

Приложение № 3

Методология за извършване на изследване и анализ (due diligence) на финансови посредници

1. Цели на процеса по Изследване

- Да се изследват съществуващите процедури, правила и системи за работа на кандидатите и тяхното приложение, в съответствие с поставените критерии за технически и професионални способности за изпълнение на финансовия инструмент (където е приложимо);
- Да се направи преценка на квалификацията и качеството на мениджърския и оперативен екипи, които са предложени от кандидатите за изпълнение на финансовия инструмент (където е приложимо);
- Да се обследват и анализират материалните и релевантни инвестиционни рискове, които биха могли да имат влияние върху бъдещото представяне на кандидата, на възможността му да извърши услугата, съгласно спецификациите на процедурата;
- Да се идентифицират евентуални допълнителни договорни и контролни механизми, които да позволят повишаване на ефективността при управлението на взаимоотношенията с избрания финансов посредник предвид целите за изпълнение на финансовия инструмент.

2. Етапи на Изследването

2.1. Третиране на конфиденциална информация

В началото на всеки процес на Изследване, кандидатите, допуснати до Изследване могат да подадат декларация за неразпространение на конфиденциална информация.

2.2. Комуникация с кандидата

- Кандидатът следва да е предоставил основната необходима информация в заявлението си за участие в рамките на тържната процедура. Вероятно е верификацията на предоставената информация да налага изискването на допълнителна, разясняваща информация в рамките на темите залегнали във Въпросника за извършване на изследване;
- В подадената документация, кандидатът следва да укаже лице(а) за контакт и координация във връзка с Изследването;
- Извършването на Изследването изисква провеждането на структурирани интервюта с представители на кандидата;
- Преди стартирането на Изследването, Комисията координира с кандидата, навременната подготовка и предоставяне на разясняваща и допълваща информация, в случай, че това е приложимо.

2.3. Общи правила за провеждане на Изследването на място

- Събирането и прегледа на чувствителна информация, обект на търговска тайна, може да се извършва само в помещенията, предоставени за целта от кандидата, като предоставените документи не се копират, изнасят или манипулират по никакъв начин от Комисията, без съгласието на кандидата;
- В процеса на Изследването, Комисията изготвя подробни работни записки от извършените проверки във формат, съгласно вътрешните правила на ФМФИБ, предвид спецификите на проверките и кандидата

2.4. Преглед на справки/анализи

- Прегледът на справки/анализи подготвени от кандидата (въз основа на писмено искане) както и другите приложими документи се извършва преди посещението на място при кандидата;
- Прегледът на инвестиционните документи/досиета и другите приложими документи се извършва на място;
- Прегледът на инвестиционните (портфейли) документи/досиета може да се допълва, когато е необходимо, със структурирани интервюта със служителите на кандидата, които отговарят за управлението им;
- Фокусът на Изследването на място, свързана с прегледа на инвестиционната документация/досиета следва да е: 1) удостоверяване на спазването на процедурите и политиките, декларирани от кандидата в рамките на процедурата (ако е приложимо); 2) в случай на представителност на извадката да се установи дали изводите от прегледа имат отношение към предоставената от кандидата информация; 3) да се оцени качеството на персонала, включен в процеса на оперативното ниво (където е приложимо).

2.5. Провеждане на структурирани интервюта

- Преди провеждането на всяко интервю, Комисията, преценява дали да изпрати предварително на кандидата изготвения дневен ред и/ или подробен списък с въпроси, както и ориентиран времеви график, които да улесни планирането на срещата;
- На база на подготвения списък, Комисията планира логистиката на дискусиата, т.е. определя звената на посредника чиито представители да се поканят на интервю, срок за провеждане, продължителност, необходими технически средства и помощни материали;
- Интервютата се провеждат в офисите на кандидатите (ако е приложимо), като Комисията се старее възможно най-малко да повлияе върху ежедневните ангажименти и задачи на поканените за интервюта служители на кандидата;
- В провеждането на интервютата участват всички членове на Комисията;
- При взаимоотношенията си със служители на кандидата, членовете на Комисията избягват всякакви ситуации, които могат да доведат до конфликт на интереси, като не допускат възможност да бъде поставен в реален или предполагаем такъв конфликт.

2.6. Докладване

- Всички констатации в процеса на Изследването следва да се документират надлежно и текущо по подходящ начин, предвид характера им, така че проследяването на и реферирането към поддържащата информация да е лесно осъществимо;
- На база на извършените проверки, Комисията изготвя доклад от проведеното Изследване съгласно формата, предвидена във вътрешните правила на ФМФИБ.

3. Съхраняване на документацията

- Всички документи, включително комуникацията с кандидата и вътрешната комуникация в рамките на Комисията се архивира и съхранява, съгласно приложимите правила и процедури на ФМФИБ.