за човешки ресурси във връзка с подбора на кандидати за свободните длъжности в Съвета на директорите на инвестиционния посредник:
- 82.1 подготвя описание на функциите и изискванията за конкретно назначение, както и времето, което се очаква да се отдели за съответната длъжност;
- 82.2 преценява подходящия баланс на знания, умения и опит в Съвета на директорите;
- 82.3 взема предвид целите на политиката по отношение на многообразието.
83. Всеки член на Съвета на директорите на инвестиционния посредник трябва да е запознат с културата, ценностите, поведението и стратегията на инвестиционния посредник по възможност преди да встъпи в длъжност.

84. Съветът на директорите на инвестиционния посредник, приема план за приемственост за своите членове, който гарантира приемственост при вземането на решения. При планирането на приемствеността се взема предвид целите и целевите нива, заложиени в политиката по отношение на многообразието.

**VI. Политики по отношение въвеждане в работата и обучение на членовете на Съвета на директорите. Определяне цели на обучението, финансови и човешки ресурси за въвеждане в работата и обучение на членовете на Съвета на директорите. Програми за обучение.**

85. Инвестиционният посредник следва да осигури въвеждането в работата на членовете на Съвета на директорите, като следва да отдели достатъчно ресурси за въвеждането в работата и обучението на членовете на ръководния орган както индивидуално, така и колективно.

86. Основните цели на Съвета на директорите по отношение на въвеждането в работата и обучението са новите членове да могат по-лесно да добият ясна представа за структурата, бизнес модела, рисковия профил и правилата за управление на посредника и за ролята на члена(овете) в техните рамки и отговорности, както и за да предвидят съответните общи програми за обучение и ако е необходимо, такива, които са съобразени с индивидуалните нужди. Обучението следва да насърчава също така осведомеността им по отношение на ползите от многообразието в ръководния орган и инвестиционният посредник.

87. На всички новоназначени членове на Съвета на директорите следва да бъде осигурена възможност да получат ключова информация за дейността на посредника най-късно до 1 месец след встъпване в длъжност, а въвеждането в работата следва да бъде осъществено в рамките на 6 месеца. Всеки член на ръководния орган може да поиска от Съвета на директорите да му бъде осигурено въвеждане в работата или обучение по всяко време.

88. Когато назначените членове на Съвета на директорите следва да изпълнят конкретен аспект на изискванията към знанията и уменията, обучението и въвеждането в работата на въпросния член следва да бъдат насочени към попълването на установения пропуск в рамките на подходящ срок и ако е възможно, преди действителното встъпване в длъжност или в противен случай възможно най-скоро след действителното встъпване в длъжност. При всички случаи членът следва да изпълни всички изисквания по отношение достигането на необходимата степен на знания и умения, най-късно в рамките на 1 година след встъпването в длъжност. По целесъобразност, инвестиционният посредник може да определи друг срок, в рамките на който следва да бъдат осъществени необходимите мерки, и да уведоми компетентния орган за това. Членовете на ръководния орган следва да поддържат и задълбочават знанията и уменията, които са необходими за изпълнението на техните отговорности.

89. Човешките и финансовите ресурси, които са предвидени за въвеждането в работата и обучението, следва да бъдат достатъчни за постигането на целите на въвеждането в работата и обучението и да гарантират пригодността на члена и изпълнението на изискванията за неговите функции. Когато определя човешките и финансовите ресурси, които са необходими за прилагането на ефективни политики и процедури за въвеждането в работата и обучението на членовете на Съвета на директорите, инвестиционният посредник взема предвид броят на сесиите за въвеждане в работата и обучение, разходите за тях и всички свързани административни задачи, както и ако е приложимо съответните налични сравнителни показатели в сектора, например по отношение на наличния бюджет за обучение и предвидените дни за обучение, включително резултатите от сравнителния анализ, предоставени от ЕБО.
90. Инвестиционният посредник установява по целесъобразност областите, в които има нужда от обучение, както колективно за ръководния орган, така и за отделните членове на ръководния орган. Съответните стопански области, в които посредникът основно осъществява дейността си и вътрешните функции, включително функциите за вътрешен контрол, следва да бъдат включени в разработването на съдържанието на програмите за въвеждане в работата и обучение.
91. За целите на разработването на програмите за обучение, следва да се вземе предвид информацията, предоставена от звено „човешки ресурси“, звеното, отговарящо за съставянето на бюджета на ИП (отдел Финансово-счетоводен) и звеното, организиращо обучението, както и от звеното за проверка на съответствието, ако е уместно.
92. Инвестиционният посредник извършва преглед веднъж годишно на политиките и процедурите, както и плановете за обучение във връзка с настъпили промени в управлението и дейността му, стратегически промени, нови продукти, както и промени в приложимото законодателство и развитието на пазарите на финансови инструменти.
93. Инвестиционният посредник извършва преглед на изпълнението и оценява качеството на въвеждането в работата и обучението на членовете на Съвета на директорите и гарантира спазването на политиките и процедурите за въвеждане в работата и обучение.

## **VII. Заключение разпоредби**

94. Инвестиционният посредник най-малко веднъж годишно преглежда и актуализира настоящата политика, като взема предвид препоръките, отправени от звеното за проверка на съответствието, и съхранява документацията по отношение на приемането на политиката и всички нейни изменения.
95. Съветът на директорите на инвестиционния посредник наблюдават ефективността на настоящата политика и преразглеждат съдържанието и прилагането ѝ.
96. Звеното за проверка на съответствието и звеното за управление на риска, и звеното за вътрешен одит (ако има създадено такова), осигуряват необходимата информация за разработване на настоящата политика.

97. Звеното за проверка на съответствието анализира дали настоящата политика се отразява на спазването от инвестиционния посредник на действащото законодателство, вътрешните политики и процедури и докладва на Съвета на директорите на инвестиционния посредник за всички установени рискове по отношение на съответствието с нормативните изисквания и свързаните с несъответствието проблеми. Анализът е част от годишния доклад по чл. 52, ал. 2 от Наредба № 38 и се представя на Съвета на директорите в срок до 31 януари всяка година за предходната година и на заместник-председателя на КФН в срок 7 работни дни след представянето му на Съвета на директорите.
98. Настоящата Политика се предоставя за сведение и изпълнение на членовете на Съвета на директорите на инвестиционния посредник, както и на всички лица, работещи по договор за него, които имат функции в назначаващото звено по отношение лицата от състава на ръководния орган и заемачи ключови позиции в инвестиционния посредник.
99. Инвестиционният посредник извършва обучение и оценка на пригодността на членовете на Съвета на директорите и на лицата по чл. 68, ал. 1 от ЗПФИ, за които не е извършвана оценка на пригодност и които са назначени преди влизане в сила на Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, обн. ДВ, бр. 51 от 05.06.2020 г., в срок до 12 месеца от влизането ѝ в сила. Резултатите от извършените в този срок първоначални оценки на пригодността следва да се представят в КФН в срок 7 работни дни от извършването им.
100. Настоящата Политика отменя изцяло Политиката за насърчаване на многообразието, подбор и оценка на членовете на ръководните органи и лицата, заемачи ключови позиции в инвестиционен посредник БенчМарк Финанс, приета от Съвета на директорите на 16.07.2018 г..
101. Настоящата Политика за подбор, оценка пригодността, насърчаване на многообразието, въвеждане в работата и обучение на членовете на ръководните органи и лицата, заемачи ключови позиции в инвестиционен посредник БенчМарк Финанс АД (Политиката) е приета с решение на Съвета на директорите от 09.12.2020 год.