

# **УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО**

**“Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД**

## **ОБЩИ УСЛОВИЯ**

**приложими към договорите за управление  
с инвестиционните дружества и другите инвеститори**

**София, 2017 г.**

## I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

**Чл. 1.** Тези Общи условия уреждат взаимоотношенията между управляващо дружество “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД („Управляващото дружество”, „УД”) и лицата, чиято дейност или портфейл от финансови инструменти то управлява.

**Чл. 2.** (Изм., 22.12.2016 г.) **(1)** “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД е получило от Комисията за финансов надзор (КФН) лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество с Решение на ДКЦК № 135-УД от 21.08.2002 г. и Решение на КФН № 487-УД от 29.07.2005 г.

**(2)** (Изм., 22.12.2016 г.) “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД, със седалище и адрес на управление гр. София, р-н Изгрев, ул. „Тинтява” 13Б, ет 2, е вписано в търговския регистър при Софийски градски съд по ф.д. 9620/2002 г., парт. № 71667, том 837, стр. 191, и е пререгистрирано в Агенцията по вписванията с ЕИК 130994276; Телефон 02/935 06 11, Факс 02/935 06 17, e-mail: office@dvam.bg.

**Чл. 3.** (Изм., 22.12.2016 г.) **(1)** (Изм., 22.12.2016 г.) Дружеството има за предмет на дейност: управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително:

1. управление на инвестициите;

2. (Изм., 22.12.2016 г.) администриране на дяловете или акциите, 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 или акциите, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове или акционерите, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове или акции, изпълнение на договори, водене на отчетност;

3. маркетингови услуги.

**(2)** Управляващото дружество предоставя и следните допълнителни услуги:

1. (Изм., 22.12.2016 г.) управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;

2. (Изм., 22.12.2016 г.) предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти.

**Чл. 4.** (Изм., 22.12.2016 г.) **(1)** (Изм., 22.12.2016 г.) Управляващото дружество предоставя услугите по чл. 3 въз основа на писмен договор с клиента.

**(2)** Сключване на договор по ал. 1 чрез пълномощник е допустимо само ако се представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти, и декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти, както и че не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди сключване на договора.

**(3)** Във всеки договор се вписват индивидуализиращи данни на лицата, които го сключват, качеството, в което действа лицето, представляващо УД, дата и място на сключване и действащите към момента на сключването Общи условия, основните права и задължения на страните и посочване на информацията, която УД е длъжно да предостави на клиента.

**(4)** С подписването на договора клиентът приема настоящите ОУ, които стават неразделна част от договора.

(5) (Изм., 22.12.2016 г.) Лицата по чл. 3 могат да уговорят с управляващото дружество, в сключения от тях договор, специални клаузи, различни от клаузите в настоящите общи условия. В такъв случай имат сила специалните клаузи, дори съответните клаузи в общите условия да не са изрично отменени.

(6) С подписването на договора клиентът декларира, че е получил информацията, която "Ди Ви Асет Мениджмънт" ЕАД е длъжно да му предостави съгласно Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и актовете по прилагането му, включително чрез интернет страницата на управляващото дружество, и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти.

**Чл. 5.** (Изм., 22.12.2016 г.) (1) Договорът по чл. 4 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл. 13 от ЗЕДЕП.

(2) Клиентът, съответно неговият представител, представя на УД по реда на ал.1:

1. копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството; и

2. документ, включително съдържащ данни от кредитна и/или дебитна карта, издаден от кредитна институция и/или документ, удостоверяващ начисляване или плащане на комунална услуга, като от съответния документ трябва да е виден титулярят на сметката, съответно партидата. Документът трябва да е издаден от кредитна институция, получила лиценз в държава - членка на Европейския съюз, или страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство. Кредитната институция, издала документа, може да е със седалище и от държава - членка на Групата за финансово действие срещу изпирането на пари (FATF), на Азиатско-тихоокеанската група срещу изпирането на пари (APG), на Евразийската група за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма (EAG) или на Комитета от експерти по оценка на мерките срещу изпирането на пари (MONEYVAL) към Съвета на Европа. С оглед удостоверяване на самоличността на клиента УД може да изиска и допълнителни данни и/или документи.

(3) Когато договорът е сключен чрез квалифициран електронен подпис, клиентът може да не представя документите по ал.2, т. 2.

(4) При сключване на договора по посочения в настоящия член начин УД проверява дали са спазени посочените по-горе изисквания.

(5) Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно нормативните изисквания, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено чрез електронно изявление, подписано от клиента с електронен подпис.

(6) Когато договорът не е сключен чрез използване на квалифициран електронен подпис, преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги на клиента по сключен договор съгласно настоящия член се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал. 2, т. 2, по която клиентът е титуляр.

(7) Не се допуска сключване на договор по реда на тази алинея чрез пълномощник.

**Чл.6.** (Изм., 22.12.2016 г.) Договорът по чл. 4 може да бъде сключен неприсъствено чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитната институция, отговаряща на изискванията на чл. 5, ал. 2, т.2, както следва:

1. Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на УД 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.

2. Преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от клиента по сключен договор съгласно настоящия член се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по чл. 5, ал. 2, т.2, на която клиентът е титуляр.

3. Не се допуска сключване на договор по реда на този член чрез пълномощник.

