

**ОБЩИ УСЛОВИЯ,
ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА
ПОРТФЕЙЛИ ОТ ПАРИ И/ИЛИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА
НЕПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ, ПРИЛАГАНИ ОТ УПРАВЛЯВАЩО
ДРУЖЕСТВО „ДЕЛТАСТОК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ“ ЕАД**

2016 г.

РАЗДЕЛ I ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. Данни за **Управляващото дружество „ДЕЛТАСТОК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ“ ЕАД** (за нуждите на настоящите Общи условия наричано Управляващо дружество или Дружество):

Управляващото дружество „ДЕЛТАСТОК УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ“ ЕАД, със седалище и адрес на управление – гр. София, бул. "Цариградско шосе" 115 Г, Офис - сграда "Мегапарк", Тяло "Е", ет. 6, е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК и притежава лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество по смисъла на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), издаден от Комисията за финансов надзор (КФН) №..... отГ.

Чл. 2. (1) Управляващото дружество има за предмет на дейност управление на дейността на колективни инвестиционни схеми (КИС), включително:

1. управление на инвестициите;

2. администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;

3. маркетингови услуги.

(2) Управляващото дружество предоставя и следните допълнителни услуги:

1. управление на дейността на национални инвестиционни фондове;

2. управление в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;

3. инвестиционни консултации относно финансови инструменти;

4. съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

Чл. 3. (1) Настоящите Общи условия, приложими към договорите за управление на портфейли от пари и/или финансови инструменти на непрофесионални клиенти, прилагани от управляващо дружество „Делтасток управление на активи“ ЕАД, регламентират дейностите по чл. 2, ал. 2, т. 1. и т. 2, предоставяни на клиенти – непрофесионални инвеститори (физически лица или юридически лица или дружества).

(2) Предоставянето на услуги по чл. 2 на професионални клиенти, както и управлението на дейността на КИС е предмет на уреждане от отделни общи условия и отделни договорености.

Чл. 4. (1) Във връзка с предмета на настоящите Общи условия Управляващото дружество предоставя следните услуги:

1. управлява в съответствие със сключен с клиента договор индивидуален портфейл, включващ финансови инструменти и/или пари, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;

2. предоставя инвестиционни консултации относно финансови инструменти, в т.ч.:

а) предоставя мнение по отношение на сделки с финансови инструменти;

б) изготвя информационни меморандуми, финансови анализи, стратегии и др.;

в) предоставя услуги по придобиване или продажба на акции или дялове в търговски дружества;

г) други услуги.

3. взема инвестиционни решения и дава нареждания за управление на портфейла по т. 1;

4. сключва 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 при договорени между страните условия;

5. изпраща свой представител без право на глас на заседанията на управителния орган на лицето, чийто портфейл управлява (когато то не е физическо лице), когато това лице го е информирало, че ще се обсъждат въпроси, засягащи договора за управление на портфейла;

6. извършва други, регламентирани от закона дейности в изпълнение на предмета на дейност на дружеството, във връзка с предоставянето на допълнителни услуги по смисъла на чл. 86, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ.

(2) Управляващото дружество прилага настоящите Общи условия за сключване и изпълнение на договори с предмет:

1. управление на индивидуален портфейл на непрофесионални инвеститори (физически и юридически лица), включващ финансови инструменти и/или парични средства, по собствена преценка без специални нареждания на клиента;

2. инвестиционни консултации, относно финансови инструменти.

Чл. 5. По смисъла на настоящите Общи условия "непрофесионален клиент" е клиент, който не притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането, и който не отговаря на критериите съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), а именно:

1. не е лице, за което се изисква издаването на разрешение за извършването на дейност на финансовите пазари или чиято дейност на тези пазари е регулирана по друг начин от националното законодателство на държава членка, независимо от това дали е съобразено с Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета, както и не е лице, получило разрешение за извършване на тези дейности или по друг начин регулирани от законодателството на трета държава, както следва:

а) кредитна институция;

б) инвестиционен посредник;

в) друга институция, която подлежи на лицензиране или се регулира по друг начин;

г) застрахователно дружество (компания);

д) предприятие за колективно инвестиране и негово управляващо дружество;

- е) пенсионен фонд и пенсионноосигурително дружество;
 - ж) лице, което търгува по занятие за собствена сметка със стоки или деривативни финансови инструменти върху стоки;
 - з) юридическо лице, което предоставя инвестиционни услуги или извършва инвестиционни дейности, които се изразяват единствено в търгуване за собствена сметка на пазарите на финансови фючърси или опции или други деривативни финансови инструменти на паричния пазар единствено с цел хеджиране на позиции на пазарите на деривативни финансови инструменти, или което търгува за сметка на други участници на тези пазари, или определя цени за тях и което е гарантирано от клирингови членове на същите пазари, когато отговорността за изпълнението на договорите, сключени от такова лице, се поема от клирингови членове на същите пазари;
 - и) друг институционален инвеститор.
2. не е голямо предприятие, което отговаря поне на две от следните условия:
- а) балансово число - най-малко левовата равностойност на 20 000 000 евро;
 - б) чист оборот-най-малко левовата равностойност на 40 000 000 евро;
 - в) собствени средства-най-малко левовата равностойност на 2 000 000 евро.
3. не е национален и регионален орган на държавната власт, държавен орган, който участва в управлението на държавния дълг, централна банка, международна и наднационална институция като Световната банка, Международния валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка и други подобни международни организации.
4. не е друг институционален инвеститор, чиято основна дейност е инвестиране във финансови инструменти, включително лице, което извършва секюритизация на активи или други финансови трансакции.

Чл. 6. (1) Управляващото дружество определя дали потенциалният клиент е професионален или непрофесионален след извършена оценка на база получена от клиента определена информация.

(2) Потенциален клиент по негово искане може да бъде считан за професионален клиент или непрофесионален клиент, определен като такъв при сключване на договора с управляващото дружество, може в хода на изпълнение на договора да поиска да бъде считан за професионален, ако е спазена определена процедура и ако лицето отговаря най-малко на два от следните критерии:

- а) през последната година лицето да е сключвало средно за тримесечие по 10 сделки със значителен обем на съответен пазар;
- б) стойността на инвестиционния портфейл на лицето, който включва финансови инструменти и парични депозити, да е повече от левовата равностойност на 500 000 евро;
- в) лицето работи или е работило във финансовия сектор не по-малко от една година на длъжност, която изисква познания относно съответните сделки или услуги.

Чл. 7. (1) Управляващото дружество предоставя услугите, свързани с управлението на портфейл на непрофесионални инвеститори, включващ финансови инструменти и/или пари, по собствена преценка без специални нареждания на клиента, въз основа на писмен договор с клиента при спазване изискванията ЗДКИСДПКИ, Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни

инвестиционни фондове (Наредба № 44), ЗПФИ и Глава четвърта, раздел II от Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38).

(2) Управляващото дружество предоставя услугите, свързани с инвестиционните консултации, относно финансови инструменти, въз основа на писмен договор с клиента при спазване изискванията ЗДКИСДПКИ, Наредба № 44, ЗПФИ и Наредба № 38.

(3) Договорите могат да бъдат сключвани по реда и начините, предвидени в чл. 25 и чл. 26а – чл. 26в от Наредба № 38.

(4) Сключване на договор по ал. 1 чрез пълномощник е допустимо само, ако бъде представено 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. Управляващото дружество съхранява в своя архив декларацията и оригиналното пълномощно по изречение първо, съответно нотариално заверен препис от него, а ако пълномощното е с многократно действие, Управляващото дружество съхранява копие от него, заверено от пълномощника и от лице от отдел „Нормативно съответствие“ на Дружеството.

Чл. 8. Във всеки договор по чл. 7 се вписват индивидуализиращи данни на лицата, които го сключват, качеството, в което действа лицето, представляващо Управляващото дружество, дата и място на сключване и действащите към момента на сключването Общи условия, приети от клиента, основните права и задължения на страните и посочване на информацията, която Управляващото дружество е длъжно да предостави на клиента.

Чл. 9. Управляващото дружество отказва да сключи договора по чл. 7, ал. 1, в случаите, когато:

1. клиентът респ. неговият пълномощник не е представил и не е подписал всички необходими документи, представил е нередовни документи или данните в тях са непълни, съдържат неточности или противоречия, или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представляване;

2. насрещната страна е представлявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти, като това ограничение не се прилага, когато договорът се сключва от кредитна институция 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 (ЗМИП) и на актовете по прилагането му, като в този случай Управляващото дружество е длъжно незабавно да уведоми съответните компетентни органи;

4. налице са други законови ограничения.

