

ПРАВИЛА
НА УД “ДИ ВИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” ЕАД
ЗА ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) Настоящите правила (по-долу „Правилата”) регулират сделките с финансови инструменти, сключвани от членовете на съвета на директорите (СД) на УД “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД (“УД”), инвестиционния консултант и всички други лица, които работят по договор за УД („лицата по чл. 1, ал. 1” или „заинтересовани лица”), когато сделките с финансови инструменти се сключват от посочените лица в лично качество за тяхна собствена сметка. Сделките по предходното изречение се наричат за краткост “лични сделки с финансови инструменти” или само „лични сделки”.

(2) Настоящите правила осигуряват спазването на принципите на сигурност, професионализъм и защита интересите на клиентите при управлението на портфейлите на лицата, с които "Ди Ви Асет Мениджмънт" има сключен договор за управление на портфейл, или при предоставянето на инвестиционни консултации относно финансови инструменти, както и защита интересите на инвеститорите в управляваните от УД колективни инвестиционни схеми (КИС), включително принципа за избягване на конфликт на интереси между лицата по ал. 1 и клиентите на Дружеството и инвеститорите в управляваните от него КИС в случаите на сключване на лични сделки с финансови инструменти.

(3) Целта на настоящите правила е да се гарантира:

1. че няма да бъдат сключвани лични сделки или поддържани инвестиции от членовете на съвета на директорите на УД, 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 на Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ);

2. равностойно третиране на всички клиенти на УД и инвеститорите в управляваните от УД КИС и професионално отношение на лицата по ал. 1 към клиентите, като се ограничават и предотвратяват възможностите за злоупотреби, манипулации и сделки с вътрешна информация от страна на тези лица, които имат достъп до информация за клиентите на УД и инвеститорите в управляваните от УД КИС;

3. избягване на конфликти на интереси между заинтересованите лица и УД и заинтересованите лица и клиентите на УД и инвеститорите в управляваните от УД КИС;

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 информирано инвестиционно решение.

(4) При постъпване на работа лицата по ал. 1 предоставят на отдел „Нормативно съответствие” декларация, че са запознати с настоящите Правила (Приложение № 1), и информация за притежаваните от тях финансови инструменти (Приложение № 2).

(5) Лицата по ал. 1 предоставят до 15-ти януари всяка година информация за притежаваните от тях към края на предходната година портфейли от финансови инструменти (Приложение № 3), придружена от извлечение от инвестиционния посредник (посредници), който съхранява посочените в предоставената информация активи.

Чл. 2. В ежедневната си дейност лицата по чл. 1, ал. 1 се ръководят от следните принципи:

1. запознати са с настоящите правила и се задължават в работата си да спазват разпоредбите им;

2. длъжни са да осъществяват дейността си в съответствие с принципите на добросъвестната търговска практика, като проявяват лоялност и етика в отношенията си с клиентите;

3. при изпълнение на своите задължения полагат дължимата грижа за защита интересите на клиентите на УД/управляваните КИС;

4. при изпълнение на своите задължения спазват принципа на равнопоставено отношение спрямо клиентите на УД/управляваните КИС;

5. във всички случаи третират с приоритет инвестиционните сделки на управляваните от УД КИС и тези на клиентите пред своите лични сделки с финансови инструменти;

6. спазват стриктно забраната за използване на вътрешна информация;

7. своевременно уведомяват отдел „Нормативно съответствие“ за всички сключени лични сделки с финансови инструменти.