**Чл. 7.** (Изм., 22.12.2016 г.) (1) Договорът по чл. 4 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, включително информацията, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено от клиента дистанционно чрез подписване на необходимите документи пред нотариус.

(2) Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на УД 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. 8.** (Изм., 22.12.2016 г.) УД отказва да сключи договора по чл. 4, ако:

1. (Изм., 22.12.2016 г.) клиентът/ неговият представител не е представил и не е подписал всички необходими документи, представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представляване;

2. (Изм., 22.12.2016 г.) насрещната страна е представлявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти, с изключение на случаите, когато договорът се сключва от управляващо дружество, кредитна институция, инвестиционен посредник или друго лице, което има право да извършва дейност с финансови инструменти;

3. това би довело до неизпълнение на изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари и на актовете по прилагането му. В този случай УД е длъжно незабавно да уведоми съответните органи.

## **II. ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ КЪМ ДЕЙНОСТТА НА УД**

**Чл. 9.** (Изм., 22.12.2016 г.) (1) "Ди Ви Асет Мениджмънт" ЕАД е длъжно да спазва всички изисквания и ограничения към неговата дейност съгласно ЗДКИСДПКИ, актовете по прилагането му и другото приложимо законодателство.

(2) "Ди Ви Асет Мениджмънт" ЕАД не може:

1. да извършва дейност извън инвестиционните цели, стратегия, политика и инвестиционни ограничения на лицата по чл. 3 така, както са записани в техния устав, правила и/или проспект, в нормативен акт и в договора за управление, сключен с тези лица;

2. да взема инвестиционни решения и да дава нареждания, дори и да са в рамките на посочените в устава, проспекта и договора за управление, както и на инвестиционните цели и стратегия на лице по чл. 3, ако не е информирало по подходящ начин това лице за потенциален конфликт на интереси. В този случай “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД е длъжно да поиска от лицето предварително одобрение на взетото инвестиционно решение;

3. да получава доход под формата на отстъпки от комисионните възнаграждения на инвестиционните посредници, чрез които се изпълняват неговите нареждания, или да получава други доходи или непарични стимули, ако с това се поражда конфликт на интереси или се нарушават негови задължения или законови ограничения;

4. (Изм., 22.12.2016 г.) да извършва разходи за сметка на лицето, чиято дейност или портфейл управлява, които не са изрично посочени в договора за управление;

5. да предоставя невярна или заблуждаваща информация, включително за:

а) състава, стойността и структурата на активите от портфейла на това лице;

б) състоянието на пазара на финансови инструменти.

6. (Изм., 22.12.2016 г.) да използва активите на лицето, чиято дейност или портфейл управлява, за цели, които противоречат на закона, на актовете по прилагането му или на сключения договор за управление;

7. (Изм., 22.12.2016 г.) да извършва дейност по инвестиране на средствата на лицето, чиято дейност или портфейл управлява, във финансови инструменти в нарушение на нормативно установена забрана или инвестиционни ограничения;

8. да инвестира част или целия портфейл на клиент в акции на инвестиционни дружества или дялове на договорни фондове, които дружеството управлява, освен ако не е получило предварително писмено одобрение за това от клиента.

### III. ПРЕДМЕТ НА ДОГОВОРА

**Чл. 10.** (Изм., 22.12.2016 г.) (1) (Изм., 22.12.2016 г.) “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД може да сключва договори с предмет управление на дейността и/или на портфейлите на лицата по чл. 3, при което, като спазва законовите изисквания, извършва следните неизчерпателно посочени действия, съобразно спецификата на конкретното лице:

1. изготвяне на предложение за инвестиционна политика и стратегия чрез избор на инвестиционните цели, начините и средствата за тяхното изпълнение;

2. анализ на пазара на финансови инструменти и разработване на прогнози относно изменението на цените на финансовите инструменти от портфейла;

3. определяне на състава и структурата на портфейла в съответствие с инвестиционните цели и политика, както и в съответствие с инвестиционните ограничения, определени в устава, проспекта или в нормативен акт;

4. вземане на инвестиционни решения и даване на нареждания за:

а) (Изм., 22.12.2016 г.) закупуване на финансови инструменти (включително при първоначално записване на финансови инструменти от нови емисии) с предоставените от лицата по чл. 3 парични средства;

б) (Изм., 22.12.2016 г.) замяна на предоставените финансови инструменти с други такива;

в) упражняване на други права по финансовите инструменти (покупка на акции от нова емисия с отстъпка; конверсионни права и др.);

г) закупуване на финансови инструменти с паричните средства, придобити от получени дивиденди от акции, лихви и от номиналната стойност на дългови ценни книжа;

д) продажба на финансовите инструменти в портфейла и замяната им с нови финансови инструменти;

е) закупуване на нови финансови инструменти с паричните средства, придобити от продажбата на финансови инструменти от портфейла;

ж) сключване и изпълнение на репо-сделки с финансови инструменти (продажба, с клауза за обратно изкупуване);

(2) (Изм., 22.12.2016 г.) При управлението на дейността на инвестиционно дружество "Ди Ви Асет Мениджмънт" ЕАД извършва и следните неизчерпателно изброени дейности:

1. организиране на издаването (продажбата) и обратно изкупуване на акциите на инвестиционно дружество, включително чрез делегирането на тези функции от управляващото дружество на трето лице.

