

**ПРАВИЛА ЗА ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА
ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ И НА ЛИЦАТА, РАБОТЕЩИ
ПО ДОГОВОР ЗА
УД "СТРАТЕГИЯ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" АД**

**I. ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ. ЦЕЛИ И ОСНОВНИ ИЗИСКВАНИЯ НА
ПРАВИЛАТА. ЗАБРАНИ ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА ОПРЕДЕЛЕНИ КАТЕГОРИИ
ЛИЧНИ СДЕЛКИ И ИЗВЪРШВАНЕ НА ДРУГИ ДЕЙНОСТИ**

Чл. 1. (1) (изм. 19.11.2021 г.) С настоящите Правила се уреждат реда и условията за извършване на личните сделки с финансови инструменти на членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество „Стратегия Асет Мениджмънт“ АД („УД“, „дружеството“) и свързаните с тях лица (по-долу „Правилата“), изискванията, които следва да бъдат спазвани при сключване на сделки с финансови инструменти (с изключение на ДЦК и други инструменти, които съгласно чл. 125, ал. 4 от Наредба № 44 от 20 октомври 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Загл. изм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) (Наредба № 44) не влизат в предметния обхват на правилата за личните сделки) в лично качество от членовете на Съвета на директорите (СД) на УД , и лицата, работещи по договор за дружеството. Всички посочени по-горе лица са наричани обобщено по-долу „заинтересовани лица“.

(2) (нова 19.11.2021 г.) Освен за посочените заинтересовани лица, настоящите Правила се прилагат и за:

1. лице, с което заинтересованото лице има семейна връзка или с което заинтересованото лице е в тесни връзки;

2. лице, чието отношение със заинтересованото лице е такова, че заинтересованото лице има пряк или косвен съществен интерес от резултата от сделката, различен от такса или комисиона за извършването на търговията.

(3) (изм. 19.11.2021 г.) Настоящите Правила целят:

1. гарантиране, че няма да бъдат сключвани лични сделки или поддържани инвестиции от членовете на СД, позволяващи им заедно или поотделно да упражняват съществено влияние върху емитент, или които биха довели до конфликт на интереси, или са резултат на злоупотреба с информация, която са придобили във връзка с професионалната си дейност по смисъла Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (Регламент (ЕС) № 596/2014).

2. да не водят до неравностойно третиране на всички клиенти на УД и инвеститорите в управляваните от УД колективни инвестиционни схеми (КИС), Национален договорен фондове (НДФ), и професионалното отношение на всички лица, спрямо които Правилата са приложими – към

клиентите, като се ограничават възможностите за злоупотреби от страна на лица, които имат достъп до информация за клиентите на УД („клиентите“) и инвеститорите в управляваните от УД КИС и НДФ („инвеститорите“), и до всякакви други документи на УД, включително възможности за манипулации и сделки с вътрешна информация.

3. за избягване на конфликти на интереси между заинтересованите лица и УД и заинтересованите лица и КИС и НДФ, другите инвеститори, чиято дейност и/или портфейл УД управлява или на които УД предоставя инвестиционни консултации включително, но не само, когато:

а) заинтересовано лице и УД са страни по сделка;

б) заинтересовано лице и КИС, НДФ, или друг инвеститор, чиято дейност и/или портфейл УД управлява, са страни по сделка;

в) заинтересовано лице е оказало влияние върху вземането на решение за сключване на конкретна сделка за сметка на УД, управлявана от него колективна инвестиционна схема, друго предприятие за колективно инвестиране или друг инвеститор;

г) личните финансови интереси на заинтересовано лице са в конфликт с финансовите интереси на УД, колективна инвестиционна схема или друго предприятие за колективно инвестиране, които то управлява или на други инвеститори, с които има сключен договор за управление или за предоставяне на инвестиционни консултации.

4. информиране на клиентите и инвеститорите във всички случаи, когато не могат да бъдат избегнати конфликти на техните интереси с тези на заинтересованите лица, с оглед взимане на обосновано инвестиционно решение.

5. УД да бъде информирано за всички лични сделки.

