

ОБЩИ УСЛОВИЯ
НА „ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
(заглавието, изм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

РАЗДЕЛ I
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г., от 29.06.2022 г. и от 13.12.2022 г.) Настоящите общи условия са приети с решение на Съвета на директорите на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, притежаващо лиценз № 68 – УД от 09.12.2020г. за извършване на дейност като управляващо дружество, като е вписано първоначално в регистъра на Комисията за финансов надзор (КФН) с решение на КФН № 172 - УД/08.03.2006г., и лиценз № за управление на алтернативни инвестиционни фондове (ЛУАИФ). Дружеството е вписано в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ при Агенция по вписванията с ЕИК 131422901, със седалище и адрес на управление: гр. София 1592, район „Искър“, бул. „Христофор Колумб“ № 43, тел.: 02/9021 944, факс: 02/981 14 96, ел. поща: office@efam.bg. Надзорен орган на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е Комисия за финансов надзор, с адрес: гр. София, ул. „Будапеща“ 16. Предметът на дейност на Дружеството е:

1. управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително:
 - 1.1. управление на инвестициите;
 - 1.2. администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, управление на риска, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;
 - 1.3. маркетингови услуги.
2. Управление на дейността на национални инвестиционни фондове;
3. Управление на дейността на алтернативни инвестиционни фондове, включително управление на портфейл; управление на риска; административни функции: правни и счетоводни услуги във връзка с управлението на фондовете, отговори на искания за информация от инвеститорите, оценка на портфейла и определяне стойността на дяловете на управляваните фондове, контрол за спазване на нормативните изисквания, водене на книгата на притежателите на дяловете в случаите на управление на алтернативни инвестиционни фондове с произход от друга държава, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване и обратно изкупуване на дяловете, изпълнение на договори, водене на отчетност; маркетингови услуги във връзка с дяловете на управляваните алтернативни инвестиционни фондове;
4. Управление, в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;
5. Предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти;
6. Съхранение и администриране на дялове на други предприятия за колективно инвестиране.

Чл. 2. (1) (изм. с решение на СД от 29.06.2022 г. и от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД извършва услугите и дейностите, включени в предмета му на дейност по чл. 1.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД не може да извършва други търговски сделки, освен когато това е необходимо за осъществяване предмета му на дейност съгласно чл. 1.

Чл. 3. (1) (изм. с решение на СД от 20.10.2020г., от 29.06.2022г., от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Настоящите Общи Условия се прилагат към договорите с клиенти за покупка и обратно изкупуване на дялове от управляваните от „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД договорни фондове/алтернативните инвестиционни фондове (АИФ), към договорите за управление на индивидуални портфейли от финансови инструменти на клиенти, включително на институционални, и към договорите с клиенти за предоставяне на инвестиционни съвети.

(2) (изм. с решение на СД от 20.10.2020г., от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Дейността на договорните фондове/АИФ се управлява от „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД по реда и при условията, предвидени в Правилата и Проспекта на съответния фонд.

Чл. 4. (1) (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Пълният текст на настоящите Общи Условия става част от конкретния договор със съответния клиент (“инвеститор в управляваните от „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД договорни фондове/АИФ или клиент, чийто индивидуален портфейл „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД управлява или на който „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя инвестиционни съвети”), който изрично и писмено е заявил, че ги приема.

(2) (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Използвани съкращения:

(изм. с решение на СД от 11.09.2020 г., с решение на СД от 29.06.2022 г. и с решение на СД от 24.10.2022 г.)

ЗДКИСДПКИ - Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране

ЗППЦК – Закон за публичното предлагане на ценни книжа

ЗПФИ - Закон за пазарите на финансови инструменти

Наредба № 58 - Наредба № 58 от 28.02.2018 г. за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични или непарични облаги

Наредба № 44 – Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове.

Наредба № 38 – Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници

Наредба № 7 – Наредба № 7 от 27.05.2021 г. за реда за придобиване, признаване и отнемане на правоспособност на брокерите на финансови инструменти и инвестиционните консултанти

Комисията, КФН – Комисия за финансов надзор на Република България

Заместник-председателя – Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“

ЗМИП – Закон за мерките срещу изпирането на пари

ЗМФТ – Закон за мерките срещу финансирането на тероризма

ЗЕДЕУУ – Закон за електронния документ и електронните удостоверителни услуги

Регламент (ЕС) № 2017/565 - Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива

Регламент 1287/2006/ЕК - Регламент (ЕО) № 1287/2006 на Комисията от 10 август 2006 година за прилагане на Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на задълженията за водене на регистри за инвестиционните посредници, отчитането на сделките, прозрачността на пазара, допускането на финансови инструменти за търгуване, както и за определените понятия за целите на посочената директива

Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013 - Делегиран регламент (ЕС) № 231/2013 на Комисията от 19 декември 2012 година за допълване на Директива 2011/61/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на освобождаванията, общите условия във връзка с дейността, депозитарите, ливъриджа, прозрачността и надзора

РАЗДЕЛ II

НОРМАТИВНИ ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ КЪМ ДЕЙНОСТТА НА „ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД

(заглавието, изм. с решение на СД от 13.12.2022г.)

Чл. 5. (изм. с решение на СД от 20.10.2020г. и от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно:

1. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г.) да третира равностойно и справедливо клиентите си;
2. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г.) да действа честно, справедливо, като професионалист, с цел защита на своите клиенти и осигуряване стабилността на пазара на финансови инструменти; да полага грижата на добрия търговец за интересите на своите клиенти и да предпочита техния интерес пред собствения;
3. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г.) да третира равностойно своите клиенти и осигури инвестиране на активите от портфейла на всеки клиент, който управлява, отделно и автономно от това на останалите клиенти;
4. да изисква от своите клиенти информацията по чл. 28, съответно във връзка с предоставяните допълнителни услуги - по чл. 34 от настоящите Общи Условия;
5. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)
6. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)
7. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) с цел гарантиране интересите на своите клиенти да спазва инвестиционните ограничения съгласно закона, проспекта и правилата на управляваните от него договорни фондове/АИФ, както и одобрените от заместник-председателя правила за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на договорните фондове/АИФ;
8. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) при поискване от клиент, чийто индивидуален портфейл управлява, да се мотивира писмено за дадено инвестиционно решение (нареждане), както и да предостави в писмена форма цялата налична при него информация във връзка с даденото инвестиционно нареждане;
9. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)
10. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г.) да предоставя на клиентите, необходимата им информация своевременно, точно и по достъпен за тях начин, в съответствие със закона;
11. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)
12. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

13. да уведомява своите клиенти за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, включително за нейния обхват и за гарантирания размер на клиентските активи, а при поискване да предостави данни относно условията и реда за компенсиране.

14. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Когато предоставя инвестиционни съвети относно финансови инструменти, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да уведомява клиента за:

- рисковете от инвестиране във финансови инструменти;
- правата, които дават финансовите инструменти, пазарно състояние и всички обстоятелства, които могат да окажат влияние върху финансовите инструменти;
- разходите, размер и начин на изчисляване;
- защо предоставеният съвет е подходящ за клиента;
- независим ли е съветът;
- (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) дали съветът се основава на ограничен или широк анализ на видовете финансови инструменти и дали тези финансови инструменти се предлагат от дружества, свързани с „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД или управляваните от него договорни фондове/АИФ;
- лицата, които изготвят и предоставят инвестиционния съвет не приемат допълнителни такси, комисионни или други парични и непарични материални облаги от трета страна във връзка с предоставянето на съвета.

Чл. 6. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД не може:

1. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г.) да предоставя на отделни клиенти информация в реално време относно структурата и състава на активите на колективна инвестиционна схема/АИФ, освен ако тази информация се предоставя едновременно на всички клиенти или е публично оповестена;
2. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г.) да извършва дейност извън инвестиционните цели и стратегия на клиент, чийто договор за индивидуален портфейл управлява или на който предоставя инвестиционни съвети;
3. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) да взема инвестиционни решения и да дава нареждания, дори и да са в рамките на инвестиционните цели и стратегия на своя клиент, чийто договор за индивидуален портфейл управлява, ако не го е информирало по подходящ начин за потенциален конфликт на интереси. В този случай дружеството е длъжно да поиска от лицето предварително одобрение за взетото инвестиционно решение;
4. да получава доход под формата на отстъпки от комисионните възнаграждения на инвестиционните посредници, чрез които се изпълняват нарежданията му, или да получава други доходи или непарични стимули, ако с това се поражда конфликт на интереси или се нарушава задължението на дружеството за равностойно и справедливо третиране неговите клиенти и за полагане на дължимата грижа за защита на техните интереси;
5. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г.) да извършва за сметка на свой клиент разходи, за които последният не е изрично уведомен;
6. да предоставя невярна или заблуждаваща информация, включително за състава, стойността и структурата на активите от индивидуалния портфейл на клиента, както и за състоянието на пазара на финансови инструменти;
7. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г.) да използва активите на клиента за цели, които противоречат на закона, на актовете по прилагането му или на сключения с лицето договор;
8. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.);
9. да извършва други търговски сделки, освен когато това е необходимо за осъществяване на дейността по чл. 2, както и да предоставя заеми или да бъде гарант на трети лица;

10. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) да инвестира част или целия портфейл на клиент в дялове на управляваните от него договорни фондове/АИФ, освен ако не е получило предварително писмено одобрение за това от клиента;

Чл. 7. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) При осъществяване на дейността си „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да пази търговските тайни на своите клиенти и техния търговски престиж.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Членовете на управителните и контролните органи на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, неговите служители и всички други лица, работещи за него, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките на клиенти на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(3) Забраната по ал. 2 се отнася и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена.

(4) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД може да предоставя сведенията по ал. 2 само в следните случаи:

1. на Комисията, на Заместник-председателя и на оправомощени длъжностни лица от администрацията на Комисията, за целите на контролната ѝ дейност и в рамките на заповедта за проверка;

2. с писменото съгласие на клиента;

3. (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г. и от 20.10.2020 г.) по решение на съда, издадено при условията и по реда на чл. 91, ал. 2 и 3 от ЗПФИ.

(5) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя информация в областта на данъчното облагане по реда на дял II, глава XVI, раздел III и раздел VI от ДОПК и чл. 73 от ЗДДФЛ.

(6) (изм. с решение на СД от 24.10.2022 г. и от 13.12.2022г.) Извън случаите по ал. 1 – 5 от настоящите правила „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД прилага и разпоредбите на чл. 91, ал. 4 - ал. 6 от ЗПФИ и чл. 5 от Наредба № 58.