2. извършване на всички действия по администриране на акциите на инвестиционното дружество, т.е. организиране на упражняването на правата по акциите, като разпределяне на дивиденди, права и безплатни ценни книжа, включително, осъществяване на контрол върху плащанията във връзка с акциите, както и изготвяне и разпространяване на отчети и информация за общи събрания и други действия, свързани с гореизброените;

3. определяне, под контрола на депозитаря, на нетната стойност на активите, на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите на инвестиционното дружество;

4. изготвяне на предложение за вземане на решение от управителния орган на инвестиционното дружество за временно спиране на издаването и обратното изкупуване на акциите му, респективно за възобновяване на обратното изкупуване, и за уведомяване на КФН и обществеността съобразно изискванията на закона;

5. организиране и провеждане на рекламна и маркетингова кампания на инвестиционното дружество;

6. подготовка на годишния финансов отчет на инвестиционното дружество и осигуряване на неговата заверка, както и подготовка на междинните финансови отчети и на другата изискуема от закона информация и съответно им представяне пред КФН и обществеността, когато това се изисква;

7. изготвяне на проспект и документ с ключова информация за инвеститорите на инвестиционното дружество, както и тяхната актуализация;

8. представяне на КФН и на обществеността на цялата изискуема по закон информация.

(3) (Изм., 22.12.2016 г.) Договорът за управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти по собствена преценка на управляващото дружество, без специални нареждания на клиента, задължително включва и:

1. конкретните параметри на портфейла и включените в него видове финансови инструменти и количествените им пропорции;

2. клауза, че с подписването на договора клиентът дава предварително потвърждението си за всяка операция или сделка, наредена или извършена от управляващото дружество, съгласно клаузите на договора;

3. посочване на инвестиционните цели и ограничения на инвестиционната дейност на клиента, ако има такива;

4. посочване, че финансовите инструменти на клиента се управляват изцяло за негова сметка и риск;

5. методите на оценка на финансовите инструменти в портфейла на клиента;

6. описание на възнаграждението на УД, разходите за клиента и начина на определянето им.

(4) (Изм., 22.12.2016 г.) С конкретния договор за управление на дейността или на портфейла могат да се определят и други действия, както и конкретните условия и ред за изпълнение на предмета на договора.

(5) (Изм., 22.12.2016 г.) Дейностите по ал. 1, т. 4 на настоящия член се извършват посредством инвестиционния посредник, с който съответното лице по чл. 3 има сключен договор, освен когато в нормативен акт изрично е предвидена възможност за извършването им от управляващото дружество.

#### IV. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ

**Чл. 11. (1)** При осъществяване на дейността си “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД е длъжно да действа честно, справедливо и като професионалист в съответствие с най-добрите интереси на лицата по чл. 3, както и да ги уведомява за рисковете от сделките с финансови инструменти.

(2) Когато управлява индивидуален портфейл, “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД трябва да действа съобразно най-добрия интерес на клиента в съответствие с изискванията на чл. 3, ал. 1 и 3 от Наредба № 38/2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници („Наредба № 38”) във връзка с чл. 139, ал. 7 от Наредба № 44/2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове („Наредба № 44”).

(3) При осъществяване на дейността си “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД е длъжно да предпочита интереса на лицата по чл. 3 пред своя собствен интерес.

(4) В случай че “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД изпълни конкретния договор за управление при условия, които са по-благоприятни за лицето по чл. 3 от съответно уговорените, цялата изгода принадлежи на това лице.

(5) В случай на неизбежен конфликт на интереси между лицата, с които УД има сключен договор, “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД се задължава да осигури справедливото им третиране, при което важат принципите за необлагодетелстване на едно от тях за сметка на друго и за еднакво третиране при равни условия, както и за цялостно разкриване на релевантната информация, която Управляващото дружество е било длъжно или е могло да узнае.

**Чл. 12. (1)** Информацията, която УД предоставя на лицата по чл. 3 и на потенциалните си клиенти, трябва да е разбираема, ясна, вярна, ясна и да не е подвеждаща.

(2) Управляващото дружество осигурява, че информацията, която предоставя на лица по чл. 3, които са непрофесионални клиенти, или на потенциални непрофесионални клиенти, или която разпространява по начин, по който тя може да достигне до такива клиенти, отговаря на следните условия:

1. съдържа посочване на наименованието на Управляващото дружество;

2. точна е и не подчертава потенциални ползи от предоставяна от УД услуга или свързан с нея 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.

(3) Когато информацията по ал. 2 съдържа сравнение между предоставяни от управляващи дружества услуги или между лица, предоставящи такива 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 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 услугата 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.

(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) Информацията по ал. 2 не може да включва наименованието на КФН или на друг компетентен орган така, че да се посочва изрично или по друг начин да се указва, че органът е потвърдил или одобрил продуктите или услугите, предлагани от управляващото дружество.

**Чл. 13. (1)** УД уведомява всички свои клиенти за условията и критериите, по които ги определя като професионални или непрофесионални, както и за обстоятелствата, при които могат да бъдат определени като приемлива насрещна страна. Клиентите се уведомяват на траен носител и за правото им да поискат да бъдат определени по различен начин и за ограниченията на тяхната защита при определянето им по друг начин.

(2) УД определя клиента като професионален, непрофесионален или приемлива насрещна страна съобразно критериите, установени в ЗПФИ.

(3) УД по собствена инициатива или по искане на клиента може:

1. да определи като професионален или непрофесионален клиент, който в други случаи би бил определен като приемлива насрещна страна по смисъла на § 1, т. 29 ЗПФИ;
2. да определи като непрофесионален клиент, който се счита за професионален клиент по смисъла на раздел I от приложението към ЗПФИ.