(4) (изм. 19.11.2021 г.) Общи изисквания към УД и заинтересованите лица:

1. във всички случаи с приоритет се третират инвестиционните сделки на управляваните от УД КИС, други предприятия за колективно инвестиране, вкл. НДФ и тези на клиентите пред сделките с финансови инструменти на заинтересованите лица.

2. заинтересованите лица своевременно уведомяват УД относно всички реализирани лични сделки с финансови инструменти.

3. в съответствие с настоящите правила и в случаите, уредени в тях, за отделни сделки се изисква предварителното им одобрение от страна на УД.

4. при постъпване на работа в УД, дружеството информира заинтересованите лица за задълженията им по настоящите Правила и изисква последните да предоставят информация за притежаваните от тях и от свързаните с тях лица (доколкото разполагат с информация за това) финансови инструменти. Информацията от задължените по предходното изречение лица се предоставя и при всяко последващо придобиване или разпореждане с финансови инструменти.

Чл. 2. (изм. 19.11.2021 г.) Забранява се на лицата, работещи по договор с УД и ангажирани в дейности, които могат да породят конфликт на интереси, или имащи достъп до вътрешна информация или до друга поверителна информация, свързана с колективна инвестиционна схема, НДФ или със сделки на такава схема, съобразно извършваните от тях дейности и функции от името на управляващото дружество, да извършват следните дейности:

1. сключване на лична сделка, която отговаря на поне един от следните критерии:

а) лицата по чл. 2 от Правилата нямат право да извършва такава лична сделка по смисъла на Регламент (ЕС) № 596/2014.

б) сделката е свързана със злоупотреба или с неправомерно разкриване на поверителна информация;

в) сделката противоречи или има вероятност да противоречи на задължение на управляващото дружество съгласно ЗДКИСДПКИ или ЗПФИ;

2. съветване или консултиране, извън нормалното за изпълнение на служебните или договорни задължения на лицата по чл. 2 от Правилата, на друго лице да извършва сделка с финансови инструменти, която в случай, че е лична сделка на лице, което работи по договор за управляващото дружество, би попадала в хипотезите по т. 1 или по чл. 37, параграф 2, букви а) и б) от Делегиран регламент (ЕС) от 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 (Делегиран регламент (ЕС) 2017/565), или по друг начин би представлявала злоупотреба с информация, свързана с неизпълнени поръчки.

3. разкриване, извън нормалното за изпълнение на техните служебни или договорни задължения при спазване на чл. 10, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 596/2014 от лицата по чл. 2 от Правилата на всякаква информация или мнение, на друго лице, ако съответното лице знае или би следвало да знае, че в резултат на това разкриване това друго лице ще предприеме или има вероятност да предприеме едно от следните действия:

а) да сключи сделка с финансови инструменти, която в случай, че е лична сделка на лице, което работи по договор за управляващото дружество, би попадала в хипотезите по т. 1 или чл. 37, параграф 2, букви а) и б) от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, или по друг начин би представлявала злоупотреба с информация, свързана с неизпълнени поръчки;

б) да съветва или да консултира друго лице да извърши такава сделка.

4. сключване на лична сделка с финансови инструменти, с които е свързано инвестиционно проучване, или със свързани финансови инструменти въз основа на информацията за вероятния период или съдържание на това инвестиционно проучване, което не е достъпно за обществеността или клиентите и което не може да бъде лесно изведено от достъпната за обществеността или клиентите информация, докато адресатите на инвестиционното проучване не получат разумна възможност да действат съгласно него.

5. сключване от инвестиционен консултант, работещ за дружеството или друго лице, участващо в изготвянето на инвестиционно проучване, на лична сделка с финансови инструменти, с които е свързано инвестиционно проучване, или със свързани финансови инструменти, с които е свързано инвестиционното проучване, или със свързани финансови инструменти в противоречие с текущите препоръки, освен при изключителни обстоятелства и с предварителното одобрение на Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“.

(2) (нова 19.11.2021 г.) Членовете на Съвета на директорите, Ръководителят на отдел "Нормативно съответствие", служители в отдела, инвестиционният консултант работещ по договор с УД, както и други служители на УД и свързаните с тях лица нямат право да сключват сделки и да поддържат инвестиции във финансови инструменти, позволяващи им заедно или поотделно да упражняват съществено влияние върху емитент, или които биха довели до конфликт на интереси, или са резултат от злоупотреба с информация, която са придобили във връзка с професионалната си дейност, по смисъла на Регламент (ЕС) № 596/2014.