Чл. 10. (1) Настоящите Общи условия, заедно с Тарифата на Управляващото дружество стават неразделна част от конкретния договор със съответния клиент, който с подписването на договора е заявил, че е запознат с тях и ги приема.

(2) Клиентите могат да уговорят с Управляващото дружество в сключения между тях договор, специални клаузи, различни от клаузите в настоящите Общи условия, доколкото те

не противоречат на закона. В този случай при различие между предвиденото в Общите условия и в договора, клаузите на договора ще се прилагат с приоритет.

(3) С подписването на договора клиентът декларира, че е получил информацията, която управляващото дружество е длъжно да му предостави съгласно ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и актовете по прилагането им, включително чрез Интернет страницата на Дружеството, и че е запознат с рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти.

РАЗДЕЛ II

ОГРАНИЧЕНИЯ И ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ПРИ УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ

Чл. 11. Управляващото дружество е длъжно:

1. да действа честно, справедливо и като професионалист съобразно най-добрия интерес на клиента като го уведомява за рисковете от сделките с финансовите инструменти;

2. да спазва всички изисквания, приложими към дейността му;

3. да третира равностойно лицата, чийто портфейл управлява, както и да полага грижата на добър търговец за защита на техните интереси и да предпочита техния интерес пред собствения;

4. да уведомява клиентите за рисковете от сделките с финансови инструменти;

5. да осигури инвестиране на активите от портфейла на всеки инвеститор отделно от това на останалите инвеститори;

6. да изисква от лицата, чийто портфейл управлява, информацията по чл. 32 от настоящите Общи условия.

7. да спазва инвестиционните ограничения съгласно закона, устава и договора за управление с лицето, чийто портфейл управлява, както и инвестиционните цели и стратегия;

8. при поискване от управителния или контролния орган на лицето, чийто 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;

9. да информира незабавно клиента, когато установи нарушение на ограниченията за инвестиране;

10. да предоставя на инвеститорите и на акционерите на лицата, чийто портфейл управлява, необходимата им информация своевременно, точно и по достъпен за тях начин;

11. да предаде на клиента цялата налична при него документация и информация във връзка с изпълнението на договора за управление не по-късно от пет работни дни след прекратяването на договора;

12. да пази търговските тайни на своите клиенти и техния търговски престиж;

13. да представява клиента на Общи събрания без да е необходимо друго изрично овластяване, като упражнява правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните портфейли и гласува от името на клиента по собствена преценка и в изключителен интерес на клиента, като в случай на необходимост, клиентът следва да подписва изрично пълномощно;

14. да спазва всички ограничения и изисквания към дейността на управляващите дружества съгласно ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ, актовете по прилагането им, както и другото приложимо законодателство.

Чл. 12. Управляващото дружество не може:

1. да взема инвестиционни решения и да дава нареждания, дори и да са в рамките на инвестиционните цели и стратегия на клиента, ако не го е информирало по подходящ начин за потенциален конфликт на интереси. В този случай Управляващото дружество е длъжно да поиска от лицето предварително одобрение за взетото инвестиционно решение.

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

3. да извършва разходи за сметка на лицето, чийто портфейл управлява, които не са изрично посочени в договора за управление;

4. да предоставя невярна или заблуждаваща информация, включително за състава, стойността и структурата на активите от портфейла на клиента, и за състоянието на пазара на финансови инструменти;

5. да използва активите на клиента за цели, които противоречат на закона, на актовете по прилагането му или на сключения договор за управление;

6. да извършва дейност по инвестиране на средства на клиент, във финансови инструменти, в нарушение на нормативно установена забрана или инвестиционни ограничения.

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

8. да извършва дейност извън инвестиционните цели и стратегия на лицето, чийто портфейл управлява, така, както са записани в договора за управление.

Чл. 13. (1) Членовете на управителния и на контролния орган на Управляващото дружество, неговите служители и всички други лица, работещи по договор за него, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, включително на самото Управляващо дружество, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките на лицата, чийто портфейл дружеството управлява, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) При встъпване в длъжност или започване на дейност за Управляващото дружество лицата по ал. 1 от настоящия член подписват декларация за спазване на изискванията по предходната алинея.

(3) Забраната по ал. 1 се отнася и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена.

Чл. 14. Управляващото дружество може да предоставя сведенията по чл. 13, ал. 1 само в следните случаи:

1. на КФН, на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” и на оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН, за целите на контролната им дейност и само в рамките на издадена заповед за проверка;

2. с писменото съгласие на клиента;
3. по решение на съда, издадено при условията и по реда на чл. 35, ал. 6 и ал. 7 от ЗПФИ;
4. по реда на дял втори, глава шестнадесета, раздел Ша от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК), или
5. в други посочени от закона случаи.

Чл. 15. (1) Свързаните с дейността на Управляващото дружество рекламни материали, както и публичните изявления на членовете на управителните и контролни органи и на другите лица, работещи по договор за Дружеството, трябва:

1. да отговарят на изискванията по чл. 27, ал. 4 ЗПФИ и чл. 7 от Наредба № 38;
2. да не включват или да не се позовават на изявления на лице, чиято дейност или портфейл дружеството управлява;
3. да не бъдат оформени графично така, че да се създава впечатление за придаване на неравностойно значение на отделни елементи от съдържанието им;
4. да не съдържат невярна или заблуждаваща информация.

(2) Рекламните материали и публичните изявления по ал. 1 могат да съдържат прогнози, свързани с цени или доходност на финансови инструменти, само ако изрично е посочено, че това са прогнози.

Чл. 16. Управляващото дружество може да изпраща свой представител без право на глас на заседанията на управителния орган на клиент (различен от физическо лице), когато клиентът го е информирал, че ще се обсъждат въпроси, засягащи договора за управление.

РАЗДЕЛ III

ПРЕДМЕТ НА ДОГОВОРА МЕЖДУ УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО И КЛИЕНТА

Чл. 17. Предметът на договора между Управляващото дружество и клиента е:

1. управлението на портфейла му от финансови инструменти и/или пари, и/или
2. инвестиционни консултации, относно финансови инструменти.

Чл. 18. При осъществяване на дейността по управление на портфейл, Управляващото дружество взема инвестиционни решения и дава инвестиционни нареждания за управлението на портфейла на клиента, както следва:

1. за инвестиране на негови парични средства:
 - а) във всякакви финансови инструменти по смисъла на чл. 3 от ЗПФИ, които могат да се предлагат публично;
 - б) в ценни книжа, издадени или гарантирани от държавата или от Българска народна банка, в дългови ценни книжа, издадени или гарантирани от други държави, централни банки или международни организации, както и в дългови ценни книжа, издадени от български или чуждестранни общини;
 - в) в ценни книжа, приети за търговия на международно признати и ликвидни чуждестранни регулирани пазари;
 - г) в български и чуждестранни ценни книжа, които не са приети за търговия на регулирани пазари;

д) в други предвидени от закона инвестиционни инструменти, като спазва инвестиционните ограничения, установени в устава на клиента, в правилата/проспекта му (ако има такъв), в договора с него, и в закона;

2. замяна на предоставените финансови инструменти с други ценни книжа;

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

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

5. продажба на финансовите инструменти в портфейла и замяната им с нови финансови инструменти;

6. закупуване на нови финансови инструменти с паричните средства, придобити от продажбата на финансови инструменти от портфейла;

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

Чл. 19. (1) При избора на вида и съотношението на ценните книжа и другите финансови инструменти, в които да инвестира, Управляващото дружество се ръководи от инвестиционната политика и стратегия, и инвестиционните цели на клиента, като прилага принципа за диверсификация на портфейла с цел ограничаване на риска и постигане на оптимална доходност.

(2) Клиентът може да избира съотношение между степен на риск и доходност, което се отразява в съответния договор за управление и може да бъде изменено от инвеститора при спазване на установените и произтичащите от вътрешните му актове ограничения.

(3) Управляващото дружество има право да инвестира свободните от други видове инвестиции парични средства в различни валути с цел предпазване от валутен риск.

(4) Управляващото дружество има право в рамките на закона да инвестира както в България, така и извън страната, чрез лицензирани за целта инвестиционни посредници.

РАЗДЕЛ IV

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Чл. 20. При осъществяване на дейността си Управляващото дружество се задължава да полага дължимата грижа по отношение на своите клиенти съгласно чл. 11, т. 3, както и на останалите разпоредби от настоящите Общи условия и изискванията на закона.