**Чл. 14. (1)** Когато извършва индивидуално управление на портфейл на лице по чл. 3, УД няма право да дава поръчка за сключване на сделка за сметка на клиент или за собствена сметка, като обединява поръчката с поръчки за сметка на други клиенти, освен когато са спазени следните условия:

1. обединението на поръчките няма да е във вреда на който и да е от клиентите, за чиято сметка поръчките се обединяват;
2. УД е приело и ефективно прилага политика за обединяване и разделяне на поръчки, която съдържа достатъчно подробни и ясни условия за справедливото разделяне на обединените поръчки, включително указваща как обемът и цената на поръчките определят разделянето им и уреждането на случаите на частично изпълнение.

(2) В случаите, когато УД обединява поръчка за сметка на клиент с една или повече поръчки за сметка на други клиенти и така обединеното нареждане е изпълнено частично, УД разпределя свързаните сделки - резултат от изпълнение на поръчката, съгласно приетата от него политика за разделяне на поръчки.

(3) Когато УД е обединило сделка за собствена сметка с една или повече поръчки за сметка на клиенти, УД няма право да разделя сключените сделки по начин, който е във вреда на клиента.

(4) УД прилага процедура за избягване на повторно разпределяне на сделки за

собствена сметка, изпълнени съвместно с поръчки за сметка на клиенти, когато това е във вреда на клиента. Процедурата по изречение първо е част от политиката за разпределяне на нареждания по ал. 1, т. 2.

(5) В случаите, когато УД обединява поръчка за сметка на клиент със сделка за собствена сметка и така обединената поръчка е изпълнена частично, УД разпределя сделките за сметка на клиента с предимство. Ако УД може обосновано да докаже, че без обединението не би могло да сключи сделката за сметка на клиента при такива изгодни за него условия или че въобще не би могло да сключи сделката, УД може да разпредели сключената сделка пропорционално между себе си и клиента съобразно политиката си по ал. 1, т. 2.

**Чл. 15.** (Изм., 22.12.2016 г.; изм.24.01.2017 г.) Управляващото дружество е длъжно:

1. да предостави по подходящ начин на всяко лице по чл. 3, желаещо да сключи договор за управление, информация относно организацията на своята дейност, включително информация за вътрешната си организация, последния си представен в КФН финансов отчет, както и информация за разходите по видове и размер, които ще бъдат поети от това лице, съответно от УД;

2. (Изм., 22.12.2016 г.) да спазва инвестиционните ограничения съгласно закона, устава, проспекта и договора за управление с лицето, чиято дейност или портфейл управлява, както и одобрените от заместник-председателя на КФН правила за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите и правилата за управление на риска на инвестиционните дружества, чиято дейност управлява;

3. при поискване от управителния или контролния орган на лицето, чиято дейност или портфейл управлява - да се мотивира писмено за дадено инвестиционно нареждане, отправено до инвестиционен посредник, както и да предостави в писмена форма цялата налична при него информация във връзка с даденото инвестиционно нареждане;

4. да информира незабавно в писмена форма лицето, чиято дейност или портфейл управлява, когато установи нарушение на ограниченията за инвестиране;

5. да предоставя на инвеститорите и на акционерите на лицата по чл. 3 изискуемата информация своевременно, точно и по достъпен за тях начин;

6. (Изм., 22.12.2016 г.; Изм., 24.01.2017 г.) да предаде на лицето, чиято дейност или портфейл управлява, цялата налична при него документация и информация във връзка с изпълнението на договора за управление не по-късно от 7 (седем) работни дни след прекратяването на договора, освен ако в договора за управление или в нормативен акт е посочен друг срок;

7. да изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент, информация за неговите финансови възможности, инвестиционни цели, знания, опит и готовност да рискува, и при предоставянето на услугата да се ръководи от получената информация при спазването на изискванията по чл. 19 и 21 от Наредба № 38. УД няма право да извършва управление на портфейл за клиент, който не е предоставил информацията по предходната алинея.

**Чл. 16.** (Изм., 22.12.2016 г.) (1) “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД се задължава да съобразява инвестиционните си решения и нареждания с установените ограничения в устава, проспекта или в нормативен акт, ако такива се предвиждат, относно състава на активите и размера на инвестициите на лицата по чл. 3.

(2) (Изм., 22.12.2016 г.) В случай че установените в устава, проспекта или в нормативен акт ограничения относно състава на активите и размера на инвестициите на лицата по чл. 3 бъдат нарушени поради влиянието на външни фактори (например,

намаляване на капитала на емитентите, спрямо които са извършени портфейлни инвестиции, или на лицата, чиито портфейл управлява, в резултат на решение на общото събрание на акционерите, преобразуване и др., или намаляване на капитала на инвестиционно дружество като последица от обратното изкупуване на акции), независещи от инвестиционните решения на управляващото дружество, УД се задължава незабавно да вземе решение за предприемане на конкретни действия за преодоляване на нарушението в разумен срок, вземайки предвид и интересите на лицата, с които има сключен договор за управление, като в случая на установяване на нарушение на инвестиционните ограничения по отношение на инвестиционно дружество по причини извън контрола на инвестиционното дружество или в резултат на упражняване права на записване се прилагат правилата на чл. 51 и 52 от ЗДКИСДПКИ.