Чл. 2а. (нова 19.11.2021 г.) Само след предварително одобрение от Ръководителя на отдела за „Нормативно съответствие“ на УД:

1. Заинтересованите лица могат да инвестират във финансови инструменти, предмет на първично публично предлагане;

2. инвестиционен консултант, работещ в дружеството или друго заинтересовано лице, участващо в изготвянето на инвестиционно проучване, може да сключи лична сделка в хипотезата на чл. 2, ал.1, т. 5 от настоящите Правила.

Чл. 2б. (1) (нова 19.11.2021 г.) Ръководителят на отдела за „Нормативно съответствие“ на УД дава одобренията по този раздел, ако не е налице обстоятелство, което в конкретния случай води до противоречие с целите по чл. 1, ал. 2 от настоящите Правила, а в случаите по чл. 2а, т. 1 – само ако в допълнение са налице и изключителни обстоятелства.

(2) Ръководителят на отдела за „Нормативно съответствие“ на УД води:

1. отчетност за издадените разрешения или забрани и за всички негови действия във връзка с Личните сделки.

2. дневник на Личните сделки, за които УД е информирано или които са установени от него, включително всяко разрешение или забрана във връзка с такава сделка.

Чл. 2в. (нова 19.11.2021 г.) Изискванията на този раздел не се прилагат към следните лични сделки:

1. лични сделки, извършени като част от услуга за неограничено управление на портфейл, когато във връзка със сделките няма предварителна комуникация между лицето, управляващо портфейла, и заинтересовано лице или друго лице, за чиято сметка се извършва сделката.

2. лични сделки с дялове/ акции от предприятия за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или алтернативни инвестиционни фондове, които са предмет на надзор съгласно законодателството на държава, която е част от Европейското икономическо пространство, което изисква равностойно равнище на разпределение на риска сред неговите активи, когато заинтересованото лице и което и да е друго лице, за чиято сметка се извършват сделките, не участват в управлението на това предприятие.

II. КОНФИДЕНЦИАЛНОСТ И ОБЩИ ОГРАНИЧЕНИЯ

Чл. 3. (1) Заинтересованите лица не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, включително на самото УД, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти на лицата, чиято дейност или портфейл УД управлява, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) Заинтересованите лица при встъпване в длъжност или при започване на дейност за УД подписват декларация за спазване на изискванията по ал. 1.

(3) Ал. 1 е приложима и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена.

(4) (изм. 19.11.2021 г.) Освен на Комисията за финансов надзор (КФН), заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" и оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН, за целите на контролната им дейност и в рамките на заповедта за проверка, УД може да дава сведения по ал. 1 само със съгласие на клиента или инвеститора, или по решение на съда, издадено при условията и по реда на чл. 91, ал. 2 и 3 от ЗПФИ, както и по искане на оправомощените лица и в случаите, предвидени в чл. 91, ал. 4, 5 и 6 от ЗПФИ.

Чл. 4. (1) СД на УД може да вземе решение, с което да ограничи честотата и/или обема или временно да наложи забрана за сключване от заинтересованите лица на лични сделки с дялове на колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, управлявани от УД, както и с финансови инструменти от портфейлите на управляваните от УД колективни инвестиционни схеми, когато е налице обосновано предположение за възникване на конфликт на интереси, за неравностойно третиране на акционерите/притежателите на дялове в колективните инвестиционни схеми и/или съществува опасност да бъде увреден търговският престиж на УД.

(2) Решение по ал. 1 може да бъде взето включително, но не само, когато заинтересовано лице:

а) купува/продава акции/дялове на управлявани от УД колективни инвестиционни схеми, включително прехвърля средства от една колективна инвестиционна схема (други предприятия за колективно инвестиране) в друга КИС, в обема и с честота, при които се създава опасност от възникване на ликвидна криза;

б) **(изм. 19.11.2021 г.)** подава съответния вид поръчка въз основа на притежавана вътрешна информация по смисъла на Регламент (ЕС) № 596/2014 или въз основа на друга поверителна информация за клиенти или сделки за клиенти.