Чл. 21. При управлението на индивидуален портфейл, Дружеството трябва да действа съобразно най-добрия интерес на клиента в съответствие с изискванията на чл. 3, ал. 1 и ал. 3 от Наредба № 38, във връзка с чл. 139, ал. 7 от Наредба № 44.

Чл. 22. (1) В случай на конфликт на интереси между клиенти, Управляващото дружество трябва да осигури справедливо третиране на клиентите, като прилага принципите за еднакво третиране при равни условия, недопускане на облагодетелстване на един от тях за сметка на друг, както и за разкриване на информацията, с която Дружеството разполага.

(2) В случай, че Управляващото дружество изпълни конкретния договор за управление при условия, които са по-благоприятни за клиента от съответно уговорените, цялата изгода принадлежи на клиента.

Чл. 23. При управление на портфейла на клиент, Управляващото дружество:

1. в изпълнение на инвестиционната политика на инвеститора, осъществява анализ на пазара на финансови инструменти, формира портфейл от финансови инструменти, ревизира и оценява ефективността на формирания портфейл;

2. предлага инвестиционните посредници, чрез които да се сключват и изпълняват инвестиционните сделки;

3. взема инвестиционни решения и подава само до упълномощените инвестиционни посредници нареждания за изпълнението им чрез сключване на сделки с финансови инструменти, с изключение на случаите, когато записването, съответно сделките с финансови инструменти, съгласно нормативен акт, може да се извършва от самото Управляващо дружество за сметка на клиента;

4. представлява клиента на общи събрания, упражнявайки правото на глас, произтичащо от финансовите инструменти в управляваните портфейли и гласува от името на клиента по собствена преценка;

5. извършва други дейности съгласно изискванията на закона и договореното между страните.

Чл. 24. Управляващото дружество е длъжно:

1. да управлява портфейлите на своите клиенти с дължимата грижа на добрия търговец и за постигане на най-добър резултат, като се счита, че Дружеството е изпълнило последното си задължение, ако в резултат на управлението на портфейла е постигната най-добра цена, минимизиран е рискът от загуби и намаляване на клиентските активи или отнемане на права във връзка с тези активи;

2. да дава вярна, ясна и неподвеждаща информация на клиентите си, включително в рекламните си материали и публичните изявления на членовете на управителните и на контролните органи и на лицата, работещи по договор за Дружеството, като се счита, че то е изпълнило това свое задължение в случаите, когато тази информация включва следното:

а) посочва наименованието на Дружеството;

б) точна е и не подчертава потенциални ползи от дадена инвестиционна услуга или финансов инструмент, без едновременно да посочва ясно и на видно място съответните рискове;

в) достатъчна е и е представена по разбираем начин за обичайните членове на групата, до която е адресирана или е вероятно да достигне;

г) не прикрива, пропуска или омаловажава важни съобщения, изявления или предупреждения.

3. да изпълнява лично поетите от него задължения към клиента, като то може да бъде заместено от инвестиционен посредник само ако е овластено от клиента си за това или ако това е станало необходимо за запазване интересите на клиента и ако от неизвършването му клиентът би претърпял вреди. Управляващото дружество е длъжно да извести незабавно клиента си за заместването, като му представи изчерпателна информация за лицето, което ще го замести. В срок от 3 (три) дни от известяването му, клиентът е длъжен да съобщи на

Управляващото дружество своето становище, относно избора на заместника. Ако клиентът не възрази, счита се че изборът на заместника е одобрен;

4. когато подава нареждания за изпълнение на друго лице по взети от него решения за търговия с финансови инструменти за сметка на клиента, да действа съобразно най-добрия интерес на клиента, като се счита, че Дружеството е изпълнило задължението си, ако е положило всички разумни усилия за постигане на най-добрата за клиента цена и е сключило сделката на тази цена;

5. да уведоми клиентите си за начина на съхраняване на финансовите инструменти, паричните средства и другото имущество, получени от клиента, във връзка с управлението на портфейла или придобити в изпълнение на неговото управление, като отделя от собствения си портфейл паричните средства и финансовите инструменти, собственост на клиента, както и да прилага подходящи мерки за съхраняване на финансовите инструменти и паричните средства;

6. да уведоми клиента си по подходящ доказуем начин, в случай че са настъпили или има вероятност да настъпят нови обстоятелства, които са от съществено значение или биха могли да имат такова за точното изпълнение на управлението на портфейла;

7. да третира равностойно и справедливо клиентите си, като изисква от тях информация за финансовите възможности, инвестиционните цели, опит и готовност да рискуват, като Дружеството няма право да дава съвети или да сключва сделки с финансови инструменти за сметка на клиент, които не са подходящи за него, съобразно получената информация или друга относима информация, която е известна или е следвало да бъде известна на дружеството. В случай, че клиентът отказва да предостави цялата или част от тази информация, това обстоятелство се удостоверява писмено и се подписва от клиента и служител на Дружеството;

8. да информира клиентите си за рисковете, свързани със сделките с финансови инструменти;

9. да информира клиентите си по предвидения в закона ред, когато предоставя съвети за сключване на сделки с финансови инструменти за:

а) правата, които дават финансовите инструменти, пазарното състояние на финансовите инструменти, съществените промени или нововъзникнали обстоятелства, които могат да окажат влияние;

б) рисковете, свързани с инвестирането и сделките с финансови инструменти;

в) видовете разходи за клиента и техния размер.

10. да приеме правила за обединение и разделяне на поръчки, както и да ги спазва в своята дейност;

11. когато клиентът се представлява от пълномощник, да изисква от него и да съхранява в своя архив следната документация:

а) нотариално заверено пълномощно (нотариално заверен препис от него), което съдържа представителната власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти, а ако пълномощното е с многократно действие, Дружеството съхранява копие от него, заверено от пълномощника и от лице от отдел „Нормативно съответствие“;

б) декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти и декларация, че не е извършвал такива сделки в 1-годишен срок преди сключването на договора, като това ограничение не се прилага, когато договорът се сключва

от кредитна институция, инвестиционен посредник или друго лице, което има право да извършва дейност с финансови инструменти;

в) копие от документа за самоличност на пълномощника, заверено от него и от лице по чл. 39, ал. 1 и/или ал. 2 от Наредба № 38, като заверката се извършва с полагане на надпис “вярно с оригинала”, дата и подпис на лицето, което извършва заверката. Управляващото дружество съхранява в архива си и копие от документа за самоличност на клиента.

12. да уведомява писмено своевременно клиентите си, с които има сключени договори за всяка промяна в настоящите общи условия и Тарифата.

Чл. 25. В конкретния договор за управление могат да се установяват условия и срокове за извършване на дейностите по чл. 23 по-горе, както и допълнителни права и задължения за Управляващото дружество и клиента.

Чл. 26. (1) В отношенията с трети лица, касаещи управлението на портфейла на свой клиент, Управляващото дружество действа от името и за сметка на клиента в рамките на представителната власт, определена с конкретния договор.

(2) Ако бъде надлежно упълномощено, Управляващото дружество може да сключва от името и за сметка на клиента договор с инвестиционен посредник за изпълнение на инвестиционните нареждания по управление на портфейла при прилагане на правилата за сключване на такъв договор чрез пълномощник.

(3) Управляващото дружество е длъжно да извършва действията по възложеното му управление лично, като заместване на Дружеството с друго лице при изпълнението на договорите за управление на портфейл не се допуска, освен по изключение и в предвидените от закона случаи.

(4) Ако в конкретен договор за управление е предвидено изрично, Управляващото дружество може да договаря само със себе си.

(5) Управляващото дружество може да нарежда и изпълнява операции и трансакции или да предоставя всякакви услуги по договора с клиента със и чрез насрещни страни, брокери и агенти и други по негова преценка, включително чрез свързани с Дружеството лица, при условия определени между него и насрещната страна, като тези условия обвързват клиента, от чието име се предприемат действията.

(6) Управляващото дружество не носи отговорност за действие или бездействие на страните по предходната алинея, освен когато е налице престъпна небрежност или нарушение на договора с клиента от страна Управляващото дружество при договаряне или назначаване на тази страна.

Чл. 27. (1) Управляващото дружество приема плащания в брой от клиенти за предоставяне на допълнителните услуги по чл. 4, ал. 1, както и парични средства, необходими за плащане по сделка с финансови инструменти, съответно извършва плащания към клиенти, при спазване на изискванията на Закона за ограничаване на плащанията в брой.