**Чл. 17.** (Изм., 22.12.2016 г.) (1) “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД се задължава да дава инвестиционни нареждания само на инвестиционни посредници, с които лицето по чл.3, чиято дейност управлява, има сключен договор.

(2) (Изм., 22.12.2016 г.) При условията на предходната алинея “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД може да дава инвестиционни нареждания за сделки с чуждестранни финансови инструменти за сметка на лицето, чиято дейност или портфейл управлява, и до чуждестранен инвестиционен посредник (посредници) при спазване на нормативните изисквания.

(3) Ако е предвидено в договора за управление, управляващото дружество може да сключи от името и за сметка на лицето, чийто портфейл управлява, договор с инвестиционен посредник за извършване на сделки с финансови инструменти при прилагане на правилата за сключване на такъв договор чрез пълномощник. В този случай управляващото дружество отправя инвестиционните нареждания до този инвестиционен посредник (посредници).

**Чл. 18.** (Изм., 22.12.2016 г.) (1) Обемът на представителната власт на “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД се определя в конкретния договор за управление.

(2) (Изм., 22.12.2016 г.) Дружеството може да делегира на трето лице функции и действия по чл. 86, ал. 1 и ал. 2, т. 4 при спазване изискванията на чл. 106 от ЗДКИСДПКИ.

(3) УД е длъжно да полага длъжимата грижа при сключване, изпълнение и прекратяване на договор за възлагане на важни оперативни функции на трето лице.

**Чл. 19.** Конкретните условия и срокове по изпълнение на договора, в съответствие с инвестиционните цели и стратегия на лицето по чл. 3, се определят в конкретния договор.

**Чл. 20.** (Изм., 22.12.2016 г.) (1) (Изм., 22.12.2016 г.) За изпълнение на дейността по издаване, продажба и обратно изкупуване на акции на инвестиционно дружество, с което “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД има сключен договор, управляващото дружество е длъжно да осигури:

1. (Изм., 22.12.2016 г.) ползване на мрежа от офиси /”гишета”/, където да се приемат поръчките за покупка и обратно изкупуване на акции и да се осъществяват контактите с инвеститорите и акционерите на инвестиционното дружество;

2. приемане на поръчки за покупка и продажба на акции на инвестиционното дружество всеки работен ден.

(2) (Изм., 22.12.2016 г.) Подаване на поръчки чрез пълномощник, както и приемане на поръчки, подадени по телефона или чрез друг дистанционен способ, е допустимо при съответно спазване на изискванията на чл. 34, ал. 4 - 11 от Наредба № 38.

**Чл. 21.** (Изм., 22.12.2016 г.) **(1)** УД не държи финансови инструменти и парични средства на своите клиенти.

**(2)** (Изм., 22.12.2016 г.) Акции на управлявано от УД инвестиционно дружество се съхраняват по лична сметка на инвеститора в случай, че той е учредител на инвестиционното дружество, или по сметка на инвеститора към подсметка на управляващото дружество в "Централен депозитар" АД.

**(3)** (Изм., 22.12.2016 г.) Инвеститорите превеждат сумите за записаните от тях акции на инвестиционно дружество по сметка на инвестиционното дружество, специално открита за тази цел и управлявана от "Ди Ви Асет Мениджмънт" ЕАД. Получените в брой парични средства задължително се внасят в банковата сметка по предходното изречение най-късно до края на следващия работен ден.

**Чл. 22. (1)** Въз основа на писмения договор с клиент за управление на индивидуален портфейл и в съответствие с предвиденото в него, УД може да открие подсметка на клиента към своята сметка в депозитарна институция.

**(2)** Ако открива сметка за финансови инструменти на клиента при трето лице, различно от лицето по ал. 1, УД е длъжно да полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на третото лице, като отчита неговите професионални качества и пазарна 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)** УД 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:

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

б) професионален клиент писмено е поискал финансовите му инструменти да бъдат съхранявани при трето лице в трета държава.

**(4)** УД 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 УД 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)** В случай че приложимото законодателство към дейността на третото лице не позволява спазването на изискванията по ал. 4, УД 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 УД, но за чужда сметка.

**Чл. 23. (1)** При управление на индивидуален портфейл УД уведомява непрофесионалните си клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти:

1. от кое трето лице и къде могат да бъдат съхранявани предоставените на дружеството пари и/или финансови инструменти, както и отговорността на УД 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;

2. за възможността финансовите инструменти на клиента да бъдат съхранявани в обща сметка при трето лице, когато националното законодателство допуска такава възможност;

3. 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 УД.

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

**Чл. 24. (1)** При управление на индивидуален портфейл УД изрично уведомява клиента или потенциалния 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. наличието на право на обезпечение или право на задържане върху клиентските пари или финансови инструменти за УД и за условията, при които възниква или може да възникне такова право;

3. съществуването и условията, при които УД има или може да има право на прихващане по отношение на клиентските пари или финансови инструменти;

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.

**Чл. 25. (Изм., 22.12.2016 г.)** “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД се задължава незабавно да уведоми управителния орган на инвестиционното дружество по начин, определен в конкретния договор и/или проспекта, за наличието на условия за временно спиране на обратното изкупуване на акции на дружеството с оглед вземане на своевременно решение.