Чл. 5. (1) Заинтересованите лица са длъжни да осъществяват дейността си в съответствие с принципите на добросъвестната търговска практика, като проявяват лоялност и етика в отношенията си с клиентите.

(2) (изм. 19.11.2021 г.) Заинтересованите лица са длъжни да не сключват сделки с финансови инструменти на колективни инвестиционни схеми, и/или други предприятия за колективно инвестиране, вкл. НДФ, управляван от УД, в обем, срокове и/или честота, които биха могли да доведат до конфликт на интереси, увреждане на репутацията на УД или неравностойно третиране на останалите акционери или притежатели на дялове в колективните

инвестиционни схеми, и/или другите предприятия за колективно инвестиране, управлявани от УД.

(3) Преди да инвестират във финансови инструменти, предмет на първично публично предлагане, заинтересованите лица трябва да получат от УД изрично одобрение в писмена форма, в случаите в които УД възнамерява да участва в съответното първично публично предлагане от името на управляваните от него КИС.

Чл. 6. Заинтересованите лица нямат право да откриват фиктивни сметки за финансови инструменти с цел да извършват сделки, които иначе биха били забранени или за да извършват сделки, при които действат фактически за собствена сметка или за сметка на свързани с тях лица.

III. УВЕДОМЛЕНИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧВАНЕ НА ЛИЧНИ СДЕЛКИ И ПРОЦЕДУРА ЗА ИЗБЯГВАНЕ НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Чл. 7. (1) Заинтересованите лица се задължават да предприемат всички необходими действия/мерки в съответствие с настоящите правила, с оглед избягване на настъпване на потенциален конфликт на интереси, преди сключване на лична сделка.

(2) След реализация на сделка, заинтересованите лица се задължават да уведомят своевременно Отговорника на отдела за нормативно съответствие за конкретните параметри по извършената сделка.

(3) Уведомлението по предходната алинея се извършва от заинтересованите лица в писмен вид или чрез електронно съобщение.

(4) Ръководителят на отдела за нормативно съответствие съхранява документите за декларираните по ал. 2 обстоятелства и води отчетност по начин, който изключва подмяна или заличаване на данните.

(5) (изм. 19.11.2021 г.) Ръководителят на отдела за нормативно съответствие води и дневника на личните сделки по чл. 125, ал. 2, т. 3 от Наредба № 44 за личните сделки, за които управляващото дружество е информирано или които са установени от УД, включително всяко разрешение или забрана във връзка с такава сделка.

(6) (изм. 19.11.2021 г.) Форматът и съдържанието на регистъра на личните сделки се определят с решение на СД на УД.

(7) Регистърът на личните сделки изпълнява функциите на дневник за личните сделки по смисъла на чл. 146 от Наредба № 44.

(8) (изм. 19.11.2021 г.) Ако дейността по продажба и обратно изкупуване на дялове/ акции на колективна инвестиционна схема и/или друго предприятие за колективни инвестиране, управлявано от УД се извършва по делегация от трети лица, управляващото дружество изисква, включително и на основание на договор за дистрибуция на дяловете на КИС или друг подобен договор от субекта, извършващ дейността, да поддържа дневник на личните сделки, извършени от лица, които работят по договор за управляващото дружество, или други заинтересовани лица/лица, за които са приложими настоящите правила, и при поискване да предоставя незабавно информация на управляващото дружество.

IV. МЕРКИ СРЕЩУ ПАЗАРНИ ЗЛОУПОТРЕБИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Чл. 8. (изм. 19.11.2021 г.) В случай, че някое от заинтересованите лица притежава вътрешна информация по смисъла на чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 или установената практика на КФН, това лице не може, освен когато е допустимо съгласно чл. 9 от Регламент (ЕС) № 596/ 2014:

1. да използва тази информация, като придобие или прехвърли, или опита да придобие или да прехвърли за своя или за чужда сметка, пряко или непряко, финансови инструменти, за които се отнася тази информация, или отмени или отмени или измени подадено преди придобиването на тази информация нареждане във връзка с такива инструменти (тази забрана не се прилага за сделки, сключени в изпълнение на изискуеми задължения за придобиване или прехвърляне на финансови инструменти, когато тези задължения са възникнали преди лицето да притежава вътрешна информация);

2. да разкрива вътрешната информация на друго лице, освен ако разкриването ѝ се извършва при обичайното упражняване на неговата служба, професия или задължения;

3. да препоръчва или да убеждава друго лице въз основа на вътрешната информация да придобива или да прехвърля или да отмени или измени нареждане във връзка с финансови инструменти, за които се отнася тази информация.

Чл. 9. (1) На заинтересованите лица е забранено да манипулират пазара на финансови инструменти посредством:

1. извършване на сделки или подаването на нареждания, които създават или могат да създадат невярна или подвеждаща представа относно търсенето, предлагането или цената на финансови инструменти или които определят чрез действията на едно лице или чрез съвместни действия на две или повече лица цената на един или няколко финансови инструмента на необичайно или изкуствено ниво;

2. извършване на сделки или подаване на нареждания, при които се използват фиктивни способности или други форми на измамни действия;

3. разпространяване чрез средствата за масово осведомяване, включително чрез Интернет, или по какъвто и да е друг начин на информация, която създава или може да създаде невярна или подвеждаща представа относно финансови инструменти, включително разпространяване на слухове и неверни или заблуждаващи новини, когато лицето, което разпространява информацията, знае или е длъжно да знае, че информацията е невярна или подвеждаща.

(2) (изм. 19.11.2021 г.) За манипулиране на пазара се смятат действията и сделки сделките по чл. 12, параграфи 1 и 2 от Регламент (ЕС) № 596/2014. Манипулативни действия и сделки са:

1. действията на едно лице или съвместните действия на две или повече лица за осигуряване на позиция, която дава възможност за оказване на влияние върху търсенето или предлагането на финансови инструменти, които действия водят до пряко или непряко определяне на тяхната цена или до създаването на други несправедливи пазарни условия;

2. сключването на сделки с финансови инструменти при затварянето на търговската сесия на регулирания пазар, които водят до подвеждане на инвеститорите, действащи въз основа на цените на затваряне;

3. изразяването на мнение за финансови инструменти или за техния емитент чрез средствата за масово осведомяване, включително чрез

Интернет, когато предварително са открити позиции по тези финансови инструменти и впоследствие се извлича полза от влиянието на изразеното мнение върху цената на тези финансови инструменти, без да е оповестен публично този конфликт на интереси;

4. други действия и сделки, чрез които се осъществява манипулиране на пазара на финансови инструменти по ал. 1.

Чл. 10. Както при извършване на дейност за УД, за което работят по договор, така и при извършването на лични сделки с финансови инструменти, заинтересованите лица нямат право да водят преговори и/или сключват договори за покупко-продажба, замяна и заем на финансови инструменти, както и да предоставят инвестиционни консултации за финансови инструменти или друга информация относно финансови инструменти, като използват неистински благоприятстващи данни или премълчават неблагоприятни данни, които са от съществено значение за вземането на решение за придобиване или разпореждане с финансови инструменти.

Чл. 11. (изм. 19.11.2021 г.) В допълнение на горепосочените изисквания и забрани, заинтересованите лица, които участват в извършването на дейности, които могат да породят конфликт на интереси, или които поради осъществяваната от тях дейност за УД имат достъп до вътрешна информация по смисъла на Регламент (ЕС) № 596/2014 или друга поверителна информация за клиенти или сделки със или за клиенти, включително при осъществяване на дейности по чл. 86, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ, не могат:

1. да сключват лична сделка, която отговаря на някое от следните условия:

а) осъществяването ѝ от това лице е забранено с Регламент (ЕС) № 596/2014;

б) свързана е със злоупотреба или неправомерно разкриване на поверителна информация;

в) осъществяването ѝ е в противоречие или може да доведе до противоречие със задължение на УД съгласно ЗПФИ или актовете по прилагането му;

2. извън обичайно осъществяваната от тях дейност за УД да предоставят съвет или оказват съдействие на друго лице да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лицето, което работи по договор за УД, би била забранена при съответно приложение на разпоредбите на чл. 37, параграф 2, букви а) и б) и чл. 67, параграф 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565;

3. извън обичайно осъществяваната от тях дейност за УД да разкриват информация или мнение на друго лице, при условие че лицето, което работи по договор за УД, знае или обосновано може да се предположи, че знае, че в резултат на това разкриване лицето ще извърши или е вероятно да извърши някое от следните действия:

а) да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лицето, което работи по договор за УД, би била забранена при съответно приложение на чл. 37, параграф 2, букви а) и б) и чл. 67, параграф 3 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565;

б) да предостави съвет или да окаже съдействие на друго лице да сключи сделка по буква "а".

V. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРАВИЛАТА И ПОЛИТИКАТА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ПО ПРИЛАГАНЕТО ИМ

Чл. 12. (1) Актуалният текст на настоящите Правила се публикува на Интернет страницата на УД.

(2) Информация на инвеститорите относно политиката на УД относно неговата политика към Личните Сделки, както и информация относно прилагането на настоящите правила се публикува на Интернет страницата на УД най-малко веднъж годишно.

Чл. 13. (1) (изм. 19.11.2021 г.) Ръководителят на отдела за нормативно съответствие предоставя при поискване на заинтересованите лица копие от настоящите Правила и промените в тях.

(2) При назначаване на служители на работа в УД, отговорникът на отдела за нормативно съответствие ги инструктира относно задълженията им съгласно Правилата, съществуващите ограничения за личните сделки и мерките, установени от УД, във връзка с личните сделки и разкриването на информация по чл. 125, ал. 2, т. 1 във връзка с ал. 1 от Наредба № 44.

(3) Ръководителят на отдела за нормативно съответствие инструктира заинтересованите лица при внасяне на съществени промени в Правилата.

VI. ПРИЛОЖИМИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 14. (изм. 19.11.2021 г.) За неуредените от настоящите Правила случаи се прилагат разпоредби на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, ЗППЦК, Регламент (ЕС) № 596/2014, Закона за пазарите на финансови инструменти, актовете по прилагането им и други нормативни актове, приложими по отношение на дейността на УД.

Чл. 15. Настоящите правила не се прилагат към следните видове лични сделки:

1. лични сделки, извършени като част от управление на портфейл, когато във връзка със сделките няма предварителна комуникация между управляващия портфейла и лице, което работи по договор за управляващото дружество, или друго лице, за чиято сметка се извършва сделката;

2. лични сделки с КИС или с дялове на ПКИ, които са предмет на надзор съгласно действащото законодателството в страната, което изисква еквивалентно ниво на разпределение на риска сред неговите активи, когато лице, което работи по договор за управляващото дружество, и другото лице, за чиято сметка се извършват сделките, не участват в управлението на това предприятие.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. (изм. 19.11.2021 г.) „Лична сделка“ е сделка с финансови инструменти, извършена от или от името на заинтересовано лице по договор за УД, ако е изпълнен поне един от следните критерии:

а) заинтересованото лице, действа извън обхвата на дейността, която извършва в това свое качество;

б) сделката се извършва за сметка на някое от следните лица:

аа) заинтересовано лице;

бб) лице, с което лицето по буква "аа" има семейна връзка или с което е свързано лице по смисъла на §1, т. 27 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ;

вв) лице, което има отношения с лицето по буква "аа", въз основа на които лицето по буква "аа" има пряк или непряк имуществен интерес от резултата от сделката, различен от такси или комисиони за изпълнение на сделката;

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. **(изм. 19.11.2021 г.)** Настоящите правила за личните сделки с финансови инструменти на членовете на съвета на директорите и на лицата, работещи по договор за управляващото дружество се приемат на основание чл. 32 и чл. 219, ал. 1, т. 3 от ЗДКСИДПКИ, и чл. 125 от Наредба № 44.

§2. Настоящите Правила са приети от Съвета на директорите на УД с решение от 29.03.2012 г.; изменени с решение на ОСА, проведено на 15.05.2015 г.; изменени с решение на ОСА, проведено на 19.11.2021 г.

за УД "Стратегия Асет Мениджмънт" АД:

**/д-р Явор Русинов,
Прокуриснт /**

**/Николай Петков,
Изпълнителен директор/**