Чл. 8. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Информацията, която „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя на клиентите си, включително в рекламните си материали и публичните изявления на членовете на Съвета на директорите и на другите лица, работещи по договор за него, трябва да отговаря на следните изисквания:

1. да бъде разбираема, вярна, ясна и да не бъде подвеждаща;

2. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г.) да не включва и да не се позовава на изявления на лице, чийто портфейл дружеството управлява;

3. да не бъде оформена графично така, че да се създава впечатление за придаване на неравностойно значение на отделни елементи от съдържанието ѝ;

4. рекламните материали трябва ясно да са означени като такива;

5. в случай, че съдържа прогнози, свързани с цени и доходност на финансови инструменти, следва изрично да посочва, че това са прогнози.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД осигурява, че информацията по ал. 1, т. 1, която дава на непрофесионални клиенти или потенциални непрофесионални клиенти или разпространява по начин, по който тя може да достигне до такива клиенти, отговаря на следните условия:

1. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) съдържа посочване на наименованието на дружеството;

2. точна е и не подчертава потенциални ползи от дадена инвестиционна услуга или финансов инструмент, без едновременно да посочва ясно и на видно място съответните рискове;
 3. достатъчна е и е представена по разбираем начин за обичайните членове на групата, до която е адресирана или е вероятно да достигне;
 4. не прикрива, пропуска или омаловажава важни съобщения, изявления или предупреждения;
 5. (нова, приета с решение на СД от 29.06.2022г.) за указване на значимите рискове в информацията се използва размер на шрифта, който е поне равен на размера, използван преимуществено в цялата предоставена информация, както и оформление, гарантиращо открояването на това указване,
 6. (нова, приета с решение на СД от 29.06.2022г.) информацията се представя последователно на един и същ език във всички видове информационни и маркетингови материали, предоставяни на всеки клиент, освен ако клиентът е приел да получава информация на повече от един език,
 7. (нова, приета с решение на СД от 29.06.2022г.) информацията е актуална и съобразена с използваното средство за комуникация.
- (3) Когато информацията по ал. 2 съдържа сравнение между инвестиционни или допълнителни услуги, финансови инструменти или лица, предоставящи инвестиционни или допълнителни услуги, тя трябва да отговаря на следните условия:
1. сравнението да е съдържателно и представено по обективен и балансиран начин;
 2. да посочва източниците на информацията, използвани за сравнението;
 3. да включва основните факти и предположения, използвани за изготвяне на сравнението.
- (4) Когато информацията по ал. 2 съдържа посочване на предишна доходност от финансов инструмент, финансов индекс или инвестиционна услуга, тя трябва да отговаря на следните условия:
1. посочването на предишната доходност да не е най-съществената част от съобщението;
 2. информацията включва подходящи данни за доходността за предходните 5 години; когато периодът, през който финансовият инструмент е бил предлаган, съответно финансовият индекс е бил формиран или инвестиционната услуга е била предлагана, е по-кратък или по-дълъг от 5 години, се представят данни за доходността за този период; при всички случаи данните за доходността се основават на пълен период от 12 месеца;
 3. да посочва периода, за който се отнася информацията, и нейния източник;
 4. да съдържа изрично предупреждение, че данните се отнасят за минал период и не са сигурен показател за бъдещи резултати;
 5. ако посочването съдържа данни и стойности във валута, различна от валутата на държавата членка, в която е седалището на клиента или неговото местопребиваване, валутата трябва да бъде ясно означена и да има изрично предупреждение, че доходността може да бъде намалена или увеличена от промяната във валутните курсове;
 6. когато доходността е посочена общо, се посочва размерът на комисионите, таксите и другите разходи за клиентите.
- (5) Когато информацията по ал. 2 съдържа или се отнася до симулирана минала доходност, тя трябва да отговаря на следните изисквания:
1. да се отнася до финансов инструмент или финансов индекс;
 2. симулираната минала доходност да се основава на действителна минала доходност на един или повече финансови инструменти или индекси, които са същите или които са базов актив за финансовите инструменти, за които е симулирана доходност;
 3. за действителната минала доходност по т. 2 да са спазени изискванията по ал. 4, т. 1 - 3, 5 и 6;

4. да съдържа изрично предупреждение, че данните се основават на симулирана доходност и че тя не е сигурен показател за бъдеща доходност.

(6) Когато информацията по ал. 2 съдържа информация за бъдеща доходност, тя трябва да отговаря на следните изисквания:

1. да не се основава или да препраща към симулирана предишна доходност;
2. да е базирана на основателни предположения, подкрепени с обективни данни и факти;
3. когато информацията се основава на обща доходност, се посочва размерът на комисионите, таксите и другите разходи за клиентите;
4. да съдържа изрично предупреждение, че тези прогнози не са сигурен показател за бъдеща доходност;
5. (нова, приета с решение на СД от 29.06.2022г.) информацията се основава на сценарии за резултатите при различни пазарни условия (както положителни, така и отрицателни сценарии) и отразява естеството и рисковете на конкретните видове инструменти, включени в анализа;

(7) Когато информацията по ал. 2 се отнася до облагане с определен вид данък, тя съдържа уточнението, че данъчното облагане зависи от конкретните обстоятелства, свързани с клиента и може да се променя в бъдеще.

(8) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Информацията по ал. 2 не може да включва наименованието на Комисията за финансов надзор или на друг компетентен орган така, че да се посочва изрично или по друг начин да се указва, че органът е потвърдил или одобрил услугите, предлагани от дружеството.

Чл. 9. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД води ежедневно отделна отчетност за всеки клиент. Отчетността се води по начин, който изключва заличаване или подмяна на данни.

Чл. 10. (1) (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД трябва да има подходяща вътрешна организация, в т.ч. управленска и счетоводна организация и техническо оборудване, отговарящи на нормативните изисквания, които да осигурят точно изпълнение на задълженията му към неговите клиенти и автономно управление на портфейлите на договорните фондове/АИФ.

(2) (изм. с решение на СД от 11.09.2020г., от 20.10.2020г., от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД осигурява ефективни и открити процедури за ефективно за разумно и своевременно разглеждане на жалбите, получени от клиенти. Във връзка с изпълнението на задължението си по предходното изречение дружеството съответно прилага чл. 104, ал. 1, т. 7 от ЗДКИСДПКИ, глава Седма „в“ от Наредба № 44 и чл. 40, ал. 1, т. 11 от Наредба № 38.

(3) (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г. и от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД установява условията относно осъществяването от него държане на предоставени от клиенти финансови инструменти и парични средства, които да осигуряват минимизиране на риска от загуба или намаляване на клиентските активи или на правата във връзка с тези активи в резултат на злоупотреба, измама, лошо управление, липса на съответна отчетност или небрежност и които условия са в съответствие с изискванията на чл. 92-95 от ЗПФИ.

Чл. 11. (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да уведомява Комисията за предвидените в Наредба № 44 обстоятелства относно неговия статут, организация и дейност.

Чл. 12. (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да поддържа капиталова адекватност и ликвидност съгласно изискванията на Наредба № 44.

Чл. 12 а. (Нов, приета с решение на СД от 19.01.2023 г.) (1) Управляващото дружество взема под внимание рисковете за устойчивостта при изпълнение на дейностите си, но не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост при управление на портфейлите, съгласно подробно разписани правила в политиката за устойчивост на УД.

(2) Причините за неотчитане на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост към настоящия момент са следните:

1. спецификите на императивните разпоредби на секторното законодателство на национално и наднационално ниво – наличието на задължение за УД да действа в най-добър интерес при съобразяване на рисковия профил и инвестиционната политика;

2. правната рамка регулираща отчитането на неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост все още не е напълно завършена;

3. липсата на приети и влезли в сила по съответната законодателна процедура технически стандарти за съдържанието, методиките и представянето на информацията по Регламент (ЕС) 2019/2088, които да регулират отчетността на възможните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения и съвети върху факторите на устойчивост;

4. към момента съществуват различни европейски нормативни актове, приемани по различно време, които не са напълно съгласувани;

5. липсата към настоящия момент на регламентирани и общодостъпни способи за оповестяване от публичните компании относно наличието или липсата на ESG данни, които евентуално биха дали възможност за формиране на обективни сведения за устойчиви фактори или тяхната липса. Липсата на нормативно изискване в тази насока носи рискове от публикуване на невярна или подвеждаща информация, която би довела до ущърб на интересите на клиентите на УД;

6. потенциалният ефект от евентуални пропуснати ползи в резултат на взети решения или предоставени съвети за инвестиции в продукти, които са свързани с устойчиво развитие, би трябвало да бъде възможно количествено определен посредством статистически анализ с оглед спазване на инвестиционната политика и рисковия профил на съответния фонд, съответно портфейл от финансови инструменти, и постигане на целите му за оптимално съотношение доходност/риск.

РАЗДЕЛ III

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА „ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД

(заглавието, изм. с решение на СД от 13.12.2022г.)

Чл. 13. (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) При осъществяване на дейността си „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да полага дължимата грижа и лоялност към своите клиенти.

Чл. 14. (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) В случай на конфликт на интереси между отделни клиенти, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД трябва да осигури справедливото им третиране като прилага принципите за еднакво третиране на клиентите при равни условия.

Чл. 15 (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) При извършване на инвестиционни услуги и дейности, както и на допълнителни услуги „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предприема

необходимите мерки за установяване и предотвратяване или управление на конфликти на интереси между:

1. (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г. и от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, включително лицата, които управляват дружеството, лица, които работят по договор за него или всяко лице, което пряко или косвено е свързано с него чрез отношение на контрол, от една страна, и клиентите му, от друга страна;

2. отделните му клиенти;

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предприема действия по ал. 1 и в случаите, когато конфликт на интереси може да възникне в резултат на възнаграждение, което е получено от дружеството, в случаите на предоставяне на стимули от трети лица или на други механизми за стимулиране.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) Когато въпреки прилагане на правилата за предотвратяване на конфликти на интереси продължава да осъществява риск за интересите на клиентите, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД не извършва дейност за сметка на клиент, когато не го е информирал за общото естество и/или източници на потенциалните конфликти на интереси и взетите мерки за ограничаване на риска за интересите на клиентите.

Чл. 16. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Чл. 17. (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД в качеството му на Управляващо дружество може да сключи договор, с който да делегира на трето лице функции и действия по чл. 86, ал. 1 и ал. 2, т. 1 и 4 от ЗДКИСДПКИ, при спазване на условия от чл. 106. ал. 1 т. 1 до 8 от същия закон.

Когато делегирането на функции и действия се отнася до управление на инвестициите, трябва да бъдат спазени следните допълнителни изисквания:

1. делегирането се извършва в съответствие с критерии за преразпределение на инвестициите, установявани периодично от управляващото дружество;

2. третото лице, на което се делегират функции, трябва да е лицензирано или регистрирано за целите на управлението на активи и да подлежи на надзор за спазване на изискванията за осъществяване на дейност;

3. да е осигурено сътрудничеството между комисията и органа, осъществяващ надзор върху третото лице, когато се делегират функции по управление на инвестициите на лице от трета държава.