**Чл. 26. (Изм., 22.12.2016 г.) (1)** “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД е длъжно да изпраща на посочения адрес или да предоставя по друг начин най-малко веднъж месечно на инвестиционното дружество, което управлява, писмен отчет със следната минимална информация:

1. направените промени в структурата на портфейла и обосновка за тях;

2. стойността на портфейла в началото и края на отчетния период;

3. извършените разходи по управление на дейността на ИД през отчетния период.

(2) „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД предоставя на траен носител на всеки клиент, с който има сключен договор за управление на индивидуален портфейл, периодичен отчет относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейла. Съдържанието и редът за предоставянето на отчета по предходното изречение следва да са съобразени с чл. 46 - 49 от Наредба 38.

(3) За непрофесионалните клиенти на УД отчетът съдържа следната информация, когато е приложима:

1. 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;

2. 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;

3. сравнение на действията по управление на портфейла през отчетния период с еталон, ако има такъв, посочен по споразумение между клиента и УД;

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

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

6. за всяка сделка, сключена през отчетния период, се предоставя информацията по чл. 45, ал. 2, т. 3 - 11 от Наредба 38, когато е приложимо.

(4) (Изм., 22.12.2016 г.) При поискване от инвеститор "Ди Ви Асет Мениджмънт" ЕАД е длъжно да предостави допълнителна информация относно количествените ограничения и лимити, които се прилагат при управлението на риска, свързан с инвестиционната дейност на инвестиционните дружества, които управлява, относно методите, които се използват за тази цел, и актуалните параметри на рисковете и доходността, свързани с основните категории инструменти, в които инвестира ИД.

**Чл. 27. (1)** Лицето по чл. 3 в едноседмичен срок от получаване на отчета има право да възрази писмено, включително да поиска допълнителни данни, мотивирано обяснение или да даде препоръки. Препоръките следва да са взети с решение на управителния орган на лицето по чл. 3 и са задължителни за управляващото дружество, ако са в рамките на сключения договор и настоящите общи условия.

(2) В случай че, в срока по предходната алинея, лицето по чл. 3 не възрази, отчетът се счита приет.

**Чл. 28. (1)** Управляващото дружество е длъжно да информира лицето, чиято дейност или портфейл управлява, за:

1. промяна в състава на съвета на директорите и в начина на представляване, включително за промени в лицата, оправомощени да управляват и да представляват дружеството, без да са членове на съвета;

2. влязло в сила решение за прилагане на принудителна административна мярка по ЗДКИСДПКИ;

3. вземане на решение за преобразуване;

4. образувани съдебни или арбитражни производства, по които дружеството е страна, ако такива са имали или могат да имат съществено влияние върху дейността му;

5. заведени искови молби за откриване на производство по несъстоятелност, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на дружеството;

б. всяка друга промяна, която може да се отрази на изпълнението на сключения договор.

(2) Задължението по ал. 1 се изпълнява незабавно след вземане на решението или узнаване на обстоятелството, а когато то подлежи на вписване в търговския регистър – след вписването.

**Чл. 29. (1)** “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД е длъжно да пази търговските тайни на лицата, с които има сключен договор за управление, както и техния търговски престиж.

(2) Членовете на съвета на директорите, служителите и всички други лица, работещи по договор за “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД, 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 “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките на колективните инвестиционни схеми и лицата, чиято дейност или портфейл дружеството управлява, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

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

**Чл. 30.** Всяко лице по чл. 3 има право да изисква точно изпълнение на договорните задължения от страна на “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД.

**Чл. 31. (1)** Всяко лице, с което “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД има сключен договор за управление, се задължава да изпълнява добросъвестно своите задължения.

(2) Всяко лице, с което “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД има сключен договор за управление, отговаря за верността на депозираните при “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД документи. При констатиране на нередности по тях лицето трябва да ги заменени с нови. В случай че това не стане и се стигне до невъзможност за изпълнение на насрещно задължение, отношенията между страните се уреждат като при виновно неизпълнение на задълженията по тях.

**Чл. 32.** Всяко лице, с което управляващото лице има сключен договор за управление, се задължава:

1. да предостави на “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД копие от устава и проспекта си, както и други документи, в които са посочени инвестиционните цели и стратегия на лицето;

2. да предостави на “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД данни за активите си и за депозитарната институция или инвестиционния посредник, където те се съхраняват, необходими на УД за осъществяване на правата и задълженията му по договора, както и за инвестиционния/те посредник/ци, чрез който/ които “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД да изпълнява инвестиционните си решения;

3. да информира незабавно “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД за промяна в устава и/или проспекта, за замяна на депозитарната институция или на инвестиционния посредник и за промени в договорите си с тях, както и за всяко друго решение, което може да повлияе на инвестиционните решения и нареждания на управляващото дружество.

**Чл. 33.** Всяко лице по чл. 3 има право да извършва проверка на изпълнението на договорните задължения от страна на “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД, без да нарушава оперативната самостоятелност на последното.

**Чл. 34. (Изм., 22.12.2016 г.) (1)** Всяко лице, с което “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД има сключен договор за управление, е длъжно да уведоми УД за следните обстоятелства:

1. приети решения на общо събрание на акционерите, които имат пряко или косвено отношение към сключения договор за управление;
2. (Изм., 22.12.2016 г.) решение на управителния орган за замяна на депозитаря или за промени в договора за депозитарни услуги;
3. решението на управителния орган за замяна на упълномощените инвестиционни посредници или за промени в договорите с тях;
4. влязло в сила решение за прилагане на принудителна административна мярка по ЗДКИСДПКИ;
5. (Изм., 22.12.2016 г.) решение на КФН за назначаване на квестор на инвестиционното дружество по чл. 268 от ЗДКИСДПКИ;
6. всяко друго решение, което може да повлияе на инвестиционните решения и нареждания на управляващото дружество.