(2) Управляващото дружество депозира паричните средства, предоставени от клиенти или получени в резултат на извършени за тяхна сметка услуги, в лице по чл. 34, ал. 3 ЗПФИ най-късно до края на следващия работен ден, като предприема необходимите действия за диверсифициране на средства към лицата по посочения член.

(3) Управляващото дружество, което депозира паричните средства на свой клиент в лице по чл. 34, ал. 3, т. 2 – т. 4 от ЗПФИ, трябва да полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на това лице и депозирането на паричните средства на клиента в нея, както и периодично, но най-малко веднъж годишно, да преразглежда със същата грижа избора на тази институция или колективна инвестиционна схема и условията, при които тя държи паричните средства на клиента.

(4) В изпълнение на задълженията по ал. 3 Управляващото дружество отчита професионалните качества и пазарната репутация на лицето с оглед гарантиране на правата на клиента, както и нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на паричните средства, които могат да накърнят правата на клиента.

(5) Управляващото дружество предприема необходимите действия, за да осигури, че депозиранията съгласно ал. 2 парични средства на клиенти се водят по индивидуални сметки или сметка на клиентите, отделно от паричните средства на Дружеството. В договора, сключен между Управляващото дружество и лицето по чл. 34, ал. 3 от ЗПФИ, изрично се посочва, че в откритата сметка се съхраняват клиентски парични средства и че тези парични средства не подлежат на запориране за задължения на Дружеството.

(6) В случай, че приложимото законодателство към дейността на лицето по чл. 34, ал. 3 от ЗПФИ не позволява спазването на изискванията по ал. 5, Управляващото дружество предприема подходящи мерки за гарантиране на правата на клиента във връзка с депозиранията парични средства, включително чрез откриване на обща сметка за парични средства на клиенти, която това лице води на името на Дружеството, но за чужда сметка.

(7) Управляващото дружество няма право да инвестира паричните средства на клиента в колективна инвестиционна схема, ако клиентът се противопостави на такъв начин на съхраняване на предоставените от него парични средства.

(8) Плащания към клиенти се извършват само по банков път, след получаване на писмено нареждане за теглене от клиента.

(9) При писмено нареждане на клиента Управляващото дружество е длъжно да върне на клиента без забава наредените суми, ако те са налични по доверителния му портфейл.

(10) Наличните парични суми по предходната алинея са всички парични суми, които не са инвестирани и не са блокирани за сетълмент на подадени поръчки.

(11) Титуляр на банковата сметка, по която ще се нареждат клиентските пари, изтеглени от портфейла трябва да е самият клиент. Плащания към сметки на трети лица по нареждане на клиенти се правят по преценка на Управляващото дружество.

(12) Преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги на клиента по сключен договор по чл. 26а, ал. 1 и чл. 26б, ал. 1 от Наредба 38, когато той не е подписан чрез квалифициран електронен подпис, се правят само от и към платежна сметка, по която клиентът е титуляр и, която е водена от кредитна институция получила лиценз в държава - членка на Европейския съюз, или страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство, 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.

Чл. 28. (1) Управляващото дружество е длъжно да съхранява финансовите инструменти, паричните средства и друго имущество, което е получило във връзка с възложения му за управление портфейл, или е придобило при неговото управление, както следва:

1. да депозира паричните средства на своите клиенти във:

- а)** централна банка;
- б)** кредитна институция;
- в)** банка, лицензирана в трета държава;
- г)** колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО, или друго предприятие за колективно инвестиране, което подлежи на надзор от компетентния надзорен орган в държава членка, ако отговаря на установените в ЗПФИ условия.

2. да предоставя финансовите инструменти на своите клиенти в депозитарна институция по клиентска сметка на Управляващото дружество или клиентски сметки към сметката на инвестиционния посредник, чрез който се изпълняват нарежданията, или по сметки, открити към сметката на трето лице, при условия и по ред, определени съобразно действащото законодателство.

(2) Получените от Управляващото дружество парични средства, предоставени от клиентите за придобиване на акции на инвестиционно дружество се съхраняват до издаването на заплатените с тях акции в депозитаря по сметка на инвестиционното дружество, открита специално за тази цел и управлявана от Дружеството. Получените в брой парични средства се внасят по банковата сметка по предходната алинея до края на работния ден, следващ деня на получаването.

(3) Мястото и начина на съхранение на наличните и безналичните ценни книжа и на удостоверителните документи за безналични ценни книжа, притежавани от клиентите, чиито портфейли се управляват от Управляващото дружество се определят в конкретния договор за управление. Паричните средства, предоставени от или придобити за сметка на клиенти по предходното изречение се съхраняват в обща банкова сметка, специално открита от Дружеството за пари на клиенти по сключени договори за управление на портфейл, или по индивидуални банкови сметки на клиентите, управлявани от Дружеството, съгласно предвиденото в конкретните договори. Получените в брой парични средства на клиенти задължително се внасят по банкова сметка най-късно до края на следващия работния ден.

Чл. 29. (1) Управляващото дружество прилага мерки за превенция на изпирането на пари съгласно ЗМИП, както следва:

1. идентифицира клиенти и проверява тяхната идентификация;

- . идентифицира действителния собственик на клиента – юридическо лице и предприема съответни действия за проверка на неговата идентификация по начин, който дава достатъчно основания на Управляващото дружество да приеме за установен действителния собственик;

3. събира информация от клиента относно целта и характера на отношението, което е установено или предстои да бъде установено с него;

4. извършва текущо наблюдение върху установените търговски или професионални отношения и проверява сделките и операциите, извършвани в рамките на тези отношения, доколкото те съответстват на наличната информация за клиента, за неговата търговска

дейност и рисков профил, в т.ч. изяснява произхода на средствата в посочените в ЗМИП случаи;

5. разкрива информации относно съмнителни операции, сделки и клиенти.

(2) Управляващото дружество е длъжно да установи дали клиентът действа от свое име и за своя сметка или от името и за сметка на трето лице. Ако операцията или сделката се извършва чрез представител, Дружеството изисква доказателства за представителната власт и идентифицира представителя и представлявания. Ако операцията или сделката се извършва от името и за сметка на трето лице без упълномощаване, Дружеството идентифицира третото лице, от името и за сметка на което е извършена операцията или сделката, и лицето, извършило операцията или сделката. При съмнение, че лицето, извършващо операция или сделка, не действа от свое име и за своя сметка, Дружеството е длъжно да извърши уведомяването по чл. 11 от ЗМИП и да предприеме подходящи мерки за събиране на информация за идентифициране на лицето, в чиято полза реално се извършва операцията или сделката.

Чл. 30. (1) Управляващото дружество прилага и мерките по Закона за мерките срещу финансирането на тероризма (ЗМФТ) и не извършва, и не предоставя услуги, свързани със сделки с блокирани парични средства, финансови активи и друго имущество на лица, включени в списъка по чл. 5 от ЗМФТ, както и сделките по предоставянето на парични средства, финансови активи и друго имущество на такива лица. Мерките са:

1. блокиране на парични средства, финансови активи и друго имущество;

2. забрана за предоставяне на финансови услуги, парични средства, финансови активи или друго имущество.

(2) В изпълнение на задълженията си по ЗМФТ, Управляващото дружество в случаите, когато е изпълнило мярка по ал.1, незабавно уведомява за това министъра на вътрешните работи, министъра на финансите, председателя на Държавна агенция "Национална сигурност" и Комисията за отнемане на незаконно придобито имущество. Блокирането по ал. 1 има действие на заповест или възбрана.