Чл. 17а. (Нов, приет с решение на СД от 29.06.2022г. и от 13.12.2022г.) (1) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД в качеството му на лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, може да сключи договор с трето лице, с който да делегира на това трето лице изпълнение на определени свои функции, ако са спазени следните условия:

1. възлагането на функции на трето лице се налага от обективни причини;

2. делегирането на функции не е в степен, в която лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, вече не може да се смята за такова, или по начин, че функциите му да се сведат само до приемане и предаване на информация;

3. определянето на третото лице и последващият преглед на избора му и на изпълнението на делегираните на това лице функции се извършва с необходимите умения, грижа и внимание, прилагане на добрите професионални стандарти, в най-добрия интерес на алтернативните инвестиционни фондове, които управлява, на техните инвеститори и на пазара като цяло;

4. третото лице трябва да разполага с организация, технически ресурси и квалифицирани служители, осигуряващи изпълнението на възложените функции в съответствие с изискванията на този закон;

5. лицата, които управляват дейността на третото лице, разполагат с добра репутация и опит във възлаганата дейност най-малко една година;
 6. когато се делегират функции по управление на портфейл или по управление на риска, те се делегират само на дружества, които са лицензирани или са регистрирани за целите на управлението на активи и подлежат на надзор, или, ако това условие не може да бъде изпълнено, третото лице трябва да бъде одобрено от комисията по предложение на заместник-председателя;
 7. когато се делегират функции по управление на портфейл или по управление на риска на дружество от трета държава, трябва да е осигурено сътрудничеството между комисията и органа, осъществяващ надзор върху третото лице;
 8. сключването на договор с трето лице не трябва да създава пречки за ефективното упражняване на надзорните функции на комисията или на заместник-председателя, както и да възпрепятства управлението на алтернативния инвестиционен фонд в най-добър интерес на инвеститорите;
 9. договърът с трето лице трябва да съдържа разпоредби, даващи възможност на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, да осъществява по всяко време ефективен надзор върху дейността на третото лице във връзка с изпълнението на сключения договор, включително да получава периодично и/или при поискване информация от това лице;
 10. договърът с трето лице трябва да съдържа разпоредби, даващи възможност на лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, да дава по всяко време допълнителни указания на насрещната страна по договора и едностранно да го прекратява без предизвестие, когато това е в интерес на инвеститорите.
- (2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД в качеството си на лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, не може да делегира функции по управление на портфейл или по управление на риска на депозитаря или на подизпълнител на депозитаря.
- (3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД в качеството си на лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, не може да делегира функции по управление на портфейл или по управление на риска на трето лице, чиито интереси могат да противоречат на интересите на дружеството, или на инвеститорите в управляваните алтернативни инвестиционни фондове, освен ако това лице е отделило организационно и функционално изпълнението на функциите по управление на портфейл или по управление на риска от процесите и дейностите, които то изпълнява и които са или евентуално могат да бъдат несъвместими с тези функции, и конфликтите на интереси, които могат да възникнат, са съответно установени, управлявани, наблюдавани и разкрити на инвеститорите в управляваните алтернативни инвестиционни фондове.
- (4) Делегиране на функции на трето лице се допуска, ако е издадено предварително одобрение за това от комисията.
- (5) Трето лице, на което са делегирани функции от лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, може последващо да делегира една или повече от тези функции, както и лице, на което тези функции са последващо делегирани, може допълнително да делегира някоя от тях, ако са изпълнени следните условия:
1. дружеството в качеството си на лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, е дало съгласието си преди последващото делегиране;
 2. изискванията на ал. 1 и 4 са спазени съответно.
- (6) В случаите по ал. 5 се прилагат и ограниченията по ал. 2 и 3.

(7) Делегирането на функции по ал. 1 и последващото делегиране по ал. 5 не освобождава лицето, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, от отговорността към управляваните алтернативни инвестиционни фондове и техните инвеститори.

(8) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД в качеството си на лице, управляващо алтернативни инвестиционни фондове, и третото лице, на което са делегирани функции съгласно ал. 1, ако то е извършило последващо възлагане на някоя от тези функции, най-малко веднъж годишно извършват преглед на сключените договори за възлагане на функции и тяхното изпълнение.

Чл. 18. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Чл. 19. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Чл. 20. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Чл. 21. (1) (изм. с решение на СД от 11.09.2020г., от 20.10.2020г., от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) В отношенията с трети лица, касаещи управлението на индивидуален портфейл на клиент, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД действа от името и за сметка на клиента в рамките на представителната власт, определена с конкретния договор.

(2) (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

(3) (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Ако е предвидено в конкретния договор за управление на портфейл, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД може да договаря само със себе си, при спазване на нормативните ограничения.

Чл. 22. (1) (изм. с решение на СД от 11.09.2020г. и отм. с решение на СД от 24.10.2022г.).

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) По договори за управление на индивидуален портфейл „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да предоставя на траен носител на всеки клиент периодичен отчет относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейла, освен ако такъв се предоставя на клиента от трето лице. Отчетът за непрофесионални клиенти съдържа следната информация (доколкото е приложима):

1. (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) наименование на дружеството;

2. наименование или друго означение на сметката на клиента;

3. данни за съдържанието и оценката на портфейла, включително детайлна информация за всеки финансов инструмент, включен в него, пазарна цена за всеки финансов инструмент или справедливата цена, ако пазарната цена не може да бъде определена, паричния баланс в началото и в края на отчетния период, както и действията по управление на портфейла през този период;

4. общ размер на хонорарите и таксите, платени през отчетния период, като се посочва най-малко общата стойност на таксата за управление и общите разходи, свързани с изпълнението; в случаите, когато е приложимо, се посочва, че ще бъде предоставен при поискване по-подробен отчет за разходите;

5. (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) сравнение на действията по управление на портфейла през отчетния период с еталон (бенчмарк), ако има такъв, посочен по споразумение между клиента и „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД;

6. общ размер на дивидентите, лихвите и другите плащания, получени през отчетния период във връзка с управлението на клиентския портфейл;

7. информация за други корпоративни действия, даващи определени права във връзка с финансовите инструменти от портфейла;

8. (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г. и от 20.10.2020г.) за всяка сделка, сключена през отчетния период, се предоставя информацията по чл. 60 от Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565; изискването не се прилага, когато клиентът е избрал да получава уведомления след всяка сключена сделка съгласно чл. 60, ал. 4 от Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565.

(3) (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г.) Отчетът по ал. 2 се представя на всеки 6 месеца на непрофесионални клиенти, освен ако клиентът е поискал да получава отчет на всеки 3 месеца. Клиентът има право да поиска да получава уведомление за всяка сключена сделка със съдържанието по чл. 60 от Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565, като в този случай отчет се изпраща веднъж на всеки 12 месеца. Когато в договора се допуска ливъридж при управлението на портфейла, отчетът се представя най-малко веднъж месечно.

Чл. 23. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Чл. 24 (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) При поискване от клиент „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да предостави допълнителна информация относно количествените ограничения и лимити, които се прилагат при управлението на риска, свързан с инвестиционната дейност на управляваните от него договорни фондове/АИФ, относно методите, които се използват за тази цел, и актуалните параметри на рисковете и доходността, свързани с основните категории инструменти, в които инвестират договорните фондове/АИФ.

Чл. 25. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Чл. 26. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да прилага мерки за превенция на изпирането на пари съгласно ЗМИП, включително като:

1. идентифицира клиенти и проверява тяхната идентификация;
2. (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) идентифицира действителния собственик на клиента – юридическо лице и предприема съответни действия за неговата идентификация по начин, който дава достатъчно основания на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД да приеме за установен действителния собственик;
3. събира информация от клиента относно целта и характера на отношението, което е установено или предстои да бъде установено с него;
4. извършва текущо наблюдение върху установените търговски или професионални отношения и проверява сделките и операциите, извършвани в рамките на тези отношения, доколкото те съответстват на наличната информация за клиента, за неговата търговска дейност и рисков профил, в т.ч. изяснява произхода на средствата в посочените в ЗМИП случаи;
5. разкрива информация относно съмнителни операции, сделки и клиенти.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да прилага мерките по ЗМФТ, съгласно който се предвижда блокиране на парични средства, финансови активи и друго имущество, и се забранява предоставянето на финансови услуги, парични средства, финансови активи или друго имущество на лица, включени в списъка по чл. 5 на ЗМФТ.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД има и други права и задължения, предвидени в ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, в ЗМИП, ЗМФТ и останалото приложимо законодателство, както и в настоящите Общи условия и конкретния договор за управление.

РАЗДЕЛ IV

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА КЛИЕНТА

Чл. 27. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) Клиентът има право да изисква точно изпълнение на договорните задължения от страна на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) Клиентът има право да извършва проверка на изпълнението на договорните задължения от страна на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, без да нарушава неговата оперативна самостоятелност.

Чл. 28. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) Клиентът е длъжен да изпълнява задълженията си добросъвестно и да оказва необходимото съдействие на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД.

(2) (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

(3) (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022 г.) Клиентът предоставя на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД данни за активите си и за депозитарната институция, в която те се съхраняват, необходими на дружеството за осъществяване на правата и задълженията му по договора.

(4) (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Чл. 29. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Чл. 30. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) В случай, че има възражения по изпратени от „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД отчети, клиентът трябва да ги заяви писмено пред дружеството в срок от три работни дни от получаването на отчета. Ако в посочения срок не бъдат подадени възражения по представен отчет, счита се, че клиентът го е одобрил.

Чл. 31. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Във връзка с приетия на 24.04.2016г. Регламент (ЕС)2016/679 на Европейския парламент и на съвета относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни, на интернет страницата на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД: www.efam.bg са качени необходимите информация и документи за клиента във връзка с прилагането на приетия регламент.

V. ДОПЪЛНИТЕЛНИ УСЛОВИЯ ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛЕН ПОРТФЕЙЛ И ИНВЕСТИЦИОННИ СЪВЕТИ

(заглавието, изм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Чл. 32. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) При управление на индивидуален портфейл „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД спазва задължението да действа съобразно най-добрия интерес на Клиента, когато подава нареждания до инвестиционен посредник за изпълнение на приетите решения за търговия с финансови инструменти за сметка на клиента.

(2) (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

(3) (изм. с решение на СД от 11.09.2020г., от 20.10.2020г., от 24.10.2022г. и 13.12.2022г.) При предоставяне на услуга за управление на портфейл „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД прилага чл. 27 от Директива 2014/65 ЕС.

Чл. 33. (1) (изм. с решение на СД от 11.09.2020г., от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да предоставя на своите клиенти информацията съгласно членове 47- 51 от Делегиран Регламент 2017/565, а именно:

1. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) данните за дружеството и предлаганите от него услуги;
 2. (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г.) данни за финансовите инструменти и предлаганите инвестиционни стратегии, и рисковете, свързани с тях;
 3. информацията за финансовите инструменти и предлаганите инвестиционни стратегии включва подходящи указания и предупреждения за рисковете, свързани с инвестиции в тези инструменти, или по отношение на конкретни инвестиционни стратегии, както и дали финансовият инструмент е предназначен за непрофесионални или професионални клиенти, като се има предвид определената целева група крайни клиенти съгласно чл. 70, ал. 2 и 3 от ЗПФИ.
 4. (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г.) видовете разходи за клиента и техния размер;
 5. Информацията за разходите и таксите включва:
 - всички разходи и такси за инвестиционните и допълнителните услуги, включително за съвети;
 - разходите, свързани с препоръчания, предлаган или продаден на клиента финансов инструмент;
 - начина на плащане на разходите и таксите;
 - всички плащания към трети лица.
 6. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Гореописаната информация се предоставя на клиента веднъж годишно в обобщен вид, като „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД уведомява клиента за възможността по негово искане да му предостави подробна разбивка на разходите по пера;
 7. (изм. с решение на СД от 11.09.2020г.) Начина на съхраняване на парите и/или финансовите инструменти на клиентите.
 8. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) При сключване на договор „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя на клиента общите условия и тарифата, а Клиентът удостоверява, че е запознат с тях и ги приема по реда на раздел XV от Общите условия. Приетите Общи условия и тарифа са неразделна част от договора, сключен между „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД и клиента.
- (2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД информира клиента достатъчно време преди предоставяне на инвестиционния съвет:
1. дали съветът е независим;
 2. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) дали съветът се основава на широк или ограничен анализ на различните видове финансови инструменти, и по-специално, дали обхватът е ограничен до финансови инструменти, емитирани или предлагани от свързани с „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД лица или от лица, които се намират в други правни, икономически или договорни отношения с дружеството, в резултат на което съществува риск предоставеният съвет да не е независим;
 3. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) дали „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД ще предоставя на клиента периодична оценка за това доколко препоръчаните му финансови инструменти продължават да отговарят на нуждите на клиента.
- (3) (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г., от 20.10.2020г. и от 13.12.2022г.) Когато „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД информира клиента, че му предоставя независим инвестиционен съвет, дружеството предоставя цялата изискуема информация съгласно чл. 52 и 53 от Делегиран Регламент (ЕС)2017/565 .
- (4) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) В случаите по ал. 3 „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД няма право да приема възнаграждение, комисиона или друга парична или непарична облага от трето лице във връзка с предоставянето на инвестиционните услуги на клиента. Изключение се допуска за незначителни непарични облаги, които подобряват качеството на

предлаганите на клиента услуги и предоставянето им не нарушава задължението на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД да действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на клиента. Дружеството разкрива информацията за всички получени незначителни непарични облаги.

Чл. 34. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент, информация за:

1. неговите финансови възможности, включително информация за източниците и размера на неговите постоянни приходи, неговите активи, включително ликвидни активи, инвестиции и недвижима собственост, както и неговите редовни финансови задължения;
2. инвестиционни цели, включително, доколкото е приложимо информация за периода от време, в който клиентът желае да държи инвестицията, неговите предпочитания по отношение на поетия риск, рисковия му профил и целите на инвестицията;
3. знания, опит в сферата на инвестиционната дейност, в това число:
 - вида услуги, сделки и финансови инструменти, с които клиентът е запознат;
 - същността, обема и честотата на сделките с финансови инструменти за сметка на клиент, както и периода, в който те ще бъдат сключвани;
 - степента на образование, професия или относима предишна професия на клиента или потенциалния клиент;
4. готовност да рискува.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) Въз основа на информацията по ал. 1 „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД извършва оценка за уместност, включително относно това доколко финансовите инструменти – предмет на инвестиционния съвет, съответстват на допустимото за клиента равнище на риск и на способността му да понася загуби. Дружеството се ръководи от информацията по ал. 1, предоставена от неговите клиенти или потенциални клиенти, освен ако знае или е трябвало да знае, че информацията е неточна, непълна или неактуална.

Чл. 35. Конкретните параметри на портфейла и включените в него видове финансови инструменти и количествените им пропорции се определят в договора.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) При управление на портфейл от финансови инструменти и/или пари по собствена преценка „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД отговаря само за добросъвестното и компетентно изпълнение на договорните задължения, но не и за постигнатия от клиента краен финансов резултат. Дружеството не обещава лихва и друг фиксиран положителен доход от управлението на портфейла.

(3) Управлението на портфейла се извършва изцяло за сметка на Клиента и на негов риск.

(4) (изм. с решение на СД от 11.09.2020г., от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Управление на портфейл и предоставяне на инвестиционни съвети се извършва въз основа на писмен договор с клиента. „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД има право по своя преценка да ограничи начините, по които може да се сключва договора. Сключване на договора чрез пълномощник на Клиента е допустимо само ако се представи нотариално заверено пълномощно в оригинал или нотариално заверен препис, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти.

(5) (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г.) Договорът с клиента може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с квалифициран електронен подпис, съгласно чл. 13 от ЗЕДЕУУ. Не се допуска сключване на договор по реда на тази алинея чрез пълномощник.

(6) (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г.) Договорът с клиента може да бъде сключен непосредствено чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че Клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитна институция. Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на инвестиционния посредник подписания договор, документ в оригинал, издаден от съответната кредитна институция, че клиентът е титуляр на банкова сметка и заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката се извършва с полагане на надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис на клиента. Договорът по настоящата алинея не може да бъде сключен чрез пълномощник.

(7) (изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) Договорът с Клиента може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на необходимите документи на хартиен носител, подписани от страните, като Клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус, който удостоверява това обстоятелство. Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно нормативната уредба, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено от клиента дистанционно чрез подписване на необходимите документи пред нотариус. Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД подписания с нотариална заверка на подписа договор, заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката на документа за самоличност и документите за търговска регистрация се извършва с полагане на надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис на клиента.

Чл. 36. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Със сключване на договора за управление на индивидуален портфейл се счита, че Клиентът предварително дава потвърждението си за всяка конкретна операция или сделка, нареждане за която е подадено от „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД.

Чл. 37. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД ще оценява ценните книжа в портфейла по пазарна цена, а когато не е налице такава дружеството ще оценява дълговите ценни книжа на база настоящата стойност на бъдещите парични потоци (лихви и главница). Ако не е налице възможност за пазарна оценка на акции последващата такава ще се извършва чрез последователно прилагане на един от следните методи:

- метод на нетната балансова стойност на активите,
- метод на съотношението цена - печалба на дружества аналози и
- метод на дисконтираните нетни парични потоци.

Когато не е налице пазарна цена на другите видове финансови инструменти в портфейла, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД ще ги оценява посредством утвърдени финансови модели, за които Клиентът ще бъде уведомяван.

Чл. 38. (1) (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г. и от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД няма право във връзка с предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги на клиент да заплаща, съответно да предоставя и да получава, възнаграждение, комисиона или непарична облага освен в случаите по чл. 72, ал. 2 и чл. 73, ал. 1 от ЗПФИ.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионата или непаричната облага е с оглед подобряване качеството

на услугата и не нарушава задължението на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД да действа честно, коректно, професионално и в най-добър интерес на клиента, когато:

1. е обосновано от предоставянето на допълнителна услуга или услуга на висока стойност на съответния клиент, която е съразмерна на обхвата на получения стимул;
2. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) не облагодетелства пряко „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, неговите акционери или служители, без същевременно да предоставя и съществена облага за съответния клиент;
3. стимулт е обоснован от предоставянето на облага за съответния клиент.

(3) Изпълнението на условието по ал. 2, т. 1 може да включва:

1. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) предоставяне на инвестиционни съвети, които не са независими, относно широк набор от подходящи финансови инструменти, както и достъп до същия набор инструменти, включително достатъчен брой инструменти, предлагани от трети лица – доставчици на продукти, които не са свързани лица с „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД;
2. предоставяне на инвестиционни съвети, които не са независими, в съчетание с предложение до клиента веднъж годишно да се извършва оценка дали финансовите инструменти, в които клиентът е инвестирал, все още са подходящи за него, или с друга услуга, която вероятно носи полза за клиента, като съвети относно възможно оптимално разпределение на активите на клиента;
3. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) предоставяне на достъп при конкурентни цени до широк набор от финансови инструменти, които е вероятно да отговарят на нуждите на клиента, включително достатъчен брой инструменти, предлагани от трети лица – доставчици на продукти, които не са свързани лица с „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, в съчетание с предоставянето на средства, носещи добавена стойност, като средства за достъп до обективна информация, помощ за съответния клиент при вземането на инвестиционни решения или даване на възможност на клиента да следи, моделира и коригира обхвата на финансовите инструменти, в които е направена инвестицията, или с предоставяне на периодични доклади за доходността на финансовите инструменти и свързаните с тях разходи и възнаграждения.

(4) Възнаграждението, комисионата или непаричната облага не подобряват качеството, ако в резултат на възнаграждението, комисионата или непаричната облага предоставянето на съответните услуги на клиента е нарушено или е пристрастно.

(5) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Подобреното качество на услугата, която „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя на клиентите, трябва да бъде пропорционално на получените възнаграждение, комисиона или непарична облага.

Чл. 39. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да представя на клиентите по договор за управление на портфейл периодичен отчет със съдържание и в срокове по чл. 22 по-горе.

Чл. 40. Към договорите за управление на индивидуален портфейл се прилагат и другите раздели от Общите условия, доколкото не противоречат на този раздел.

РАЗДЕЛ VI

УСЛОВИЯ ЗА СЪХРАНЯВАНЕ НА КЛИЕНТСКИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Чл. 41. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Правилата за съхранение на активите на клиенти и за отделянето им от тези на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД уреждат начина на съхранение на ценни книжа, други финансови инструменти и/или парични средства на клиенти.

Чл. 42. Правилата имат за цел да:

а) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) осигуряват защита на интересите на клиентите на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД – 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) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) осигуряват вярна, пълна и актуална информация за извършената от „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД дейност – както за нуждите на управлението на дружеството, така и в случай на възникнали спорове.

Чл. 43. (изм. с решение на СД от 20.10.2020г., отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Чл. 44. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Чл. 45. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г.) Активите по договори за управление на индивидуален портфейл, сключен с институционален инвеститор се съхраняват в банка попечител, или по реда на чл. 47 и следв., в зависимост от нормативните изисквания към дейността на съответния институционален инвеститор и/или от разпоредбите на сключения договор.

Чл. 46. (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

Чл. 47. (изм. с решение на СД от 11.09.2020г., от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Когато „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД държи клиентски активи – финансови инструменти или парични средства, то следва да прилага съответно изискванията по чл. 92 - 95 от ЗПФИ.

Чл. 48. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да отдели своите финансови инструменти и парични средства от тези на клиентите си. Дружеството не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти.

Чл. 49. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Въз основа на писмения договор с клиент за управление на индивидуален портфейл, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента, и в съответствие с предвиденото в него, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД открива на клиента подсметка в депозитарна институция.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Ако „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД открива сметка за финансови инструменти на клиента при трето лице, различно от лицето по ал. 1, същото е длъжно да полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на третото лице, като отчита неговите професионални качества и пазарната репутация, нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на финансови инструменти и периодично, но най-малко веднъж годишно преразглежда със същата грижа избора на това лице и условията, при които то съхранява финансовите инструменти на клиента.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД не може:

1. да съхранява финансовите инструменти на клиента при трето лице, което не подлежи на предвидените в държавата по регистрация регулация и надзор, относно съхраняването на финансови инструменти за сметка на друго лице;

2. да съхранява финансови инструменти на клиент при трето лице в трета държава, чието законодателство не регулира съхраняването на финансови инструменти за сметка на трето лице, освен ако е налице някое от следните условия:

2.1. естеството на финансовите инструменти или на инвестиционните услуги, предоставяни във връзка с тези инструменти, изисква съхраняването им при трето лице в трета държава;

2.2. професионален клиент писмено поиска финансовите му инструменти да бъдат съхранявани при трето лице в трета държава.

(4) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предприема необходимите действия, за да осигури, че съхраняването на финансови инструменти на негови клиенти при трето лице се извършва по начин, който гарантира идентифициране на клиентските финансови инструменти отделно от финансовите инструменти на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД и на третото лице, чрез воденето на отделни сметки от това трето лице или чрез прилагането на други мерки, осигуряващи същото ниво на защита.

(5) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) В случай, че приложимото законодателство към дейността на третото лице не позволява спазването на изискванията по ал. 4, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предприема подходящи мерки за гарантиране на правата на клиента във връзка със съхраняването при третото лице финансови инструменти, включително като открива отделни от своята сметка сметки за финансовите инструменти на клиенти, които третото лице води на името на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, но за чужда сметка.

Чл. 50. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД не може да съхранява при себе си паричните средства на своите клиенти.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД депозира паричните средства, предоставени от клиенти или получени в резултат на извършени за тяхна сметка действия при управление на портфейл, най-късно до края на следващия работен ден само в :

1. централна банка;

2. кредитна институция;

3. банка, лицензирана в трета държава;

4. квалифициран фонд на паричния пазар.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД не може да инвестира паричните средства на клиента в колективна инвестиционна схема или национален инвестиционен фонд, ако клиентът се противопостави на такъв начин на съхраняване на предоставените от него парични средства. Дружеството може да депозира паричните средства на своите клиенти в лица по ал. 2, с които се явява свързано лице, при условия и по ред, определени в Наредба № 58.

(4) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на лице по ал. 2, като отчита професионалните качества и пазарната репутация на лицето и периодично, но най-малко веднъж годишно преразглежда със същата грижа избора на това лице и условията, при които се осъществява държането на паричните средства на клиента.

(5) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предприема необходимите действия, за да осигури, че депозирани парични средства на клиенти се водят по индивидуални сметки или сметка на клиентите, отделно от паричните средства на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД.

(6) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) В случай че приложимото законодателство към дейността на лицето по ал. 1 не позволява спазването на изискванията по ал. 5, „ЕФ Асет

Мениджмънт“ АД предприема подходящи мерки за гарантиране на правата на клиента във връзка с депозирани парични средства, включително чрез откриване на обща сметка за парични средства на клиенти, която това лице води на името на дружеството, но за чужда сметка.

Чл. 51. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД няма право при управление на портфейла на клиент да взема инвестиционни решения и предава за изпълнение инвестиционни нареждания за сключване на сделки за финансиране на ценни книжа с държани от него финансови инструменти на клиенти или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови инструменти, освен ако клиентът е дал предварително своето изрично съгласие за използване на финансовите му инструменти при определени условия и използването на финансовите инструменти се осъществява при спазване на тези условия. Съгласието по предходното изречение следва да бъде дадено писмено, ако клиентът, чиито финансови инструменти се използват е непрофесионален.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД няма право да взема инвестиционни решения и предава за изпълнение инвестиционни нареждания за сключване на сделки за финансиране на ценни книжа с финансови инструменти на клиенти, държани в обща клиентска сметка при трето лице, или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови клиентски инструменти. Забраната по изречение първо не се прилага, ако са спазени изискванията по ал. 1 и най-малко едно от следните условия:

1. всички клиенти, чиито финансови инструменти се съхраняват заедно в общата сметка, предварително са дали изрично съгласие в съответствие с ал. 1;

2. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е установило процедури, гарантиращи, че се използват само финансови инструменти на клиенти, които предварително са дали изрично съгласие за това в съответствие с ал. 1, както и механизми за контрол относно спазването на това изискване.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) В случаите по ал. 2 водената от „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД отчетност включва информация за клиента, по чието нареждане са използвани финансовите инструменти, както и за броя на използваните финансови инструменти на всеки клиент, с оглед коректното разпределяне на евентуални загуби.

Чл. 52. (изм. с решение на СД от 29.06.2022 г. и от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД поддържа отчетност и води сметки за държаните клиентски активи по начин, който му позволява във всеки момент незабавно да разграничи държаните за един клиент активи от активите на останалите клиенти на дружеството и от собствените си активи. Депозитарят изготвя и прилага поэтапни процедура за случаите, когато се установи несъответствие, включваща уведомяване на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД в качеството му на ЛУАИФ и компетентните органи, ако ситуацията не може да бъде изяснена и/или коригирана.

РАЗДЕЛ VII

ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ИНФОРМАЦИЯТА, КОЯТО „ЕФ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД ПРЕДОСТАВЯ ПРИ УПРАВЛЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ И ИНВЕСТИЦИОННИ КОНСУЛТАЦИИ

(заглавието, изм. с решение на СД от 13.12.2022г.)

Чл. 53. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Информацията, която „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД дава на клиентите си и на потенциални клиенти при предоставяне на допълнителните услуги управление на индивидуален портфейл и инвестиционни консултации, включително в рекламните си материали и публичните изявления на членовете на управителния орган на дружеството и на лицата, работещи по договор за него трябва да отговаря на изискванията на чл. 8 от настоящите Общи условия.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя по подходящ начин и при спазване на изискването по ал. 1 на своите клиенти или на потенциални клиенти следната информация:

1. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) данни за дружеството и за предлаганите от него допълнителни услуги;

2. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) финансовите инструменти - предмет на предоставяните от дружеството допълнителни услуги, и предлаганите инвестиционни стратегии;

3. предупреждение за рисковете, свързани с инвестиции в инструментите по т. 2 или по отношение на конкретни инвестиционни стратегии;

4. местата на изпълнение на сделките;

5. видовете разходи за клиента и техния размер.

(3) Информацията по ал. 2 се предоставя на клиента по начин, който му позволява да разбере естеството и рисковете на допълнителната услуга и на предлагания конкретен финансов инструмент, осигуряващ вземането впоследствие на основано на информираност инвестиционно решение. Тази информация може да се предоставя в стандартизирана форма.

(4) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя на клиентите си достатъчно информация за предоставената допълнителна услуга, включително за разходите за сделките и услугите, предоставени за сметка на клиента, когато това е приложимо.

Чл.54. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД уведомява непрофесионалните си клиенти и потенциалните непрофесионални клиенти за критериите за категоризация и обстоятелствата, посочени в правилата за категоризация на клиенти, част от настоящите ОУ.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД уведомява професионалните си клиенти и потенциалните професионални клиенти за обстоятелствата, посочени в правилата за категоризация на клиенти, част от настоящите ОУ.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД осигурява съответствието на информацията, която се съдържа в рекламните му материали и публичните изявления на членовете на управителния орган на дружеството и на лицата, работещи по договор за него, с информацията, която то предоставя на клиентите при извършването на допълнителни услуги.

(4) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Информацията по настоящите ОУ се предоставя на клиента на траен носител или на интернет страницата на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, при спазване на следните условия:

1. предоставянето на информацията по този начин е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента;

2. клиентът изрично се е съгласил с този начин на предоставяне на информацията;

3. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) клиентът е уведомен чрез електронен способ за адреса на интернет страницата на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД и мястото на страницата, където се намира тази информация;

4. информацията е актуална;

5. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) информацията е достъпна непрекъснато на интернет страницата на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД за времето, обикновено необходимо на клиентите да се запознаят с нея.

(5) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Предоставянето на информация чрез електронни средства за комуникация се счита за подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента, ако са налице данни, че клиентът има редовен достъп до интернет. Счита се, че клиентът има редовен достъп до интернет, ако предостави адрес на електронна поща за нуждите на установените отношения с „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД.

(6) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е изпълнило изискването да предостави информация на клиента на траен носител, ако е предоставило информацията чрез средство, което позволява на клиента да запази информацията, адресирана лично до него, по начин, позволяващ последващо запознаване с нея за период от време, адекватен за целите на предоставяне на информацията и позволяващ възпроизвеждане на съхранената информация без промени.

Чл. 55. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя своевременно, преди непрофесионален клиент или потенциален непрофесионален клиент да бъде обвързан по силата на договор с него за предоставяне на допълнителни услуги, следната информация:

1. условията по съответния договор;

2. обща информация, доколкото е приложима:

а) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) наименованието и адреса на дружеството, както и телефон и/или друга информация за контакт с „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД;

б) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) езиците, на които клиентът може да комуникира и да води кореспонденция с „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД и да получава документи и друга информация от него;

в) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) начините на комуникация, които се използват между „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД и неговите клиенти;

г) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) изрично посочване, че „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е лицензирано, както и посочване на наименованието и адреса на органа, който е издал лиценза;

д) вида, периодичността и срока за предоставяне на отчетите и потвържденията до клиента във връзка с извършваните инвестиционни услуги и дейности;

е) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) описание, в обобщена форма, на мерките за третиране на конфликти на интереси, прилагани от „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, заложили в приетите от Съвета на директорите Правила за вътрешна организация, дейност и вътрешен контрол;

ж) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) допълнителна подробна информация за мерките за третиране на конфликти на интереси; информацията се предоставя при поискване от клиента на траен носител или на интернет страницата на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) При управление на портфейл на непрофесионален клиент или на потенциален непрофесионален клиент „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя на клиента освен информацията по ал. 1 и следната информация, когато е приложима:

1. информация относно метода и периодичността на оценка на финансовите инструменти в клиентския портфейл;

2. данни за всяко делегиране на управлението на всички или на част от финансовите инструменти и/или пари в клиентския портфейл;

3. характеристики и сведения за всеки еталон, по който резултатите от управлението на портфейла ще бъдат сравнявани;
 4. видовете финансови инструменти, които могат да се включат в клиентския портфейл, и видовете сделки, които могат да се сключват с тях, включително всички ограничения;
 5. целите на управлението, нивото на риск, съдържащо се в преценката на управляващия портфейла, както и всички специфични ограничения на тази преценка.
- (3) Информацията по настоящите ОУ се предоставя на клиента чрез предоставяне на проекта на договор и Общите условия.
- (4) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Ако не е предвидено друго в конкретния договор за целите на комуникацията, включително воденето на кореспонденция, която се осъществява между „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД и клиенти на дружеството, релевантни езици са български и английски език.
- (5) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Комуникация между „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД и клиентите се осъществява, ако не е предвидено друго в конкретния договор, чрез телефон, факс, на място в офиса на дружеството, чрез електронни способи за комуникация, както и чрез изпращане на кореспонденция от и на адресите за кореспонденция, посочени от дружеството и клиента.
- (6) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) В случай, че за целите на комуникацията с „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД клиентът е предоставил адрес на електронна поща и ако в конкретния договор не е предвидено друго, се счита че същият изразява съгласие да получава всяка информация, която дружеството е длъжно да му предоставя, съгласно ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и актовете по тяхното прилагане, чрез изпращането ѝ на адреса на електронната поща, посочен от клиента.
- (7) За данните по чл. 1 и 2 от настоящите Общи условия клиентът се счита уведомен с предоставянето на Общите условия.
- (8) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД своевременно уведомява клиента за всяка съществена промяна в обстоятелствата по ал. 1 и 2, които имат отношение към предлаганата услуга на клиента. Уведомлението се извършва на траен носител, ако информацията, за която се отнася, е била предоставена на траен носител на клиента.

Чл. 56. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя на непрофесионалните си клиенти и на потенциалните непрофесионални клиенти следната информация за разходите и таксите по сделките, доколкото е приложима:

1. общата цена, която ще бъде платена от клиента във връзка с финансовия инструмент или предоставената допълнителна услуга, включително всички възнаграждения, комисиони, такси и разноси, както и всички данъци, платими чрез дружеството; в случай че точната цена не може да бъде определена, се посочва основата за изчислението ѝ, по начин, по който клиентът може да я провери и потвърди; комисионите на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД се посочват отделно във всеки отделен случай;
2. когато някоя от частите от общата цена по т. 1 следва да бъде платена в чужда валута или равностойността на тази валута, се посочват валутата на плащане, курсът и разходите за обмяната;
3. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) уведомление за възможността да възникнат и други разходи, включително данъци, свързани със сделките с финансови инструменти или предоставени инвестиционни услуги, които не се плащат чрез „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД и не са наложени от него;
4. правилата и начините за плащане или друго изпълнение.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Задължението по ал. 1 не се прилага относно дялове и акции на колективни инвестиционни схеми, ако „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предостави на клиента информацията, съдържаща се в Документа с ключова информация.

Чл. 57. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) При управление на индивидуален портфейл на клиент, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД уведомява непрофесионалните си клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти:

а) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) от кое трето лице и къде могат да бъдат съхранявани предоставените на дружеството пари и/или финансови инструменти, както и отговорността на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД по националното законодателство за всяко действие или бездействие на лицето, което държи клиентските пари и/или финансови инструменти, и последиците за клиента от несъстоятелност на това лице;

б) за възможността финансовите му инструменти да бъдат съхранявани в обща сметка при трето лице, когато националното законодателство допуска такава възможност;

в) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) за случаите, когато националното законодателство не позволява финансовите инструменти на клиента, държани от трето лице, да бъдат отделени от финансовите инструменти на това трето лице или на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД.

(2) Уведомяването по ал. 1 трябва да съдържа и изрично посочване на рисковете за клиента, произтичащи от съответните обстоятелства.

Чл. 58. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя на клиента и на потенциалния клиент общо описание на финансовите инструменти и рисковете, свързани с тях. Описанието трябва да бъде съобразено с вида на клиента (професионален или непрофесионален) и да отговаря на следните изисквания:

1. да съдържа подробно обяснение на вида и характеристиките на конкретния вид финансов инструмент и на конкретните рискове, свързани с него;

2. информацията по т. 1 да позволява на клиента да вземе информирано инвестиционно решение.

(2) Описанието на рисковете по ал. 1, т. 1 трябва да включва следните елементи, доколкото са приложими за конкретния вид финансов инструмент, статуса и нивото на познания на клиента:

1. посочване на рисковете, свързани с конкретния вид финансов инструмент, включително обяснение на ливъриджа и неговите последици и рискът да се изгуби цялата направена инвестиция;

2. променливостта на цената на финансовите инструменти и всички пазарни ограничения, касаещи тези инструменти;

3. обстоятелството, че инвеститорът може да поеме финансови и други допълнителни задължения, като резултат от сделки с финансови инструменти, включително непредвидени задължения, допълнителни към разходите за придобиване на инструментите;

4. всички маржин изисквания или подобни задължения, приложими към инструментите от този вид.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Когато финансовите инструменти са предмет на публично предлагане, осъществявано въз основа на публикуван проспект при спазване изискванията на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно проспекта, който следва да се публикува, когато публично се предлагат ценни книжа или когато се допускат ценни книжа до търгуване, и относно изменение на Директива 2001/34/ЕО (Директива 2003/71/ЕО); „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД информира

непрофесионалният клиент и потенциалният непрофесионален клиент къде проспекът е достъпен за публиката.

(4) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) В случаите, когато рисковете, свързани с финансов инструмент, състоящ се от два или повече различни финансови инструменти или услуги, е вероятно да бъдат по-високи от рисковете, свързани с който и да е от компонентите му, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя адекватно описание на компонентите на финансовия инструмент и на начина, по който тяхното взаимодействие повишава рисковете.

(5) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) В случаите, когато финансовите инструменти включват гаранция от трето лице, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД трябва да предостави на непрофесионалният клиент и потенциалният непрофесионален клиент достатъчно данни за гаранта и гаранцията, позволяващи му да направи обективна оценка на гаранцията.

Чл. 59. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) При управление на индивидуален портфейл на клиент, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД изрично уведомява клиента, в това число и клиент, категоризиран като професионален или потенциален клиент, когато:

1. сметките, които съдържат негови пари и финансови инструменти, подлежат или ще подлежат на уредба от правото на държава, която не е държава членка;

2. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) наличието на право на обезпечение или право на задържане върху клиентските пари или финансови инструменти за „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД и за условията, при които възниква или може да възникне такова право;

3. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) съществуването и условията, при които „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД има или може да има право на прихващане по отношение на клиентските финансови инструменти или пари;

4. възможността депозитарната институция да има право на обезпечение, право на задържане или на прихващане върху клиентските финансови инструменти или пари, когато това е приложимо.

(2) Уведомлението по т. 1 на ал. 1 трябва да посочва, че правата на клиента, свързани с финансовите инструменти или паричните средства, могат да се различават поради приложимостта на правото на трета държава.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) При управление на индивидуален портфейл на клиент „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД прилага подходящ метод за оценка и сравнение като общоприет еталон в зависимост от инвестиционните цели на клиента и видовете финансови инструменти, включени в клиентския портфейл, по такъв начин, че клиентът, ползващ услугата, да може да оцени изпълнението на услугата от страна на дружеството.

(4) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Преди да сключи сделка за финансиране на ценни книжа с предмет финансови инструменти, държани за сметка на непрофесионален клиент, или преди да използва по какъвто и да е друг начин тези финансови инструменти за своя сметка или за сметка на друг клиент, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя на непрофесионалният клиент на траен носител и в разумен срок преди използването на финансовите инструменти ясна, пълна и точна информация за задълженията и отговорностите на дружеството във връзка с използването на финансовите инструменти, включително условията за тяхното връщане и свързаните с това рискове.

РАЗДЕЛ VIII ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ И РАЗХОДИ

Чл. 60. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Клиентът е длъжен да заплати на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД възнаграждение за управлението на индивидуалния портфейл от финансови инструменти и/или пари или за предоставянето на инвестиционни съвети, в размер, при условия и срок, определени в сключения между тях договор.

Чл. 61. (1) (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Клиентът заплаща разходите за сключване на сделки с активи от инвестиционния му портфейл (банкови комисиони, борсови комисиони, такси на депозитарни институции и други подобни) в размери съгласно тарифите на съответните институции, както и други (извънредни) разходи, станали необходими за изпълнение на задълженията на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД.
(2) (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.) .

Чл. 62. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Задължението за заплащане на дължимото възнаграждение се счита изпълнено в момента на заверяване на банковата сметка на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД.

Чл. 63. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД няма право във връзка с предоставянето на допълнителните услуги по управление на индивидуален портфейл и предоставяне на инвестиционни консултации, да заплаща, съответно да предоставя и получава, възнаграждение, комисионна или непарична облага, освен в следните случаи:

1. възнаграждение, комисионна или непарична облага, платени или предоставени от или на клиента или негов представител;

2. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) възнаграждение, комисионна или непарична облага, платени или предоставени от или на трето лице или негов представител, ако съществуването, естеството и размерът на възнаграждението, комисионната или непаричната облага са посочени на клиента ясно, по достъпен начин, точно и разбираемо, преди предоставянето на съответната допълнителна услуга, а когато размерът не може да бъде определен, е посочен начинът за неговото изчисляване или заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионната или непаричната облага е с оглед подобряване на качеството на предоставяната услуга и не нарушава задължението на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД да действа в най-добър интерес на клиента;

3. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) присъщи такси, които осигуряват или са необходими с оглед предоставянето на допълнителните услуги, услуги като разходи за попечителски услуги, такси за сетълмент и обмен на валута, хонорари за правни услуги и публични такси и които по своя характер не водят до възникване на конфликт със задължението на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД да действа честно, справедливо и професионално и в най-добър интерес на клиента.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да предостави на клиентите си информация за съществените условия на договорите относно възнаграждението, комисионната или непаричната облага в обобщена форма, а по искане на клиента и детайлна информация относно възнаграждението, комисионната или непаричната облага.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Предоставянето на информацията по предходното изречение се извършва в съответствие със задължението на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД да действа честно, справедливо и в интерес на клиента.

РАЗДЕЛ IX ПОЛИТИКА ЗА КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИТЕ

Чл. 64. (1) (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, при предоставяне на услугата управление на индивидуален инвестиционен портфейл или инвестиционни съвети е длъжно да категоризира клиентите си, съгласно критериите, посочени в приложение към § 1, т. 10 от ЗПФИ.

(2) (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) За целите на категоризацията клиентите на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД попълват анкетна карта към договора за управление на индивидуален инвестиционен портфейл или за предоставяне на инвестиционни съвети, които сключват с дружеството, със съдържание аналогично на Приложението към § 1, т. 10 от ЗПФИ.

Чл. 65. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД категоризира като професионални клиенти за всички инвестиционни услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти лица, които отговарят на следните условия:

1. (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г.) Лица, за които се изисква издаването на лиценз за извършването на дейност на финансовите пазари или чиято дейност на тези пазари е регулирана по друг начин от националното законодателство на държава членка, независимо от това дали е съобразено с Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета, както и лица, получили разрешение за извършване на тези дейности или по друг начин регулирани от законодателството на трета държава, както следва:

- а) кредитни институции;
- б) инвестиционни посредници;
- в) други финансови институции, които подлежат на лицензиране или се регулират по друг начин;
- г) застрахователни дружества (компани);
- д) предприятия за колективно инвестиране и техните управляващи дружества;
- е) пенсионни фондове и пенсионноосигурителните дружества;
- ж) лица, които търгуват по занятие за собствена сметка със стоки или стокови деривативи;
- з) местни дружества;
- и) други институционални инвеститори.

2. Големи предприятия, които отговарят поне на две от следните условия:

- а) балансово число - най-малко левовата равностойност на 20 000 000 евро;
- б) чист оборот - най-малко левовата равностойност на 40 000 000 евро;
- в) собствени средства - най-малко левовата равностойност на 2 000 000 евро.

3. Национални и регионални органи на държавната власт, държавни органи, които участват в управлението на държавния дълг, централни банки, международни и наднационални институции като Световната банка, Международният валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка и други подобни международни организации.

4. Други институционални инвеститори, чиято основна дейност е инвестиране във финансови инструменти, включително лица, които извършват секюритизация на активи или други или други сделки за финансиране.

Чл. 66. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД осигурява възможност на своите клиенти, категоризирани като професионални по отношение на

всички инвестиционни услуги и дейности да се ползват от по-висока степен на защита, която се предоставя на непрофесионалните клиенти. В тези случаи дружеството уведомява клиента, преди началото на предоставяне на инвестиционни услуги, че въз основа на получената от клиента информация, той се смята за професионален клиент и по отношение на него ще се прилагат правилата за професионални клиенти, освен ако дружеството и клиента не уговорят друго.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Клиент категоризиран като професионален по отношение на всички инвестиционни услуги и дейности има право да поиска промяна в условията на договора с цел осигуряване по-висока степен на защита. „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД осигурява такава по-висока степен на защита, по искане на клиент, категоризиран като професионален за всички инвестиционни услуги и дейности, когато клиентът прецени, че не може правилно да оцени и управлява рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) По-високата степен на защита се предоставя въз основа на писмено споразумение между „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД и клиента, в което изрично се посочват конкретните услуги, дейности, сделки, финансови инструменти или други финансови продукти, във връзка с които на клиента ще се осигурява по-висока степен на защита.

Чл. 67. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД категоризира като непрофесионални клиенти, лицата, които не отговарят критериите, посочени в чл. 65, т. 1-4 от тези Общи условия.

(2) Клиентите по ал. 1, включително държавните органи и частните индивидуални инвеститори, могат да поискат спрямо тях да не се прилагат правилата, които осигуряват по-висока степен на защита за клиентите, ако отговарят на изискванията, посочени в ал. 3 и при спазване на процедурата по ал. 4.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД може да третира клиент като професионален по негово искане, ако са спазени поне две от посочените изисквания:

1. През последната година лицето е сключвало средно за тримесечие по 10 сделки със значителен обем на съответен пазар.

2. Стойността на инвестиционния портфейл на лицето, който включва финансови инструменти и парични депозити е повече от левовата равностойност на 500 000 евро.

3. Лицето работи или е работило във финансовия сектор не по-малко от 1 година на длъжност, изискваща познания относно съответните сделки или услуги.

(4) Клиенти, отговарящи на поне две от изискванията по т. 1, 2 и 3 на предходната алинея, могат да поискат да бъдат третирани като професионални клиенти при спазване на следната процедура:

1. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Клиентите трябва да поискат писмено пред „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД да бъдат третирани като професионални клиенти общо или във връзка с определени инвестиционни услуги или сделки или с определен вид сделки или инвестиционен продукт.

2. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да предупреди в писмен вид клиента, че той няма да се ползва от съответната защита при предоставянето на услуги и извършването на дейности от дружеството, както и от правото да бъде компенсирани от Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти.

3. Клиентът следва да декларира, че е уведомен за последиците по т. 2.

4. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Преди да вземе решение клиентът да бъде третиран като професионален клиент, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД следва да предприеме необходимите действия, за да се убеди, че клиентът отговаря на изискванията на ал. 3.

Чл. 68. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД не прилага съответните правила, осигуряващи по-висока степен на защита за клиентите, само ако въз основа на оценката му за опита, уменията и знанията на клиента може да направи обосновано заключение, че съобразно характера услугите, които клиента възнамерява да ползва, клиентът може да взема самостоятелни инвестиционни решения, както и да преценява рисковете, свързани с тях.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Клиентите на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, определени като професионални съгласно процедурата по чл. 63, ал. 4, са длъжни да уведомят дружеството за всяка промяна в данните, послужили като основание за определянето има като професионални клиенти.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) В случаите, когато „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД в хода на извършваната от него дейност установи, че клиент, определен като професионален съгласно чл. 67, ал. 4 е престанал да отговаря на условията, при които е определен като професионален клиент, дружеството предприема необходимите мерки за прилагане на по-високата степен на защита по отношение на този клиент.

РАЗДЕЛ X

ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА ДЕЙСТВИЕ В НАЙ-ДОБЪР ИНТЕРЕС НА КЛИЕНТА

Чл. 69. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) При управление на индивидуален портфейл, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД спазва задължението да действа съобразно най-добрия интерес на клиента, когато подава нареждания до инвестиционен посредник за изпълнение на взети от него решения за търговия с финансови инструменти за сметка на своя клиент.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД приема и прилага политика, която определя по отношение на всеки клас финансови инструменти лицата, до които подава нарежданията. Тези лица следва да разполагат с необходимите споразумения и механизми за изпълнение, които да осигурят, че дружеството изпълнява задълженията си да действа в най-добър интерес на клиента.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя на своите клиенти и на потенциалните си клиенти информация за прилаганата от него политика за действие в най-добър интерес на клиента, преди сключване на договор за управление на индивидуален портфейл, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента.

(4) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД се задължава:

1. Да следи постоянно за ефективността на прилаганата от него Политика, включително за качеството на изпълнение от страна на лицата, до които подава нареждания за изпълнение на взетите инвестиционни решения при управление на портфейл, и когато е необходимо, взема съответните мерки за отстраняване на установени нередности.

2. Да извършва проверка на политиката за действие веднъж годишно, както и при всяка съществена промяна, която може да се отрази на възможността на дружеството да осигурява най-добри резултати за своите клиенти.

РАЗДЕЛ XI

ОЦЕНКА ЗА ПОДХОДЯЩА УСЛУГА

Чл. 70. (1) (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) При предоставяне на услугата управление на индивидуален инвестиционен портфейл или инвестиционни съвети „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент, информация, относно финансовите му възможности, инвестиционни цели, знания, опит относно предоставяните услуги и за готовността му да рискува, както и да актуализира тази информация.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) При предоставяне на услуги на професионален клиент, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД може да приеме, че по отношение на продуктите, сделките и услугите, за които клиентът е определен като професионален, същият притежава необходимият опит и познания,

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) При предоставяне на инвестиционна консултация на клиент, който е категоризиран като професионален за всички инвестиционни услуги, дейности и финансови инструменти „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД може да приеме, че този клиент има финансовата възможност да понесе всички свързани инвестиционни рискове, съвместими с неговите инвестиционни цели.

(4) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Клиентът попълва анкетна карта съдържаща информация за съществените факти, които го касаят, така, че отчитайки получената информация и същността и обхвата на предлаганата услуга „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД да установи доколко сделката, която ще бъде препоръчана или ще бъде сключена при управление на портфейл, отговаря на следните критерии:

1. отговаря на инвестиционните цели на клиента;
2. клиентът има финансовата възможност да понесе всички свързани инвестиционни рискове, съвместими с неговите инвестиционни цели;
3. клиентът разполага с необходимия опит и познания, за да разбере рисковете, свързани със сделката или с управлението на неговия портфейл.

(5) (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) При предоставяне на инвестиционни съвети и управление на портфейл, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД се ръководи от получената от клиента информация и няма право да извършва дейност за клиент, отказал да попълни анкетната карта или по друг начин да предостави информацията, изисквана с нея.

(6) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Клиентът се задължава да попълни анкетната карта, преди подписване на договора с „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, като носи отговорност за верността и пълнотата на предоставените данни.

(7) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД отговаря за взетите инвестиционни решения и предоставените консултации, съобразно предоставената от клиентите информация, освен ако знае или е трябвало да знае, че информацията е неточна, непълна или неактуална.

РАЗДЕЛ XII

ПОЛИТИКА ЗА ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Чл. 71. (1) (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) При предоставяне на инвестиционни съвети и управление на портфейл, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предприема всички необходими действия за установяване на потенциалните конфликти на интереси между:

1. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, членовете на управителния орган на дружеството, други лица които самостоятелно или

съвместно могат да сключват сделки за неговасметка и всички други лица, които работят по договор за дружеството, и свързаните с него чрез контрол лица, от една страна, и лицата, чийто портфейл дружеството управлява или лицата, на които дружеството предоставя инвестиционни съвети, от друга страна;

2. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г.) отделните лица, чийто портфейл дружеството управлява или на които предоставя инвестиционни съвети.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД при осъществяване на дейността си по ал. 1 прилага мерките за избягване конфликти на интереси, приети от Съвета на директорите на дружеството.

(3) (изм. с решение на СД от 24.10.2022г.) Ако въпреки прилагането на правилата по ал. 2, продължава да съществува риск за интересите клиента, то не може да извършва дейност за сметка на това лице, ако не го е информирало за общото естество и/или източници на потенциалните конфликти на интереси и взетите мерки за ограничаване на риска за интересите на клиентите.

(4) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) За целите на ал. 3 „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД предоставя достатъчно подробна информация на траен носител на всеки отделен клиент, за да му осигури възможност да вземе информирано решение за услугата, по отношение на която е възникнал конфликтът на интереси.

(5) Допълнителни мерки и критерии за предотвратяване, установяване и управление на потенциални конфликти на интереси във връзка с предоставянето на отделните видове инвестиционни услуги са определени с Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

(6) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) В случай на конфликт на интереси между отделни Клиенти, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД трябва да осигури справедливото им третиране като прилага принципите за еднакво третиране на Клиентите при равни условия.

(7) (нова с решение на СД от 11.09.2020 г. и от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД установява, прилага и поддържа ефективна политика по отношение на конфликта на интереси, в съответствие с големината и организационната структура, както и с естеството и мащаба на дейността на УД съгл. чл. 34 Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

Чл. 72. (1) (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяните от „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД услуги и може да накърни интереса на клиент. Такава ситуация би била налице, когато интересите на клиентите, могат да влязат или са влезли в противоречие един с друг.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) При установяване на видовете конфликти на интереси, които възникват в резултат от предоставяните от „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД услуги и наличието, на които може да увреди интереса на клиент, дружеството отчита, прилагайки минимум от критерии, обстоятелството дали дружеството, лице, което работи по договор за него, или лице, пряко или непряко свързано с него чрез контрол, попада в някоя от следните хипотези в резултат от предоставяните от дружеството услуги или по друг начин:

а) има възможност да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента;

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

в) има финансов или друг стимул да предпочете интереса на клиент или група от клиенти пред интереса на друг клиент;

г) получава или ще получи от лице, различно от клиента, облаги във връзка с услуга, предоставена на клиента, под формата на парични средства, стоки или услуги, различни от стандартното възнаграждение или комисиона за тази услуга.

Чл. 73. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Забранява се членовете на Съвета на директорите и свързани с тях лица, инвестиционния консултант, работещ по договор за „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД и/или служител на дружеството:

1. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) да купуват за своя сметка финансови инструменти, за чието закупуване от името и за сметка на клиент на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД същите са дали инвестиционно нареждане или са приели инвестиционно решение, и да ги продават на клиента на цена, по-висока от цената, на която са ги купили;

2. (изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, включително на самото дружество, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти на клиентите, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи вътрешна информация, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД постоянно следи конфликтите, които могат да възникнат между:

а) интересите на отделни негови клиенти;

б) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) интересите на отделни клиенти и интересите на членове на СД, лица, на които е възложено оперативното управление на дружеството, и всички други лица, които работят по договор за „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД;

в) неговите собствени интереси и интересите на клиентите и на лицата по б. „б“.

Чл. 74. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) С оглед избягването на конфликти на интереси, служителите на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, са длъжни да спазват следните основни принципи:

а) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) задължително разясняване на клиента на Общите условия на дружеството;

б) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) предимство на интересите на клиентите пред собствените интереси на дружеството, интересите на членовете на СД, лицата, на които е възложено оперативното управление на дружеството, и на всички други лица, които работят по договор за дружеството;

в) максимално разкриване на информация пред клиента както за потенциалните, така и за конкретните конфликти на интереси при условие, че с това няма да се наруши съществуващо задължение за спазване на поверителност или да се застрашат интересите на друг клиент;

г) полагане на всички възможни усилия за извършване на дейност при най-добри условия за клиента;

д) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) безконфликтност – дружеството, съответно служител на дружеството, не трябва да се поставя в позиция, при която неговите интереси ще се сблъскат с интересите на клиента, а ако това се случи, винаги следва да се отдава предимство на интереса на клиента;

е) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) равностойно и справедливо третиране и лоялност към клиентите – дружеството трябва винаги да действа в интерес на своя клиент по най-добрия за него начин. Дружеството не трябва да се поставя в позиция, при която интересът на един негов клиент ще влезе в конфликт със задължението му към друг негов клиент;

ж) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) конфиденциалност – Дружеството не трябва да използва в своя полза или в полза на друго лице, включително друг клиент, поверителна информация, която е получил, действайки от името на свой клиент.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Способите, чрез които се избягва пораждаването на конфликт на интереси, или когато конфликт е възникнал, чрез които се осъществява справедливо и равно третиране на всички клиенти са:

- а) пълно и предварително разкриване на потенциални и конкретни конфликти на интереси, ако с това няма да се наруши съществуващо задължение за спазване на поверителност или да се застрашат интересите на друг клиент;
- б) разделение на функциите между отделните служители и отдели, дублиране на позициите при управление на дейността на повече от едно инвестици;
- в) отказ от действие при възникване на конфликт на интереси, в случаите, когато не могат да бъдат спазени принципите, посочени по-горе, освен ако клиентът е дал изрично съгласие за извършване на съответните действия за негова сметка;
- г) осигуряване на независимост и обективност при изпълнение на преките задължения на служителите в областите на техните компетенции;
- д) забранява се на служителите да приемат подаръци, компенсации или всякакви други материални ползи от клиенти, контрагенти и др. лица, които могат да доведат до конфликт на интереси.
- е) (нова с решение на СД от 11.09.2020 г.) предотвратяване и контрол на обмена на сензитивна информация, когато обменът на тази информация може да увреди интересите на един или повече клиенти, между лица заемащи длъжности, свързани с конфликт на интереси.
- ж) (нова с решение на СД от 11.09.2020 г.) предотвратяване или контрол на едновременното или последователно участие на съответно лице в отделни инвестиционни или допълнителни услуги или дейности, когато това участие може да увреди правилното управление на конфликта на интереси.

Чл.75. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Извън рамките на определеното им възнаграждение за изпълнението на служебните им задължения, лицата работещи по договор за „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, нямат право да получават друг вид възнаграждение, комисиона или непарична облага, ако с това може да възникне конфликт на интереси във връзка с осъществяваната от тях дейност. Възнаграждението, което всеки от служителите на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД получава се определя въз основа на професионалната им квалификация, естеството на основните им служебни задължения и степента на натовареност.

(2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Лицата, работещи по договор за „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД изпълняват служебните си задължения независимо, като не допускат оказване на неподходящо въздействие от страна на което и да е лице върху начина, по който изпълняват служебните си задължения. При опит за оказване на такова въздействие, което би могло да причини конфликт на интереси, служителят обект на въздействието, уведомява за това лице от звеното за нормативно съответствие, което осъществява текущ контрол по отношение на конкретната услуга обект на въздействието, с цел предотвратяване неблагоприятни последици.

(3) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Едно и също лице, което работи по договор за „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, не може едновременно или последователно да участва в извършването на услуги, когато това участие може да доведе до неблагоприятни последици за клиента.

Чл. 75а. (Нов с решение на СД от 29.06.2022 г., изм. с решение на СД от 24.10.2022 г.) (1) (Нова, приета с решение на СД от 24.10.2022 г., изм. с решение на СД от 13.12.2022 г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД в качеството му на ЛУАИФ предприемат всички необходими мерки

за установяването на конфликтите на интереси, които възникват в хода на управлението на един или повече АИФ между:

- а) ЛУАИФ, включително неговите ръководители, служители или всяко лице, пряко или непряко свързано с него чрез упражняването на контрол, и управлението от него АИФ или инвеститорите в този АИФ;
- б) АИФ или инвеститорите в този АИФ и друг АИФ или инвеститорите в този АИФ;
- в) АИФ или инвеститорите в този АИФ и друг клиент на ЛУАИФ;
- г) АИФ или инвеститорите в този АИФ и ПКИПЦК, управлявано от ЛУАИФ, или инвеститорите в това ПКИПЦК;
- д) двама клиенти на ЛУАИФ.

(2) (нова, приета с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Когато определя видовете конфликти на интереси, възникващи в хода на управлението на АИФ от отворен тип, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД в качеството му на ЛУАИФ взема под внимание конкретно дали ЛУАИФ, заинтересовано лице или лице, пряко или косвено свързано чрез упражняване на контрол върху ЛУАИФ:

- а) може да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на АИФ или неговите инвеститори;
- б) има интерес от резултата от предоставяната на АИФ, на неговите инвеститори или на клиент услуга или дейност или от трансакция, извършена от името на АИФ или клиент, който е различен от интереса на АИФ от такъв резултат;
- в) има финансов или друг стимул да предпочете: — интереса на ПКИПЦК, на клиент или група от клиенти или на друг АИФ пред интереса на АИФ; — интереса на един инвеститор пред интереса на друг инвеститор или група от инвеститори в същия АИФ;
- г) извършва същата дейност за АИФ и за друг АИФ, ПКИПЦК или клиент;
- д) получава или ще получи от лице, различно от АИФ или неговите инвеститори, стимули във връзка с предоставяните на АИФ дейности по колективно управление на портфейли, под формата на пари, стоки или услуги, различни от стандартната комисиона или такса за такава услуга.

е) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, при управление на АИФ, установява, управлява и следи конфликтите на интереси, възникващи между инвеститори, които желаят техните инвестиции да бъдат обратно изкупени, и инвеститори, които желаят да запазят своите инвестиции в АИФ, както и евентуалните конфликти между стимулите за УД да инвестира в неликвидни активи и политиката за обратно изкупуване на АИФ в съответствие с неговите задължения по член 14, параграф 1 от Директива 2011/61/ЕС.

(3) (нова, приета с решение на СД от 24.10.2022г.) С установените за предотвратяване или управление на конфликти на интереси процедури и мерки се цели да се гарантира, че заинтересованите лица, участващи в различни дейности, свързани с риск от конфликти на интереси, упражняват тези дейности в степен на независимост, която отговаря на мащаба и дейностите на ЛУАИФ, както и на значимостта на риска от увреждане на интересите на АИФ или неговите инвеститори.

(4) (нова, приета с решение на СД от 24.10.2022г.) Процедурите и мерките, които се прилагат за предотвратяване или управление на конфликти на интереси, включват следното:

- а) ефективни процедури за предотвратяване или контрол на обмена на информация между заинтересованите лица, участващи в дейности по колективно управление на портфейли или други дейности по член 6, параграфи 2 и 4 от Директива 2011/61/ЕС, свързани с риск от конфликт на интереси, когато такъв обмен на информация може да увреди интересите на АИФ и неговите инвеститори;

- б) осъществяване на надзор на заинтересованите лица, чиито основни функции са свързани с извършване на дейности по колективно управление на портфейли от името на клиенти или на инвеститори или по предоставяне на услуги на клиенти или на инвеститори, чиито интереси могат да бъдат в конфликт, или които представляват по друг начин различни интереси, които могат да бъдат в конфликт включително с интересите на ЛУАИФ;
- в) премахване на всякаква пряка връзка между възнаграждението на заинтересованите лица, участващи главно в извършването на дадена дейност, и възнаграждението на различни заинтересовани лица, участващи главно в извършването на друга дейност, или приходите, създадени от тях, когато може да се породят конфликт на интереси относно тези дейности;
- г) предотвратяване или ограничаване на което и да е лице да упражнява неуместно влияние върху начина, по който заинтересовано лице извършва дейности по колективно управление на портфейли;
- д) мерки за предотвратяване или контрол на едновременно или последователно участие на заинтересовано лице в отделни дейности по колективно управление на портфейли или други дейности по член 6, параграфи 2 и 4 от Директива 2011/61/ЕС, когато такова участие може да попречи на правилното управление на конфликтите на интереси;
- е) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) мерките и принципите по чл. 73-75 от настоящите Общи условия, отнесени към „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД в качеството му на ЛУАИФ и управлявания от него АИФ.

Чл. 75б. (Нов, приет с решение на СД от 29.06.2022 г., изм. с решение на СД от 24.10.2022г. и от 13.12.2022г.) Когато установените от „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД организационни или административни механизми не са достатъчни, за да гарантират с необходимата сигурност предотвратяването на рисковете от накърняване на интересите на клиентите, висшето ръководство или друг компетентен вътрешен орган на дружеството бива незабавно информиран, за да може да вземе всички необходими решения или действия, с които да се гарантира, че дружеството действа в най-добрия интерес на управляваните от него договорни фондове/АИФ или на инвеститорите в съответния договорен фонд/АИФ.

Чл. 76в. (Нов с решение на СД от 29.06.2022 г.) (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД поддържа и редовно актуализира регистър на видовете дейности, извършвани от дружеството или от негово име, при които е възникнал или — в случай на текуща дейност — може да възникне конфликт на интереси, пораждащ значителен риск от увреждане на интересите на един или няколко АИФ или на техните инвеститори.

(2) Висшето ръководство получава редовно и най-малко веднъж годишно писмени отчети относно посочените в ал. 1 дейности.

Чл. 76г. (Нов, приет с решение на СД от 24.10.2022 г.) Информацията във връзка с конфликтите на интереси, която трябва да бъде оповестена пред клиентите по член 14, параграфи 1 и 2 от Директива 2011/61/ЕС, се предоставя на клиентите на траен носител или посредством интернет страница. Когато посочената в предх. изречение информация се предоставя посредством интернет страница и не е адресирана лично до клиента, трябва да бъдат изпълнени следните условия:

- а) клиентът е бил уведомен за адреса на интернет страницата и мястото на интернет страницата, от където може да бъде получен достъп до информацията, и е дал съгласието си информацията да бъде предоставена по такъв начин;
- б) информацията трябва да бъде актуална;

в) информацията трябва да бъде непрекъснато достъпна посредством посочената интернет страница за срок, в рамките на който клиентът може да има основателна причина да я провери.

РАЗДЕЛ XIII НЕУСТОЙКА

Чл. 76. (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Клиентът е длъжен да заплати на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД направените разходи, заедно с лихвите и вредите, които последното е претърпяло поради виновно неизпълнение на задълженията от страна на клиента. Същото право има и клиентът по отношение на дружеството, когато същото виновно не е изпълнило свое задължение.

Чл. 77. (1) В случай на виновно неизпълнение на свое задължение неизправната страна дължи неустойка, ако такава е уговорена в конкретния договор. Това не лишава изправната страна от правото да претендира обезщетение за всички понесени вреди и пропуснати ползи.

(2) В случай на забавено изпълнение се дължи законно обезщетение за забава или мораторна неустойка, ако такава е предвидена в конкретния договор.

РАЗДЕЛ XIV ИЗМЕНЕНИЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ

Чл. 78. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Отделните договори, сключени между „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД и клиентите, подлежат на изменение, разваляне и прекратяване съгласно общия ред на Закона за задълженията и договорите.

(2) (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.) .

(3) Договорите, сключени съгласно разпоредбите на настоящите Общи условия, могат винаги да бъдат изменени, допълнени или прекратени по взаимно съгласие на страните, изразено в писмена форма, отговаряща на формата на сключване.

Чл. 79. (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) При прекратяване на договорните отношения, установени съгласно разпоредбите на настоящите Общи условия, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД има право, по собствено усмотрение, да довърши сделка, която се извършва в полза на клиент и е започната преди прекратяването. Дружеството изисква от клиента уреждане на всички задължения, свързани с и/или произтичащи от сделки с финансови инструменти, плащане на всички такси, комисионни и други разноси, натрупани до датата на прекратяването, а също и всички допълнителни разходи, свързани с притежаваните от клиента активи, както и възникналите за дружеството преки загуби вследствие на прекратяването. Само след погасяване на всички задължения на клиента към съответния момент, в седемдневен срок, „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД прехвърля финансовите инструменти и паричните средства по сметки, съгласно инструкциите на клиента, които последният е длъжен да даде, като прехвърлянето на финансовите инструменти се извършва по сметка на клиента при инвестиционен посредник.

(2) (отм. с решение на СД от 24.10.2022г.)

РАЗДЕЛ XV

ИЗМЕНЕНИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ

- Чл. 80.** (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Изменяването, допълването или заменянето на Общите условия става с решение на Съвета на директорите на „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД.
- (2) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД уведомява Заместник-председателя за всяка промяна на Общите условия.
- (3) (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г. и от 13.12.2022г.) „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД е длъжно да публикува на интернет сайта си – www.efam.bg, всяко изменение в общите условия в 7-дневен срок от решението на Съвета на директорите.
- (4) Когато не е съгласен с измененията в общите условия, Клиентът може да се откаже от договора, без да посочва причина и без да дължи обезщетение или неустойка, или да продължи да го изпълнява при действащите преди изменението общи условия.
- (5) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Клиентът упражнява правото си по ал. 4, като изпраща до „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД писмено уведомление в едномесечен срок от получаването на съобщението по ал. 3. Ал. 4 не се прилага в случаите, когато изменението в общите условия е вследствие на разпореждане или указание на компетентен орган на власт.
- (6) Измененията в общите условия обвързват Клиента по договора, когато Клиентът е уведомлен за тях при условията на ал. 3 и не е упражнил правото си по ал. 4 и 5.

РАЗДЕЛ XVI ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ

- Чл. 81.** (1) (изм. с решение на СД от 13.12.2022г.) Всички уведомления между страните ще се извършват в писмена форма или по електронен път на адресите на Клиента и „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД, посочени в конкретния договор.
- (2) (изм. с решение на СД от 11.09.2020 г.) В случаите, в които съгласно настоящите Общи условия или приложимите нормативни актове се изисква представяне на информация на “траен носител” се прилага чл. 3, т.1 и останалите приложими разпоредби на Делегиран Регламент (ЕС) 2017/ 565 .
- (3) Уведомления, които не са направени в изискуемата форма, нямат сила за страните.

Чл. 82. (изм. с решение на СД от 11.09.2020г. и от 24.10.2022г.) Страните разрешават възникналите между тях спорове по взаимно съгласие и по пътя на преговорите. В случай, че не се постигне съгласие, спорът се отнася до компетентния съд.

Чл. 83. За неуредените в Общите условия въпроси се прилагат разпоредбите на българското търговско и гражданско право.

Настоящите Общи условия са приети с Решение на Съвета на директорите на УД „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД от 13.05.2020 г. и са последващо изменени с Решение на Съвета на директорите от 11.09.2020 г., от 20.10.2020 г., от 29.06.2022 г., от 24.10.2022 г. , 13.12.2022 г. и от 19.01.2023г. и отменят всички досегашни редакции на Общите условия.

За „ЕФ Асет Мениджмънт“ АД:

Иван Константинов Овчаров
/Изпълнителен директор/

Ивелина Ивайлова Иванова
/Прокурист/