(2) Задължението по ал. 1 се изпълнява незабавно след вземане на решението или узнаване на обстоятелството, а когато то подлежи на вписване в търговския регистър – след вписването му.

## **V. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ И РАЗХОДИ**

**Чл. 35. (1)** Размерът на възнаграждението на “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД, условията и редът за неговото изплащане се определят в конкретния договор за управление, сключен с лицата по чл. 3, при спазване на законовите изисквания и ограничения.

(2) Когато страна по договора за управление е инвестиционно дружество, размерът на възнаграждението на “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД се определя като процент от средната годишна нетна стойност на активите по баланса на инвестиционното дружество или по друг, посочен в конкретния договор за управление, начин.

(3) За дейността по инвестиране на активите на инвестиционното дружество в акции, съответно дялове, издадени от друга колективна инвестиционна схема, “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД няма право на възнаграждение, когато то управлява портфейла и на двете лица.

**Чл. 36. (Изм., 22.12.2016 г.) (1)** Видовете разходи във връзка с изпълнението на договора и разпределението им между “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД и лицата, чиято дейност или портфейл то управлява, се определят с конкретния договор.

(2) (Изм., 22.12.2016 г.) Разходите по счетоводното обслужване и маркетинга при управлението на дейността на инвестиционно дружество са за сметка на Управляващото дружество.

(3) (Изм., 22.12.2016 г.) Разходите по издаването (емитирането), продажбата и по обратното изкупуване на акции на инвестиционно дружество, по изготвянето на проспекти и актуализирането на проспекти на инвестиционни дружества са за сметка на управляваните инвестиционни дружества.

## **VI. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПЪЛНЕНИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ**

**Чл. 37. (Изм., 22.12.2016 г.; изм., 24.01.2017 г.) (1)** Общите условия се приемат, изменят и отменят с решение на Съвета на директорите на “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД.



(2) (Изм., 22.12.2016 г.) Общите условия се предоставят на клиентите чрез интернет страницата на УД – [www.dvam.bg](http://www.dvam.bg), освен ако в конкретния договор е предвидено друго.

(3) (Изм., 22.12.2016 г.; Изм., 24.01.2017 г.) Промените в Общите условия имат сила за клиент – страна по заварен договор с “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД, само ако същите са му били съобщени по подходящ начин, вкл. чрез електронна поща, факс и др., и в дадения му писмено достатъчен срок клиентът не е заявил писмено, че не ги приема. При несъгласие с измененията и допълненията в общите условия, клиентът има право да прекрати договора без предизвестие, без да носи отговорност за неустойки и разноски, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от него активи. В тази хипотеза, при наличието на сключен договор за управление на портфейл от финансови инструменти, УД урежда отношенията си с клиента в срок от 7 (седем) работни дни от получаване на изявлението за прекратяване. Ако е налице договор за управление на дейността на инвестиционно дружество, в описаната хипотеза, договорът се прекратява при спазване на изискванията по чл. 26, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.

## **VII. ИЗМЕНЕНИЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ**

**Чл. 38.** (Изм., 22.12.2016 г.; изм., 24.01.2017 г.) (1) Всяка промяна в договорите за управление се извършва с писмено съгласие на страните под формата на допълнително споразумение и влиза в сила от датата на неговото подписване от двете страни, освен ако е предвидено друго.

(2) Договорните отношения с лице по чл. 3 се прекратяват:

1. с изтичане на срока на действие на конкретния договор;
2. по взаимно писмено съгласие на страните;
3. при прекратяване на лицето по чл. 3;
4. с отнемането на разрешението/ лиценза на някоя от страните по договора за извършване на съответната дейност;
5. с писмено 3-месечно предизвестие;
6. при разваляне на договора поради неизпълнение на задълженията;
7. на други основания, предвидени в закона, тези общи условия или в конкретния договор.

(3) При разваляне на договора от инвестиционно дружество поради неизпълнение на задължения от страна на “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД, последното прекратява незабавно управлението на дейността на инвестиционното дружество.

(4) (Изм., 22.12.2016 г.) При прекратяване на договор за управление на портфейл от финансови инструменти по взаимно съгласие, с изтичане на срока или едностранно от клиента с 3-месечно предизвестие, в случаите, в които съгласно договора УД е открило подсметка на клиента към своята сметка в депозитарна институция, клиентът се задължава:

1. да посочи друго управляващо дружество или инвестиционен посредник, по подсметка на което УД да прехвърли клиентските финансови инструменти, или да уведоми писмено УД, че желае държаните за него финансови инструменти да бъдат прехвърлени по негова лична сметка в депозитарна институция;
2. да посочи банкова сметка, на която е титуляр и по която УД да прехвърли паричните му средства;
3. да заплати на УД съответните такси за прехвърлянето, както и дължимото му възнаграждение ком момента на прекратяване на договора.

(5) (Изм., 22.12.2016 г.) При прекратяване на договор за управление на портфейл от финансови инструменти от страна на УД, УД изпраща на адреса на клиента 3-месечно предизвестие с препоръчана поща с обратна разписка. С предизвестieto се изисква от клиента да посочи друго управляващо дружество или инвестиционен посредник, по

подсметка на което УД да прехвърли клиентските финансови инструменти, или да уведоми писмено УД, че желае държаните за него финансови инструменти да бъдат прехвърлени по негова лична сметка в депозитарна институция. Ако в срока на предизвестieto клиентът не отговори на УД с писмо, факс, електронна поща или по друг начин, в срок от 3 дни след изтичане на предизвестieto УД, в случаите когато се касае за финансови инструменти, издадени в Република България, прехвърля клиентските финансови инструменти по лична сметка на клиента в Централен депозитар АД, включително чрез откриване на нова сметка.

(6) (Изм., 22.12.2016 г.) При всеки случай на прекратяване на договор за управление на портфейл от финансови инструменти, при който клиентът не е посочил друго управляващо дружество или инвестиционен посредник, по подсметка на което да бъдат прехвърлени клиентските финансови инструменти, УД прехвърля финансовите инструменти по лична сметка на клиента в депозитарна институция, включително чрез откриване на нова сметка, след като е изпратил на адреса на клиента уведомление за това с препоръчана поща с обратна разписка.

(7) (Изм., 22.12.2016 г.) Разходите за прехвърляне на клиентските финансови инструменти са за сметка на клиента.

(8) (Изм., 22.12.2016 г.; Изм., 24.01.2017 г.) При прекратяване на договор за управление на портфейл от финансови инструменти, в случаите, при които УД не държи финансови инструменти и парични средства на клиента, в срок от 7 (седем) работни дни от прекратяването на договора или узнаването за неговото прекратяване, УД е длъжно:

1. да изпрати на клиента отчет към датата на прекратяване на договора за периода на управление на портфейла, следващ последния предоставен му отчет по договора;

2. да върне на клиента всички оригинални екземпляри от пълномощните, които е получил от клиента във връзка с настоящия договор, и нотариално заверените преписи от тях, които сам е направил.

(9) (Изм., 22.12.2016 г.) При прекратяване от инвестиционното дружество на договора за управление на дейността му с 3-месечно предизвестие, прекратяването се извършва след одобрение от заместник-председателя на КФН на замяната на управляващото дружество.

(10) (Изм., 22.12.2016 г.) При разваляне на договор за управление на дейността на инвестиционно дружество от инвестиционното дружество поради неизпълнение на задълженията на управляващото дружество, последното прекратява незабавно управлението на дейността на инвестиционното дружество. До сключване на договор с друго управляващо дружество или до преобразуването на инвестиционното дружество чрез сливане или вливане управителният орган на инвестиционното дружество извършва по изключение управителни действия за период, не по-дълъг от три месеца.

(11) (Изм., 22.12.2016 г.) При отнемане на лиценза, прекратяване или обявяване в несъстоятелност на управляващо дружество, както и при разваляне на договора му с инвестиционно дружество поради неизпълнение на задълженията на управляващото дружество, то предава незабавно на инвестиционното дружество, което управлява, цялата налична при него информация и документация във връзка с управлението на инвестиционното дружество.

## **VIII. ОТГОВОРНОСТ НА СТРАНИТЕ ПО ДОГОВОРА**

**Чл. 39. (1)** Страните носят отговорност за неизпълнение на договорните си задължения по общия ред на Закона за задълженията и договорите.

(2) В конкретния договор може да се определи неустойка, която да се дължи от неизправната страна в случай на неизпълнение, за което тя отговаря.

(3) Уговорената неустойка не препятства възможността за търсене от изправната страна на обезщетение за реално претърпени вреди и пропуснати ползи, надвишаващи размера на неустойката.

## IX. ПРИЛОЖИМ ЗАКОН

**Чл. 40.** За всички договори за управление на дейността или на портфейлите на лицата по чл. 3, сключени от “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД, се прилагат разпоредбите на българското законодателство.

## X. НАЧИН НА РАЗУМНО И СПРАВЕДЛИВО УРЕЖДАНЕ НА СПОРОВЕТЕ

**Чл. 41. (1)** Възникналите спорове между “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД и лице по чл. 3 във връзка с изпълнение на договора за управление следва да се уреждат по взаимно съгласие.

(2) В случай че спорът не може да бъде разрешен по реда на ал. 1, той се отнася до компетентния съд, съгласно правилата на местната и родовата подсъдност, ако в конкретния договор не е предвидено друго.

## XI. ДРУГИ УСЛОВИЯ

**Чл. 42.** Езикът на комуникация, включително за водене на кореспонденция с Управляващото дружество и за получаване на документи и друга информация от него, се посочва изрично в конкретния договор с клиента, ако се различава от българския.

## ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

**§ 1.** В случай че някоя от клаузите на настоящите общи условия или което и да е друго специално условие по договор, сключен между управляващото дружество и лице по чл. 3, противоречи на императивни законови разпоредби, се прилагат разпоредбите на нормативните актове.

**§ 2.** Настоящите общи условия са приети с решение на Съвета на директорите по протокол от 30.03.2012 г. и отменят досега действалите Общи условия на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД, приложими към договорите за управление.

**§ 3.** Тези общи условия са изменени с решение на Съвета на директорите по протоколи от 28.05.2012 г., от 04.06.2015 г., от 22.12.2016 г. и от 24.01.2017 г.

За “Ди Ви Асет Мениджмънт” ЕАД:



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



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