II. ЗАБРАНИ И ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ СКЛЮЧВАНЕТО НА ЛИЧНИ СДЕЛКИ.

КОНФИДЕНЦИАЛНОСТ

Чл. 3. Всяко лице по чл. 1, ал. 1, участващо в извършването на дейности, които могат да породят конфликт на интереси, или което, поради осъществяваната от него дейност за УД, има достъп до вътрешна информация по смисъла на ЗПЗФИ или до друга поверителна информация, отнасяща се до клиенти/управлявани КИС или сделки със или за клиенти/управлявани КИС, не може:

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

а) лицето няма право да извършва такава лична сделка по смисъла на ЗПЗФИ;

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 Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИС), ЗПФИ или актовете по прилагането им;

2. да предоставя съвет или да подпомага, извън нормалното за изпълнение на служебните му или договорни задължения, на друго лице да извършва сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лице по чл. 1, ал. 1, би попадала в хипотезите по т. 1 или по чл. 42, ал. 3, т. 1 и 2 от Наредба № 38 от 2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38), или по друг начин би представлявала злоупотреба с информация, свързана с неизпълнени поръчки;

3. да разкрива на друго лице, извън нормалното за осъществяваните от лицето по чл. 1, ал. 1 служебни или договорни задължения при спазване на чл. 9, т. 1 от ЗПЗФИ, информация или мнение, ако знае или би следвало да знае, че в резултат на разкриването да дадената информация или мнение другото лице ще предприеме или има вероятност да предприеме някое от следните действия:

а) да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лицето по чл. 1, ал. 1, сделката би била забранена от закона или по друг начин би представлявала злоупотреба с информация, свързана с неизпълнени поръчки;

б) да предостави съвет или да подпомага друго лице да извърши сделка по буква "а".

Чл. 4. (1) Заинтересованите лица не могат да разгласяват, освен ако са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, факти и

обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при или по повод изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) Заинтересованите лица трябва да запазят конфиденциалността на информацията, получена от настоящи или потенциални клиенти, както и от УД, касаеща въпроси, свързани с взаимоотношенията „настоящ клиент – служител”, „потенциален клиент – служител” или „УД – служител”, освен ако получената информация се отнася за незаконни действия от страна на настоящ или потенциален клиент, или УД.

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

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

(5) 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, по решение на съда или по искане на оправомощените лица, съгласно предвиденото в ЗПФИ.

Чл. 5. (1) Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие” в УД може да изготвя списъци със забранени за търговия финансови инструменти за определен период от време, когато е налице обосновано предположение за възникване на конфликт на интереси, за неравностойно третиране на акционерите / притежателите на дялове в КИС и/или съществува опасност да бъде увреден търговският престиж на УД.

(2) Лицата по чл.1, ал.1 спазват изготвените от отдел „Нормативно съответствие” временни списъци със забранени за търговия финансови инструменти за съответния отдел.

Чл. 6. (1) Инвестиционният консултант и портфолио мениджърите нямат право да участват в обработването на сключени сделки, с оглед спазване на принципа за разделяне на отговорностите, включително:

а) никакъв достъп до възможност за нареждане на плащания;

б) никакъв достъп до изготвяне на потвърждения за сключени сделки.

(2) Инвестиционният консултант следва да третира равнопоставено и обективно всички настоящи и потенциални клиенти на УД при предоставянето на инвестиционни консултации и при вземането на инвестиционни решения.

(3) Инвестиционният консултант и портфолио мениджърите трябва да спазват принципа на приоритет на сделките: сделките за сметка на КИС или на клиент да имат приоритет пред всички инвестиционни сделки, по отношение на които заинтересованите лица имат личен интерес.

(4) Когато инвестиционният консултант дава препоръка относно покупка или продажба на дадени финансови инструменти, той следва да предостави на клиента адекватна възможност за действие преди да предприеме действия в полза на което и да е лице по чл. 1, ал. 1.

Чл. 7. Заинтересованите лица, които притежават вътрешна информация, отнасяща се до стойността на дадени финансови инструменти, нямат право да сключват сделки или да насърчават трети лица да сключват сделки с тези финансови инструменти. Ако лицата по чл. 1, ал. 1 получат достъп до важна непублична информация на доверителна основа, те не могат да нарушават това доверие, сключвайки сделки или насърчвайки трети лица да сключват сделки с финансовите инструменти, за които се отнася тази информация. Лицата по чл. 1, ал. 1 трябва да положат разумни усилия за публичното разпространяване на вътрешна информация, разкрита им в нарушение на задължение.