РАЗДЕЛ V

ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ОТ И НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Чл. 31. (1) Управляващото дружество е длъжно да предоставя на нов непрофесионален клиент на хартиен носител или на друг траен носител информация за основните права и задължения на клиента и дружеството, включително чрез предоставяне на прилаганите от Дружеството общи условия;

(2) Управляващото дружество е длъжно да предоставя на своите клиенти следната информация, включително но не само чрез настоящите Общи условия, договора и приложенията към него:

а) съответните данни за дружеството и предлаганите от него услуги, както следва:

1. условията по съответния договор;

2. наименованието и адреса на управляващото дружество, както и телефон и/или друга информация за контакт с дружеството;

3. езиците, на които клиентът може да комуникира и да води кореспонденция с дружеството и да получава документи и друга информация от него;

4. начините на комуникация, които се използват между дружеството и неговите клиенти, включително, когато е приложимо, начините за изпращане и приемане на нареждания;

5. изрично посочване, че дружеството е лицензирано, както и посочване на наименованието и адреса на органа, който е издал лиценза;

6. вида, периодичността и срока за предоставяне на отчетите и потвържденията до клиента във връзка с извършваните услуги и дейности;

7. кратко описание на мерките, които дружеството предприема, за да гарантира финансовите инструменти или пари на клиенти, ако посредникът държи такива за клиента, включително кратко описание на системите за компенсиране на инвеститорите или гарантиране на влоговете, в които дружеството участва във връзка с дейността му в държава членка;

8. описание, което може да бъде и в обобщена форма, на политиката за третиране на конфликти на интереси, прилагана от дружеството;

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

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

11. характеристики и сведения за всеки еталон, по който резултатите от управлението на портфейла ще бъдат сравнявани;

12. видовете финансови инструменти, които могат да се включат в клиентския портфейл, и видовете сделки, които могат да се сключват с тях, включително всички ограничения;

13. целите на управлението, нивото на риск, съдържащо се в преценката на управляващия портфейла, както и всички специфични ограничения на тази преценка.

б) финансовите инструменти, предмет на предоставяните от дружеството допълнителни услуги, и предлаганите инвестиционни стратегии, както и рисковете, свързани с тези инструменти и стратегии, като това задължение не се прилагат относно дялове и акции на колективни инвестиционни схеми в случаите, когато управляващото дружество предостави информацията, съдържаща се в проспекта съгласно чл. 69 от Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. относно координирането на законите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (Директива 2009/65/ЕО).

в) видовете разходи за клиента и техният размер (това задължение не се прилага относно дялове и акции на колективни инвестиционни схеми, ако Управляващото дружество предостави на клиента информацията, съдържаща се в проспекта съгласно чл. 69 от Директива 2009/65/ЕО.) като:

1. общата цена, която ще бъде платена от клиента във връзка с финансовия инструмент или предоставената инвестиционна или допълнителна услуга, включително всички възнаграждения, комисиони, такси и разноски, както и всички данъци, платими чрез инвестиционния посредник; в случай че точната цена не може да бъде определена, се посочва основата за изчислението ѝ по начин, по който клиентът може да я провери и потвърди; комисионите на управляващото дружество се посочват отделно във всеки отделен случай;

2. когато някоя от частите от общата цена по т. 1 следва да бъде платена в чужда валута или равностойността на тази валута, се посочват валутата на плащане, курсът и разходите за обмяната;

3. уведомление за възможността да възникнат и други разходи, включително данъци, свързани със сделките с финансови инструменти или предоставени инвестиционни услуги, които не се плащат чрез посредника и не са наложени от него;

4. правилата и начините за плащане или друго изпълнение.

г) начина на съхраняване на парите и/или финансовите инструменти на клиентите при предоставяне на услугата управление на индивидуален портфейл, както следва:

1. управляващото дружество изрично уведомява клиента или потенциалния клиент, когато сметките, които съдържат негови пари и финансови инструменти, подлежат или ще подлежат на уредба от правото на държава, която не е държава членка, като уведомлението 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.

2. наличието на право на обезпечение или право на задържане върху клиентските пари или финансови инструменти за дружеството и за условията, при които възниква или може да възникне такова право;

3. наличието на право на прихващане върху клиентските пари или финансови инструменти за дружеството и за условията, при които възниква или може да възникне такова право;

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

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

(3) Управляващото дружество уведомява непрофесионалните си клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти от кое трето лице и къде могат да бъдат

съхранявани предоставените на дружеството пари и/или финансови инструменти. Уведомлението по изречение първо включва и посочване на отговорността на дружеството 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.

(4) Управляващото дружество уведомява непрофесионалните си клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти за възможността финансовите му инструменти да бъдат съхранявани в обща сметка при трето лице, когато националното законодателство допуска такава възможност. Дружеството уведомява непрофесионалните си клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти 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 дружеството. Уведомленията трябва да съдържат и изрично посочване на рисковете за клиента, произтичащи от обстоятелствата по предходните изречения.

(5) Преди да сключи сделка за финансиране на ценни книжа с предмет финансови инструменти, държани за сметка на непрофесионален клиент, или преди да използва по какъвто и да е друг начин тези финансови инструменти за своя сметка или за сметка на друг клиент, управляващото дружество предоставя на непрофесионалния клиент на траен носител и в разумен срок преди използването на финансовите инструменти ясна, пълна и точна информация за задълженията и отговорностите на дружеството във връзка с използването на финансовите инструменти, включително условията за тяхното връщане и свързаните с това рискове.

Чл. 32. (1) Управляващото дружество предоставя на всеки клиент, на когото предоставя услуга управление на портфейл, отчет относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейл, освен ако такъв се предоставя на клиента от трето лице.

(2) За непрофесионалните клиенти отчетът съдържа следната информация, когато е приложима:

1. наименование на управляващото дружество;
2. наименование или друго означение на сметката на клиента;
3. данни за съдържанието и оценката на портфейла, включително детайлна информация за всеки финансов инструмент, включен в него, пазарна цена за всеки финансов инструмент или справедливата цена, ако пазарната цена не може да бъде определена, паричния баланс в началото и в края на отчетния период, както и действията по управление на портфейла през този период;
4. общ размер на хонорарите и таксите, платени през отчетния период, като се посочва най-малко общата стойност на таксата за управление и общите разходи, свързани с

изпълнението; в случаите, когато е приложимо, се посочва, че ще бъде предоставен при поискване по-подробен отчет за разходите;

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

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

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

8. за всяка сделка, сключена през отчетния период, се предоставя информацията, като това изискване не се прилага, когато клиентът е избрал да получава уведомления след всяка сключена сделка съгласно ал. 5.

(3) Управляващото дружество предоставя отчет по ал. 1 на всеки шест месеца, когато е сключил договор с непрофесионален клиент, освен:

1. когато е направено искане от клиента да получава отчет на всеки три месеца;

2. в случаите по ал. 5 отчетът се представя един път на всеки 12 месец, но това изключение не се прилага за сделки с финансови инструменти по чл. 3, т. 2, букви "в" - "и" и § 1, т. 1, буква "в" ЗПФИ;

3. когато в договора между управляващото дружество и клиента се допуска ливъридж при управлението на портфейла; в този случай отчетът се представя най-малко веднъж месечно.

(4) Управляващото дружество изрично уведомява непрофесионалния клиент за правото по ал. 3, т. 1.

(5) Клиентът има право да избере да получава отчет за всяка сключена сделка по управление на портфейла му след нейното сключване, като в този случай управляващото дружество предоставя на клиента съществената информация за сделките на траен носител незабавно след тяхното сключване.

(6) В случаите, когато непрофесионален клиентът се е възползвал от правото си по ал. 5, управляващото дружество му изпраща потвърждение за сделката, съдържащо определена информация, най-късно първия работен ден, следващ сключването на сделката, или ако дружеството е получило потвърждението чрез трето лице - не по-късно от първия работен ден, следващ получаването на потвърждението. Предходното изречение не се прилага, ако потвърждението съдържа същата информация както потвърждението, което е изпратено незабавно на клиента от друго лице. Информацията, която се предоставя е следната:

1. идентификация на управляващото дружество, който предоставя информацията;

2. името/наименованието или друга форма на идентификация на клиента;

3. дата и време на сключване на сделката;

4. вид на подаденото нареждане;
 5. същност на нареждането (купува, продава или др.);
 6. място на изпълнението на нареждането;
 7. идентификация на финансовите инструменти;
 8. индикатор купува/продава;
 9. брой (но когато поръчката е изпълнена на части, дружеството може да предостави на клиента информация за цената на всяка сделка или средна цена, но когато се представя средна цена, дружеството при поискване предоставя на непрофесионален клиент информация за цената на всяка сделка поотделно.);
 10. единична цена;
 11. обща стойност на сделката;
 12. обща сума на комисионите и разходите за сметка на клиента, а по искане на клиента, и отделно посочване на всеки разход;
 13. задълженията на клиента по отношение на сегълмента по сделката, включително крайния срок за плащане или доставка и данни за сметката, по която трябва да се извърши прехвърлянето, когато тези детайли не са били съобщени на клиента по-рано;
 14. съобщение, че насрещна страна по сделката с клиента е управляващо дружество, друго лице от групата на дружеството или друг клиент на дружеството, освен когато поръчката е изпълнена чрез търговска система, която допуска анонимна търговия.
- (7) Управляващото дружество уведомява непрофесионалния клиент, за чиято сметка управлява портфейл, когато има непокрити отворени позиции по условни сделки.

Чл. 33. (1) В случаите, когато управляващо дружество извършва сделки във връзка с управление на портфейл за сметка на непрофесионален клиент или води сметки за такива клиенти, които включват непокрити позиции по сделки или прехвърляния, зависещи от бъдещи условни събития, дружеството уведомява непрофесионалния клиент, когато загубите надхвърлят предварително определените по споразумение с клиента прагове. Уведомлението по изречение първо се извършва не по-късно от края на работния ден, в който тези прагове са надхвърлени, или когато това е станало в неработен ден - до края на следващия работен ден.

(2) Управляващо дружество, което държи пари или финансови инструменти на клиент, му предоставя на траен носител поне веднъж годишно отчет със следното минимално съдържание освен ако съдържанието на този отчет не е отразено в друг периодичен отчет до клиента:

1. данни за финансовите инструменти или пари, държани от инвестиционния посредник за сметка на клиента към края на отчетния период;

2. размера, до който клиентските финансови инструменти или пари са били предмет на сделка за финансиране на ценни книжа;

3. размера на получените дивиденди или други плащания на клиента поради участието му в сделка за финансиране на ценни книжа, както и основата, на която са определени;

4. заплатените от клиента такси и комисиони за съхранение, включително и заплатените на дружеството.

(3) В случаите, когато по портфейла на клиента са сключени една или повече сделки, по които сетълментът не е приключил, информацията по ал. 1, т. 1 може да се посочи към деня на сключване на сделката или към деня на сетълмента, като избраният подход се използва при представянето на информацията за всички такива сделки в отчета по ал. 1.

(4) управляващо дружество, което държи финансови инструменти или парични средства на клиенти и предоставя услугата управление на портфейл, може да включи отчета по ал. 2 в съдържанието на отчета по чл. 32, ал. 1.

(5) Управляващото дружество уведомява клиента си при условия и по ред, определени в договора, когато за клиента възникне задължение по чл. 145 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа в резултат на извършени сделки с финансови инструменти за негова сметка, включително при управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти и/или пари.

Чл. 34. Управляващото дружество при предоставяне на информация на клиентите и потенциалните си клиенти, включително информацията в маркетинговите съобщения, спазва изискванията по чл. 27, ал. 4 ЗПФИ и чл. 7 от Наредба № 38 съответно

Чл. 35. (1) Управляващото дружество 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 се ръководи от получената информация при спазването на изискванията по чл. 19 и 21 от Наредба № 38.

(2) При предоставяне на инвестиционни консултации или извършване на управление на портфейл управляващото дружество изисква от клиента или потенциалния клиент информация, която му е необходима за установяването на съществените факти относно клиента и дава разумни основания на посредника да счита, отчитайки същността и обхвата на предлаганата услуга, че сделката, която ще бъде препоръчана или ще бъде сключена при управление на портфейл, отговаря на следните критерии:

1. отговаря на инвестиционните цели на клиента;

2. клиентът има финансовата възможност да понесе всички свързани инвестиционни рискове, съвместими с неговите инвестиционни цели;

3. клиентът има необходимия опит и познания, за да разбере рисковете, свързани със сделката или с управлението на неговия портфейл.

(3) Информацията относно финансовото състояние на клиента или потенциалния клиент включва, когато е приложимо, информация за източниците и размера на неговите постоянни приходи, неговите активи, включително ликвидни активи, инвестиции и недвижима собственост, както и неговите редовни финансови задължения.

(4) Информацията относно инвестиционните цели на клиента или потенциалния клиент включва, когато е приложимо, информация за периода от време, в който клиентът желае да държи инвестицията, неговите предпочитания по отношение на поетия риск, рисковия му профил и целите на инвестицията.

(5) Когато при предоставяне на инвестиционна консултация или управление на портфейл Управляващото дружество не е събрал изискуемата информация по чл. 28, ал. 1 ЗПФИ, той няма право да препоръчва инвестиционни услуги или финансови инструменти на клиента или потенциалния клиент.

(6) Информацията, която Управляващото дружество изисква от клиента или потенциалния клиент за опита и знанията му в сферата на инвестиционната дейност, съдържа:

1. вида услуги, сделки и финансови инструменти, с които клиентът е запознат;
2. същността, обема и честотата на сделките с финансови инструменти за сметка на клиент, както и периода, в който те ще бъдат сключвани;
3. степента на образование, професия или относима предишна професия на клиента или потенциалния клиент.

(7) Управляващото дружество изисква такава част от информацията по ал. 6, която е подходяща с оглед характеристиките на клиента, същността и обхвата на услугите, които ще се предоставят, и видовете продукти или сделки, които се предвиждат, включително тяхната комплексност и свързаните с тях рискове.

(8) Управляващото дружество не може да поощрява клиентите си или потенциалните клиенти да не предоставят изискуемата информация за целите по чл. 28 ЗПФИ.

(9) Управляващото дружество се ръководи от предоставената от неговите клиенти или потенциални клиенти информация, освен ако знае или е трябвало да знае, че информацията е неточна, непълна или неактуална.

РАЗДЕЛ VI ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА КЛИЕНТА

Чл. 36. Клиентът, има право:

1. да получи по подходящ начин информацията съгласно настоящите Общи условия и изискванията на ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ, ЗППЦК и актовете по прилагането им във връзка с предоставяните услуги от Управляващото дружество;

2. да изисква от Управляващото дружество да защитава най-добрия му интерес с грижата на добрия търговец, да го третира равностойно и справедливо с другите клиенти;

3. да изисква точно изпълнение на договорните задължения от страна на Управляващото дружество;

4. да извършва проверка на изпълнението на договорните задължения от страна на Управляващото дружество, без да нарушава неговата оперативна самостоятелност.

Чл. 37. (1) Клиентът е длъжен:

1. да изпълнява задълженията си добросъвестно и да оказва необходимото съдействие на Управляващото дружество;

2. да предостави на Управляващото дружество заверено копие от устава, учредителните си документи и проспекта си (ако има такъв), както и всички други документи, в които са посочени целите на инвестиционната му дейност и политика, стратегия и вътрешни ограничения;

3. да предостави на Управляващото дружество данни за активите си и за депозитарната институция, в която те се съхраняват, необходими на Дружеството за осъществяване на правата и задълженията му по договора, както и за инвестиционния/те посредник/ци, които ще изпълняват инвестиционните решения по управление на портфейла.

4. да информира незабавно Управляващото дружество за промяна в актовете по т. 2 или за замяна на лицата по т. 3 и за промени в договорите с тях, както и за всяко друго решение, което може да повлияе на инвестиционните решения и нареждания на Управляващото дружество;

5. да спазва задълженията съобразно конкретния сключен договор между него и Управляващото дружество;

6. да предоставя изискуемата съобразно закона и настоящите Общи условия информация.

Чл. 38. Рискът от последваща обективна (невиновна) невъзможност за изпълнение на договора, сключен между клиента и Управляващото дружество, се носи от клиента.

Чл. 39. (1) Клиентът има право да възрази писмено в срок от седем работни дни от получаване на отчета на Управляващото дружество, включително да поиска допълнителни данни, мотивирано обяснение или да даде препоръки. Препоръките следва да са взети с решение на управителния орган на клиента, когато той е юридическо лице 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, клиентът не възрази, отчетът се счита приет.

РАЗДЕЛ VII

ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ ПРИ ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ДОПЪЛНИТЕЛНИ УСЛУГИ ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ. 2, АЛ. 2 ОТ НАСТОЯЩИТЕ ОБЩИ УСЛОВИЯ

Чл. 40. (1) Предоставяйки допълнителни услуги по смисъла на чл. 2, ал. 2 от Общите условия, Управляващото дружество отговаря само за добросъвестното и компетентно изпълнение на договорните си задължения, но не и за постигнатия от клиента краен резултат.

(2) Управляващото дружество не поема никакви гаранции и не носи отговорност за каквито и да е преки или непреки загуби на клиентите от инвестициите в портфейлите им.

(3) Управляващото дружество не отговаря за каквито и да било загуби или пропуснати ползи от конкретни инвестиции в клиентски портфейли, освен ако тези загуби не се дължат на умишлени действия от страна на Управляващото дружество в нарушение на договора и/или на нормативната уредба.

Чл. 41. (1) Управляващото дружество може с решение на съвета на директорите да въведе изисквания за инвестиране на минимални суми или за минимален размер/стойност на клиентски портфейл.

(2) Клиентът по заварен договор ще бъде уведомен незабавно за новите изисквания и ще му бъде определен 30 (тридесет) дневен срок да допълни сумата по портфейла си, ако е под определената минимална сума, или да закрие портфейла си при Управляващото дружество.

Чл. 42. Потенциалните клиенти, които искат да открият и поддържат портфейл при Управляващото дружество, трябва да отговарят на следните минимални условия:

1. да не са в ликвидация или в производство по несъстоятелност;
2. да не попадат в списъка на лицата по чл. 5 от ЗМФТ;
3. да не извършват сделки по чл. 2 от ЗМИП.

Чл. 43. (1) Управляващото дружество взема инвестиционни решения и дава нареждания за управление на портфейл на клиент, съгласно настоящите Общи условия, на основата на писмен договор с него. Договорът за управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти на клиент има следното минимално съдържание :

1. изрично посочване, че управлението на портфейла от финансови инструменти и парични средства се извършва изцяло за сметка на клиента и на негов риск;

2. посочване на инвестиционните цели и стратегия на клиента, в т.ч. определяне конкретните параметри на портфейла и включените в него видове ценни книжа и количествените им пропорции;

3. обема на представителната власт на Управляващото дружество;

4. посочване или определяне на начина на овластяване на инвестиционния/ите посредник/ци, които ще изпълняват инвестиционните нареждания на Управляващото дружество при изпълнение на договора;

5. вида на ценните книжа и другите финансови инструменти, които могат да бъдат придобивани за сметка на клиента и други ограничения в инвестиционната дейност, ако има такива;

6. предоставените за управление финансови инструменти и пазарната им стойност към датата на сключване на договора, ако са предоставени такива;

7. възнаграждението на Управляващото дружество, разноските за клиента (в това число възнаграждението на инвестиционния/ите посредник/ци за изпълнение на

инвестиционните нареждания, такси и комисиони на борсови, депозитарни и други институции) и начина на определянето им;

8. мястото и начина на съхраняване на активите;

9. посочване, че клиентът е получил информацията, която Управляващото дружество е длъжно да му предостави, съгласно разпоредбите на ЗДКИСДПКИ, ЗППЦК, ЗПФИ и актовете по прилагането им, както и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти;

10. уговорка, че Управляващото дружество не обещава лихва и друг положителен доход от управлението на портфейла;

11. задължението на клиента да предостави на Управляващото дружество данни за активите си и за депозитарната институция или инвестиционния посредник, в която те се съхраняват, необходими на Управляващото дружество за осъществяване на правата и задълженията му по договора, както и за инвестиционния посредник (посредници), чрез който Управляващото дружество да изпълнява инвестиционните си решения;

12. посочване, че с подписване на договора клиентът предварително дава потвърждението си за всяка операция или сделка, нареждане за която е подадено от управляващото дружество;

13. методите за оценка на финансовите инструменти в портфейла на клиента.

(2) С подписването на договора, клиентът дава съгласието си, че получената кореспонденция и информация, свързана с договора, по цитираните по-горе начини, в т.ч. и само по електронен път е достатъчна.

(3) Един клиент може да има няколко индивидуални портфейла, управлявани от Управляващото дружество при различни условия, като за всеки портфейл Управляващото дружество води отделно аналитична отчетност.

Чл. 44. С подписване на договора Клиентът предварително дава потвърждението си за всяка конкретна операция или сделка, извършена от Управляващото дружество и от упълномощения инвестиционен посредник по нареждане на Управляващото дружество съгласно договореното.

Чл. 45. (1) Управляващото дружество 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 се ръководи от получената информация при спазването на изискванията по чл. 19 и чл. 21 от Наредба № 38.

(2) Информацията, която Управляващото дружество изисква от клиента или потенциалния клиент за опита и знанията му в сферата на инвестиционната дейност, съдържа:

1. вида услуги, сделки и финансови инструменти, с които клиентът е запознат;

2. същността, обема и честотата на сделките с финансови инструменти за сметка на клиент, както и периода, в който те ще бъдат сключвани;

3. степента на образование, професия или относима предишна професия на клиента или потенциалния клиент.

(3) Управляващото дружество изисква такава част от информацията по ал. 1, която е подходяща с оглед характеристиките на клиента, същността и обхвата на услугите, които ще се предоставят, и видовете продукти или сделки, които се предвиждат, включително тяхната комплексност и свързаните с тях рискове.

(4) Управляващото дружество не може да поощрява клиентите си или потенциалните клиенти да не предоставят изискуемата информация за целите по чл. 28 от ЗПФИ.

(5) Управляващото дружество се ръководи от предоставената от неговите клиенти или потенциални клиенти информация, освен ако знае или е трябвало да знае, че информацията е неточна, непълна или неактуална.

(6) За целите на ал. 1, клиентът се задължава да попълни анкетна карта преди подписването на договора с Управляващото дружество, като носи отговорност за верността на данните в картата. Управляващото дружество няма право да извършва дейност за клиент, който откаже попълването на анкетна карта или предоставянето на поискана му информация.

(7) Когато при предоставянето на допълнителни услуги, Управляващото дружество не е събрало изискуемата информация по чл. 28 от ЗПФИ, то няма право да препоръчва инвестиционни услуги или финансови инструменти на клиента или на потенциалния клиент.

Чл. 46. При сключване на договор за предоставяне на допълнителни услуги, клиентът заявява съгласие, че получената кореспонденция по електронен път представлява достатъчна комуникация по договора.

Чл. 47. Клиентът няма право да залага активи от доверителните си портфейли като обезпечение пред трети лица.

Чл. 48. (1) Управляващото дружество е длъжно, при поискване от страна на клиента, да го информира текущо за резултатите от доверителното управление на портфейла.

(2) Управляващото дружество уведомява клиента си при условия и по ред, определени в договора, когато за клиента възникне задължение по чл. 145 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) в резултат на извършени за негова сметка сделки с финансови инструменти.

Чл. 49. Управляващото дружество оценява финансовите инструменти в портфейла по пазарна цена, а когато не е налице такава, Управляващото дружество оценява дълговите ценни книжа на база настоящата стойност на бъдещите парични потоци (лихви и главница), а обикновените акции – чрез умножаване на очаквания доход на акция по съотношението цена/печалба, а когато този подход не е реалистичен – на основата на балансовата стойност на обикновените акции, коригирана с коефициент, отразяващ очакванията на пазара. Когато не е налице пазарна цена на другите видове ценни книжа и финансови инструменти в портфейла, Управляващото дружество ще ги оценява посредством утвърдени финансови модели, за които клиентът ще бъде уведомяван.

РАЗДЕЛ VIII

ОРГАНИЗАЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА СЪС СЪХРАНЯВАНЕТО НА КЛИЕНТСКИ АКТИВИ

Чл. 50. Управляващото дружество създава необходимата организация за съхраняването на клиентските активи при спазване изискванията на закона.

Чл. 51. (1) Управляващото дружество открива на клиента подсметка в депозитарна институция на основание писмен договор в съответствие с предвидените в него условия. Клиентските финансови инструменти могат да бъдат съхранявани и по подсметка на друго лице, посочено от клиента предварително в конкретния договор или по лична подсметка на клиента, включително чрез откриване на нова сметка.

(2) В случай, че Управляващото дружество открива сметка за финансови инструменти на клиента при трето лице, различно от лицето по ал. 1 по-горе, то е длъжно да полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на третото лице и възлагането на същото да съхранява финансовите инструменти на клиента, както и периодично, но най-малко веднъж годишно, да преразглежда със същата грижа избора на това лице и условията, при които то съхранява финансовите инструменти на клиента.

(3) В изпълнение на задълженията по предходното изречение Управляващото дружество отчита професионалните качества и пазарната репутация на третото лице, както и нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на такива финансови инструменти, които могат да накърнят правата на клиента.

(4) Управляващото дружество не може да:

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

2. съхранява финансовите инструменти на клиент при трето лице в трета държава, чието законодателство не регулира съхраняването на финансови инструменти за сметка на трето лице, освен ако естеството на финансовите инструменти или на инвестиционни услуги, предоставяни във връзка с тези инструменти, изисква съхраняването им при трето лице в трета държава.

(5) Управляващото дружество предприема необходимите действия, за да осигури, че съхраняването на финансови инструменти на негови клиенти при трето лице се извършва по начин, който гарантира идентифицирането на клиентските финансови инструменти отделно от финансовите инструменти на Управляващото дружество и на третото лице, чрез воденето на отделни сметки от това трето лице или чрез прилагането на други мерки, осигуряващи същото ниво на защита.

(6) В случай, че приложимото законодателство към дейността на третото лице не позволява спазването на изискванията по ал. 5, Управляващото дружество 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 Управляващото дружество, но за чужда сметка.

Чл. 52. Управляващото дружество не може да съхранява при себе си паричните средства на своите клиенти.

Чл. 53. (1) Управляващото дружество депозира паричните средства, предоставени от клиентите му или получени в резултат на извършени за тяхна сметка действия при управление на портфейл, най-късно до края на следващия работен ден само в:

- 1.** централна банка;
- 2.** кредитна институция;

3. банка, лицензирана в трета държава;

4. колективна инвестиционна схема, отговаряща на изискванията на чл. 34, ал. 3, т. 4 от ЗПФИ при спазване на изискванията по чл. 27 от настоящите Общи условия.

(2) По паричните наличности в портфейла на клиента не се начислява лихва, освен ако не е предвидено друго в конкретния договор между клиента и Управляващото дружество.

Чл. 54. (1) При управление на индивидуален портфейл, включващ пари и финансови инструменти на клиент, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента, Управляващото дружество е длъжно да отдели своите финансови инструменти и парични средства от тези на клиентите си. Управляващото дружество не носи отговорност пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти.

(2) Клиентски средства или финансовите инструменти в доверителни портфейли не могат да бъдат давани на заем на други клиенти или на Управляващото дружество.

Чл. 56. (1) Управляващото дружество няма право при управление на портфейла на клиент да взема инвестиционни решения и предава за изпълнение инвестиционни нареждания за сключване на сделки за финансиране на ценни книжа с държани от него финансови инструменти на клиенти или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови инструменти, освен ако клиентът е дал предварително своето изрично съгласие за използване на финансовите му инструменти при определени условия и използването на финансовите инструменти се осъществява при спазване на тези условия. Съгласието следва да бъде дадено писмено, ако клиентът, чиито финансови инструменти се използват е непрофесионален.

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

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

2. Управляващото дружество е установило процедури, гарантиращи, че се използват само финансови инструменти на клиенти, които предварително са дали изрично съгласие за това в съответствие с ал.1, както и механизми за контрол, относно спазването на това изискване.

(3) В случаите по ал. 2, водената от Управляващото дружество отчетност включва информация за клиента, по чието нареждане са използвани финансовите инструменти, както и за броя на използваните финансови инструменти на всеки клиент, с оглед коректното разпределяне на евентуални загуби.

Чл. 56. (1) Управляващото дружество поддържа отчетност и води сметки за държаните клиентски активи по начин, който му позволява във всеки момент незабавно да разграничи държаните за един клиент активи от активите на останалите клиенти на Управляващото дружество и от собствените си активи.

(2) Отчетността и сметките по ал. 1 се поддържат по начин, който осигурява тяхната точност и съответствието им с държаните за клиентите финансови инструменти и парични средства.

(3) Управляващото дружество редовно съгласува отчетността и сметките по ал. 1, водени от него, с тези, водени от трети лица, при които се съхраняват клиентски активи.

Чл. 57. (1) Управляващото дружество не предоставя на клиента сертификати или депозитарни разписки за притежаваните от него активи.

(2) При поискване клиентът получава конкретна информация за всяка една транзакция от портфейла му, вкл. подадените поръчки и потвърждения за сключени сделки, потвърждения за държани активи от депозитарни институции и други подобни документи.

Чл. 58. (1) Управляващото дружество не е длъжно да проверява собствеността върху получените от клиента парични средства, ценни книжа или други активи по доверителни портфейли.

(2) Чрез прехвърляне на парични средства и други активи към доверителния си портфейл, клиентът декларира пред Управляващото дружество, че тези средства и активи са негова собственост, свободни са за разпореждане и не са заложенни или обект на заповест в полза на трети лица.

(3) Управляващото дружество не носи отговорност за съществуващи или възникнали данъчни задължения, свързани с активи във и транзакции от доверителни портфейли на клиента.

РАЗДЕЛ ІХ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ

Чл. 59. (1) Клиентът е длъжен да заплати на Управляващото дружество възнаграждение за управлението на портфейла от финансови инструменти и/или пари и/или предоставянето на инвестиционна консултация, в размер, при условия и срок, определени в сключения между тях договор, при спазване на изискванията на специалните закони.

(2) Задължението за заплащане на дължимото възнаграждение се счита изпълнено в момента на заверяване на банковата сметка на Управляващото дружество.

(3) В случай на неизпълнение на задължение за заплащане на дължимо възнаграждение по сключения между страните договор от страна на клиента, Управляващото дружество има право да удържи дължимите суми по договор от портфейла на клиента, включително да предприеме действия чрез продажба на активи за да осигури парични наличности.

(4) Управляващото дружество има право да откаже изпълнение на клиентско нареждане, в случай че клиентът има просрочени задължения.

(5) Управляващото дружество не носи отговорност за загуби и/или пропуснати ползи, причинени от забавяне на изпълнението на поръчки или нареждания на клиента вследствие на неплатени задължения към Управляващото дружество.

РАЗДЕЛ Х ОТГОВОРНОСТИ И НЕУСТОЙКИ

Чл. 60. (1) Страните носят отговорност за неизпълнение на договорните задължения по общия ред на Закона за задълженията и договорите.

(2) В случай на виновно неизпълнение на свое задължение, неизправната страна дължи неустойка в размер и при условия уговорени в конкретния договор. Уговорената неустойка не препятства възможността за търсене от изправната страна на обезщетение за реално претърпени вреди и пропуснати ползи, надвишаващи размера на неустойката.

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

РАЗДЕЛ XI РАЗХОДИ И ЛИХВИ

Чл. 61. (1) Клиентът е длъжен да заплати на Управляващото дружество направените разходи, заедно с лихвите и вредите, които последното е претърпяло, поради виновно неизпълнение на задълженията от страна на клиента. Същото право има и клиентът по отношение на Управляващото дружество, което виновно не е изпълнило свое задължение.

(2) Извън от уговореното в договора за управление възнаграждение на Управляващото дружество, клиентът заплаща разходите за сключване на сделки с финансови инструменти /такси и комисиони на инвестиционните посредници, борсови такси и комисиони, банкови комисиони, такси на депозитарни институции и други подобни/ в размери съгласно тарифите на съответните институции, както и извънредните разходи, станали необходими за изпълнение на задълженията на Управляващото дружество по договора за управление.

(3) В случай, че при управлението на портфейла изпълнението на някое инвестиционно решение или нареждане стане невъзможно по причина, която не може да се вмени във вина на Управляващото дружество, клиентът трябва да заплати на Управляващото дружество направените от последното разходи, както и възнаграждение, съответстващо на извършеното.

(4) С конкретния договор между Управляващото дружество и лицата, чийто портфейл то управлява, могат да бъдат предвидени и други разходи, разпределението на които се уговаря от страните.

РАЗДЕЛ XII ДЕЙСТВИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ

Чл. 62. (1) Настоящите Общи условия влизат в сила след приемането им от Съвета на директорите и изпълнение на предвидените законови изисквания и процедури, регламентиращи дейността на управляващите дружества.

(2) Настоящите Общи условия обвързват страните по договори докато между тях действат конкретните договори за управление на индивидуални портфейли от финансови инструменти и/или пари.

РАЗДЕЛ XIII

УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗМЕНЕНИЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛНИ ПОРТФЕЙЛИ И/ИЛИ ДРУГИ УСЛУГИ СЪГЛАСНО НАСТОЯЩИТЕ ОБЩИ УСЛОВИЯ

Чл. 63. (1) Относно изменението и прекратяването на договорите за управление на индивидуален портфейл и/или друга специфична услуга, предоставена съгласно настоящите Общи условия от Управляващото дружество, доколкото няма изрични разпоредби в ЗПФИ, ЗДКИСДПКИ, ЗППЦК и актовете по прилагането им, се прилагат разпоредбите на конкретния договор, сключен между страните, настоящите условия и разпоредбите на Закона за задълженията и договорите (ЗЗД).

(2) Във всеки един момент договорите могат да бъдат изменени при наличие на взаимно съгласие на страните, изразено в писмена форма.

Чл. 64. