

**ПРЕДДОГОВОРНА ИНФОРМАЦИЯ
НА УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО „ЕКСПАТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД**

Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД предоставя на своите клиенти и потенциални клиенти настоящата преддоговорна информация съгласно чл. 140, ал. 1 от Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове и чл. 47-50 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 г. 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.

1. Информация за условията на договора

Управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД (дружеството) сключва със своите клиенти договор за управление на портфейл, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента, съгласно чл. 86, ал. 2, т. 2, или договор за инвестиционни консултации относно финансови инструменти, съгласно чл. 86, ал. 2, т. 3 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ).

2. Наименование на управляващото дружество

„Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД

3. Адрес на управляващото дружество

Гр. София 1000, район „Средец“, ул. „Георги С. Раковски“ № 96А

4. Телефон и друга информация за контакт с управляващото дружество

Телефон: +359 2 980 1881, e-mail: office@expat.bg

5. Езици, на които клиентът може да комуникира и да води кореспонденция с управляващото дружество и да получава документи и друга информация от него

Български език
Английски език

6. Начини на комуникация, които се използват между дружеството и неговите клиенти

6.1. Лично или чрез пълномощник, упълномощен съгласно изискванията на действащото законодателство

6.2. Комуникация по телефон:

Директор маркетинг и връзки с клиенти: +359 2 980 2201

Мениджър връзки с клиенти: +359 2 980 2201

6.3. Комуникация по e-mail:

clients@expat.bg

6.4. Подписване на договорите с клиенти:

Управляващото дружество предоставя услугите по управление на портфейл въз основа на договор с клиента, сключен в писмена форма на хартия или чрез размяна на електронни изявления, подписани електронно в съответствие със Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги. При сключване на договора с клиента и при проверка на самоличността на клиента или представителя му се спазват изискванията на приложимото специално законодателство.

6.5. Получаване на документи и съобщения, включително нареждания за теглене на средства и необходими документи във връзка с прилагането на ЗМИП и други нормативни актове

Дружеството приема документи, подписани от клиента на хартия, по e-мейл с електронен подпис или в електронен PDF формат, подписани с квалифициран електронен подпис.

7. Лиценз на дружеството

„Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД е лицензирано да извършва дейност като управляващо дружество с Решение № 1574-УД от 30.11.2007 г. на Комисията за финансов надзор, България, София 1000, ул. „Будапеща“ № 16, www.fsc.bg. Номерът на лиценза на дружеството е 64-УД/29.10.2019 г.

8. Вид, периодичност и срок за предоставяне на отчетите и потвържденията до клиента във връзка с извършваните инвестиционни услуги и дейности

Дружеството изпраща периодични отчети по изпълнението на сключените договори с клиенти със съдържание, определено в действащата нормативна уредба. Отчетите се изпращат поне на тримесечна база – в срок до 15 дни от изтичане на всяко тримесечие, считано от 1 януари. Дружеството предоставя отчетите на клиентите по електронна поща, на посочен от съответния клиент e-mail адрес, в PDF формат или друг формат, който не позволява промяна. Клиентът може да направи възражения по отчета в рамките на 10 работни дни от получаването му на e-mail: clients@expat.bg или в офиса на дружеството в гр. София, ул. „Георги С. Раковски“ № 96А. Предоставянето на отчета, съответно възраженията, се установява от документацията на дружеството, водена от оправомощен за това негов служител.

9. Мерки, които дружеството предприема, за да гарантира финансовите инструменти или пари на клиенти, ако дружеството държи такива за клиенти, включително кратко описание на системите за компенсиране на инвеститорите, в които дружеството участва във връзка с дейността му

Дружеството не държи финансови инструменти или пари на клиенти по собствени сметки, включени в баланса му. Дружеството съхранява финансовите инструменти или пари на клиенти в депозитарни институции при спазване на изискванията на чл. 92 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ). Дружеството осигурява разделното съхранение на активите на своите клиенти от своите собствени активи. Дружеството отделя 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 и не се допуска принудително изпълнение върху паричните средства и финансовите инструменти на клиенти за задължения на дружеството. Дружеството не може да използва финансови инструменти и парични средства на своите клиенти за собствена сметка, за сметка на други свои клиенти или за сметка на което и да е друго лице.

Дружеството изисква от своите депозитари да съхраняват клиентските активи (пари и финансови инструменти) задбалансово, с изрично изключване на възможността клиентите да търпят насрещен (кредитен) риск към тях.

Съхранението и защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите в управляващо дружество „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД се извършват в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ във връзка със ЗПФИ и на Наредба № 58 на КФН. Дружеството изпълнява специалните изисквания на Наредба № 58 на КФН за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти.

Системата за компенсиране на инвеститорите, в които дружеството участва във връзка с дейността му, е уредената в Дял трети, Глава пета, Раздел IV от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) – „Компенсиране на инвеститорите“. Съгласно чл. 77а от ЗППЦК за управляваните пари и/или финансови инструменти на клиенти дружеството прави парични вноски във Фонда за компенсиране на инвеститорите съгласно чл. 77н, ал. 1 и 2 ЗППЦК. Фондът изплаща компенсации на клиентите при условията и до размерите, предвидени в чл. 77б и следващите от ЗППЦК.

Дружеството е възприело политика да има адекватна по размер застраховка за професионална отговорност от застраховател със стабилна финансова позиция и добра репутация, покриваща всички непазарни рискове при управление на активите на клиентите. Застраховката обезщетява клиентите за нанесени вреди в следствие на проявени рискове от оперативен и криминален характер (несвързани с движенията на цените на финансовите инструменти на пазарите), както и рискове, свързани с действия на държавни органи, които в следствие са обявени за противоправни от съда.

Дружеството е възприело политика за изпълнение на сделки с активи на клиенти само на принципа delivery-versus-payment (DVP) с размяна на ценни книжа срещу пари между депозитарите на двете страни на деня на сетълмента на сделката. Активи на клиенти не се съхраняват по сметки при инвестиционни посредници. Това елиминира насрещните (кредитните) рискове за клиентите срещу трети страни, както и рисковете, свързани с блокиране на активи на клиенти при случайно обстоятелства извън контрола на дружеството.

10. Обобщено описание на политиката за третиране на конфликти на интереси, прилагана от дружеството

„Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД е утвърдило структура и политика за справедливо третиране на потенциални конфликти на интереси както между самото дружество и неговите клиенти, така и между отделни клиенти.

С оглед избягването на конфликти на интереси лицата, които работят по договор за управляващото дружество или са пряко или косвено свързани чрез упражняване на контрол върху него, участващи в различни дейности, свързани с конфликт на интереси, са длъжни да спазват принципа на безконфликтност. Дружеството е възприело политиката, че най-доброто управление на конфликта на интереси е неговото пълно избягване. Управляващото дружество и лицата, които работят по договор за него, избягват всяка ситуация, при която техните интереси ще се сблъскат с интересите на клиентите.

При възникване на ситуация на конфликт на интереси между клиенти, дружеството е възприело политиката на равностойно и справедливо третиране на колективните инвестиционни схеми и клиентите. Управляващото дружество винаги действа в интерес на управляваните колективни инвестиционни схеми, на притежателите на дялове в тях и на клиентите по договори за доверително управление на портфейли. Управляващото дружество избягва всяка ситуация, при която интересът на един негов клиент да влезе в конфликт със задължението му към друг негов клиент.

Управляващото дружество е възприело и прилага политика, съгласно която дружеството няма право да използва в своя полза или в полза на трето лице, включително, но не само друг клиент, член на управителен или контролен орган или служител на управляващото дружество, поверителна информация, която е получило от клиент, действайки за негова сметка. За целта дружеството е възприело и прилага конкретни мерки за ограничаване на движението на информация вътре в дружеството и за предотвратяване на използването на поверителна информация.

11. Допълнителна подробна информация за политиката за третиране на конфликти на интереси се предоставя при поискване от клиента на траен носител или на сайта на дружеството – www.expat.bg

12. Информация за метода и честотата на оценка на финансовите инструменти в портфейла на клиента

Преоценка на клиентските активи се прави ежедневно, с използване на международно признати системи за пазарна информация, като Bloomberg Terminal.

Управляващото дружество ще оценява финансовите инструменти в портфейла по пазарна цена, а когато не е налице такава Управляващото дружество ще оценява дълговите ценни книжа на база настоящата стойност на бъдещите парични потоци (лихви и главница), а обикновените акции – чрез умножаване на очаквания доход на акция по съотношението цена/печалба, а когато този подход не е реалистичен – на основата на балансовата стойност на обикновените акции, коригирана с коефициент, отразяващ очакванията на пазара. Когато не е налице пазарна цена на другите видове ценни книжа и финансови

инструменти в портфейла, Управляващото дружество ще ги оценява посредством утвърдени финансови модели, за които клиентът ще бъде уведомяван.

13. Подробности относно всяко делегиране на управлението на всички или на част от финансовите инструменти или парични средства в клиентски портфейли

Дружеството не е делегирало на трети страни управлението на всички или на част от финансовите инструменти или парични средства в клиентските портфейли.

14. Спецификация на всеки целеви показател, с който ще бъдат сравнявани резултатите от управлението на портфейла на клиента

Дружеството не залага универсален целеви показател, общ за всички клиенти. Резултатите от управлението на портфейла на клиента могат да бъдат сравнявани с конкретен целеви показател, като той може да бъде посочен в договора с клиента в зависимост от профила на управлявания портфейл. При непосочване на изричен показател в договора с клиента, за референтен показател се взима инфлацията на потребителските цени (CPI) на базовата валута на инвестиционната сметка.

15. Видовете финансови инструменти, които могат да бъдат включени в портфейла на клиента, и видовете сделки, които могат да бъдат сключвани с такива инструменти, включително евентуални ограничения

Видовете финансови инструменти, които могат да бъдат включени в портфейла на клиента и видовете сделки, които могат да бъдат сключвани с тях, не се ограничават освен с евентуални ограничения, посочени в конкретния договор.

16. Целите на управлението, нивото на риска, което ще се отрази в упражняването на свободата на преценка на управляващия портфейла, както и всякакви ограничения на тази свобода на преценка

Целите на управлението на клиентския портфейл и нивото на риска, което ще се отрази в упражняването на свободата на преценка на управляващия портфейла, както и евентуални ограничения на тази свобода на преценка, се уговарят между клиента и дружеството при сключване на договора. За целта дружеството е разработило конкретни приложения към договора с клиента, които се попълват и подписват от страните едновременно с подписването на договора, и в които клиентът посочва желаните негови конкретни цели на управлението, ниво на риск и времеви диапазон на инвестицията. Дружеството е възприело и прилага политика лицата, управляващи портфейла, да се съобразяват при предприемането на действия по управлението на портфейла с посочените от клиента цели и ограничения, ако има такива, и да не излагат инвестициите на клиента на риск, по-висок от посочения от клиента. Отделно от това, дружеството е възприело и прилага практика в случай на изрично нареждане на клиент за дадена операция по портфейла, ако има такава, това нареждане да има приоритет пред свободата на преценка на управляващия портфейла. Дадени от клиента писмени нареждания за операции по портфейла (покупка или продажба на финансови инструменти, теглене на парични средства или изходящ

трансфер на финансови инструменти) се изпълняват задължително от дружеството при първа възможност.

17. Информация за видовете разходи за клиента и техния размер

Дружеството предоставя на клиентите си информация за видовете разходи по управлението на портфейла и техния размер преди подписването на конкретния договор с клиента. Предоставяната информация включва като минимум данните по чл. 50 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565. Конкретните такси по управлението на портфейла се фиксират в договора, подписван с клиента.

18. Начин на съхраняване на парите и/или финансовите инструменти на клиентите при предоставяне на услугата управление на индивидуален портфейл

Дружеството не държи финансови инструменти или пари на клиенти по собствени сметки, включени в баланса му. Дружеството съхранява финансовите инструменти или пари на клиенти в депозитарни институции при спазване на изискванията на чл. 92 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ).

Дружеството изисква от своите депозитари да съхраняват клиентските активи (пари и финансови инструменти) задбалансово, с изрично изключване на възможността клиентите да търпят насрещен (кредитен) риск към тях.

„Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД съхранява финансовите инструменти и паричните средства на клиентите на дружеството при следните депозитари и банки в съответствие с изискванията на ЗДКИСДПКИ:

- „Централен Депозитар“ АД
- „Обединена българска банка“ АД
- „Юробанк България“ АД
- „УниКредит Булбанк“ АД
- Keler (Hungary)
- CACEIS Bank
- Baader Bank AG
- ING Bank
- Santander
- Raiffeisen Bank International AG
- Citibank Ireland

При операции с ценни книжа в процеса на сетълмент на сделките е възможно активи на клиенти да се намират за определен период от време (например при забавен или отложен сетълмент) по транзитни сметки в следните международни и национални депозитари за ценни книжа:

- Clearstream Banking (Luxembourg)
- Clearstream Banking (Frankfurt)
- Euroclear (Belgium)
- Euroclear UK & Ireland (United Kingdom)
- SIX SIS (Switzerland)
- Bank of New York Mellon (USA)

- DTCC (USA)
- KDD (Slovenia)

„Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД поддържа отчетност и води сметки на финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти, които му позволяват във всеки един момент да разграничи държаните за един клиент активи от активите, държани за друг клиент, както и от собствените си активи. Дружеството води сметки на финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти, които отразяват точно финансовите инструменти и паричните средства, държани за клиентите на дружеството. „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД води сметки на финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти, които могат да бъдат използвани за документална проследимост. Дружеството равнява надлежно в съответствие с нормативните изисквания водените от него сметки и записи за финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти с тези на депозитаря, при който се държат активите. Дружеството е предприело необходимите мерки, за да осигури, че всички финансови инструменти на клиенти, депозирани по надлежния ред, могат да бъдат по всяко време ясно разграничени от финансовите инструменти на дружеството, както и от финансовите инструменти на самия депозитар. Дружеството е предприело необходимите мерки, за да осигури, че паричните средства на клиентите са депозирани по надлежния начин и по сметки, отделно от всички сметки, използвани за държане на парични средства на самото дружество. За сметка на дружеството са всички разходи за съхранение на паричните средства на клиентите (такси за поддръжка на сметки, депозитарни такси, отрицателни лихви по депозити и други съпътстващи разходи), както и евентуалните приходи от съхранение на тези парични средства, включващи и лихви върху тях, ако има такива. „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД е създавало необходимата организация в съответствие с нормативните изисквания за свеждане до минимум на риска от загуба или от намаляване на активите на клиента или ограничаване или загуба на правата му във връзка с тези активи в резултат на злоупотреба с активите, измама, лошо управление, неподходящо водене и съхранение на отчетност или небрежност.

19. Упражняване на право на глас в общи събрания на акционери и облигационери

Дружеството упражнява правото на глас от името на своите клиенти на доверително управление в общи събрания на акционери и облигационери съобразно своята Политика за ангажираност и ограниченията в приложимото законодателство.

20. Изпълнение на сделки с активи на клиенти

Дружеството използва лицензирани инвестиционни посредници за изпълнение на сделки с активи на своите клиенти на доверително управление. При тази си дейност дружеството се ръководи на първо място от интереса на клиента и се стреми да минимизира разходите по сделките, в съответствие със своята Политика за извършване на дейност, възлагане и най-добро изпълнение на клиентски нареждания.

Дружеството може да откаже изпълнение на искане за теглене или нареждане на клиент, ако не са изпълнени изискванията на Вътрешните правила за прилагане на мерки за контрол и предотвратяване изпирането на пари и финансирането на тероризма и

изискванията на специалното законодателство в областта на изпирането на пари и финансирането на тероризма.

21. Мерки за превенция на пране на пари

„Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД е поднадзорно лице и спазва стриктно изискванията на ЗМИП и подзаконовите актове за неговото прилагане. Това включва право и задължение за отказване на установяване на отношения с потенциални клиенти, когато дружеството преценява, че е налице съществен риск за извършване на нарушение или за навреждане на репутацията му. Както право и задължение за отказване на изпълнение на клиентски нареждания, ако това изпълнение би довело – по преценка на дружеството – до потенциално нарушение или навреждане на репутацията му. Дружеството може да замрази или ограничи операциите по всяка клиентска сметка, ако прецени, че не са изпълнени изискванията на ЗМИП и актовете по прилагането му до изпълнението им от страна на съответния свой клиент. За целта дружеството уведомява клиента и дава ясни указания за изпълнение, включително за събиране на всякаква допълнителна информация по свое усмотрение.