Чл. 8. Няма ограничения относно инвестиционните посредници, чрез които може да се извършват личните сделки, при условие че са спазени разпоредбите на настоящите правила, включително е получено необходимото одобрение.

III. ОБХВАТ И РЕД ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ

Чл. 9. (1) Лицата по чл. 1, ал. 1 при сключване на лични сделки, спазват следните ограничения и ред:

1. За всяка конкретна сделка се иска одобрение от ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“ (Приложение № 4).

2. Поръчките се подават след одобрение от ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“. Подлежат на одобрение и поръчките, подавани за участие в първични публични предлагания.

3. Участието на служители в първични публични предлагания може да бъде ограничено в зависимост от интереса от страна на клиенти на УД и в зависимост от размера на поръчката, която биха желали да подадат.

(2) Служителите в отделите за нормативно съответствие и управление на риска, при сключване на лични сделки, подават поръчки след одобрение от:

1. някой от изпълнителните директори и от ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“ – за служител от отдел „Управление на риска“;

2. някой от изпълнителните директори и от ръководителя на отдел „Управление на риска“ – за служител от отдел „Нормативно съответствие“.

IV. РЕД ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Чл. 10. (1) Лицата по чл. 1, ал. 1 са длъжни да уведомят писмено ръководителя на Отдел „Нормативно съответствие“ за намерението си да сключат лична сделка. Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие“ може да съгласува полученото уведомление с друг служител или с някой от изпълнителните директори на дружеството.

(2) Уведомлението за намерение да се сключи лична сделка от лице по чл. 1, ал. 1 и одобрението от Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“ на сключването на дадената сделка се оформят с меморандум (Приложение № 4).

(3) Изискването на ал. 1 не се прилага за лични сделки с предмет дялове на колективни инвестиционни схеми, ако лицето по чл. 1, ал. 1 или друго лице, за чиято сметка е сключена сделката, не участва в управлението на дадената колективна инвестиционна схема.

V. КОНТРОЛ И ОТЧЕТНОСТ ОТНОСНО ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ

Чл. 11. (1) Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие“ следи сделките за клиенти и за УД да са сключени с приоритет пред сделки, които са в полза на лицата по чл. 1, ал. 1, както и че нито един клиент не се ползва с преференциално отношение.

(2) Ръководителят на Отдел „Нормативно съответствие“ води регистър по чл. 125, ал. 2, т. 3 от Наредба № 44 за личните сделки, за които УД е информирано или които са установени от УД, включително всяко разрешение или забрана във връзка с такава сделка. Регистърът на личните сделки изпълнява функциите на дневник за личните сделки по смисъла на чл. 146 от Наредба № 44.

(3) Ако дейността по продажба и обратно изкупуване на дялове на КИС се извършва по делегация от трети лица, УД изисква от субекта, извършващ дейността, включително на основание договор за дистрибуция на дяловете на КИС, да поддържа регистър на личните

сделки, извършени от лица, които работят по договор за УД, и при поискване да предоставя своевременно информация на управляващото дружество.

Чл. 12. Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие” извършва следните действия:

1. Своевременно одобрява или отказва одобрението на личните сделки на лицата по чл. 1, ал. 1;
2. Следи за избягването на конфликт на интереси между лицата по чл. 1, ал. 1 и клиентите;
3. Изготвя списък със забранени за търговия финансови инструменти за определен период от време и го предоставя на служителите на съответния отдел.

Чл. 13. При установяване на нарушения Ръководителят на отдел „Нормативно съответствие” уведомява изпълнителните директори или Съвета на директорите на УД за констатираните нарушения и предлага мерки за тяхното отстраняване.

IV. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРАВИЛАТА И ПОЛИТИКА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ПО ПРИЛАГАНЕТО ИМ

Чл. 14. (1) Ръководителят на Отдел „Нормативно съответствие” уведомява лицата по чл. 1, ал. 1 за приемането и промените в настоящите Правила.

(2) При назначаване на служители на работа в УД ръководителят на Отдел „Нормативно съответствие” ги инструктира относно задълженията им съгласно Правилата и им предоставя необходимата информация, включително съществуващите ограничения за личните сделки.

Чл. 15. Актуален текст на Правилата се публикува на страницата на УД в Интернет.

V. СЪХРАНЯВАНЕ НА ДОКУМЕНТАЦИЯТА

Чл. 16. Дружеството съхранява в продължение на 5 години цялата документация и информация по прилагането на настоящите Правила по начин, който осигурява запазването им на втори носител или възстановяването им в случай на загубване по технически причини, както и запазването им като резервно копие съгласно изискванията на действащата нормативна уредба.

VI. НАРУШЕНИЕ НА ПРАВИЛАТА

Чл. 17. (1) Всяко нарушение на тези Правила от страна на лицата по чл. 1, ал. 1, вкл. непредоставянето или предоставянето на невярна информация в приложенията към Правилата, съставлява нарушение на трудовата дисциплина и е основание за налагане на дисциплинарно наказание по смисъла на Кодекса на труда.

(2) Системните нарушения на трудовата дисциплина са основание за налагане на дисциплинарно наказание „уволнение”.

VII. ДОПЪЛНИТЕЛНИ КЛАУЗИ

Чл. 18. Системни нарушения на трудовата дисциплина са три или повече нарушения на трудовата дисциплина от един и същ или от различен вид, извършени в рамките на една година, за които:

1. са наложени дисциплинарни наказания, но същите не са заличени (т.е. не е изтекла 1 година от налагането им или не са заличени предсрочно от работодателя), или
2. не са наложени дисциплинарни наказания, но срокът за тяхното налагане не е изтекъл (т.е. не са изтекли 2 месеца от откриване на нарушението и 1 година от извършването му).

Чл. 19. Декларацията и информацията по чл. 1, ал. 4 се предоставят и от лицата по чл. 1, ал. 1, които към датата на приемане на промените в тези Правила с протокол на Съвета на директорите от 24.04.2012 г. заемат длъжност или работят по договор за УД.

Настоящите Правила са приети с решение на Съвета на директорите на “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД по протокол от 11.07.2005 г. и са изменени с решение по протокол от 16.08.2006 г., 30.01.2008 г., 24.04.2012 г. и 04.06.2015 г.

За “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД:

.....
(Красимир Петков –
Изпълнителен директор)

.....
(Иван Балтов –
Изпълнителен директор)

Декларация

Долуподписаният/ата
на длъжност
в отдел

декларирам, че съм запознат/а с Правилата на УД “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД за
личните сделки с финансови инструменти.

Дата:

.....

(подпис)

Декларация

Долуподписаният/ата

на длъжност

в отдел

декларирам, че към датата на настоящата декларация:

- не притежавам финансови инструменти;
- притежавам следните финансови инструменти:

ISIN	Емитент	Брой/Номинал

Дата:

.....

(подпис)

Декларация

Долуподписаният/ата
 на длъжност
 в отдел

декларирам, че към 31 декември на изминалата календарна година притежавам следния
 портфейл от финансови инструменти:

ISIN	Емитент	Брой/Номинал

Дата:

.....

(подпис)

ОТДЕЛ „НОРМАТИВНО СЪОТВЕТСТВИЕ”

ЛИЧНИ СДЕЛКИ

ДОКУМЕНТ: ОДОБРЕНИЕ**ОСНОВАНИЕ:** Чл. 12, т. 1 от Правилата на УД “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД

за личните сделки с финансови инструменти

ПАРАМЕТРИ: Вид сделка: *покупка; продажба; замяна ...*

ISIN:

Емитент:

Вид на ФИ: *обикновени / привилегировани акции; облигации; дялове на КИС; права;*

Брой ФИ / Номинал:

ЛИЧНА СДЕЛКА ЗА: *(трите имена)*

Уведомление за посочената сделка е дадено на:

Дата:

От:

(име и подпис)

Дата/час на одобрението:

.....

(Ръководител Отдел „Нормативно съответствие”)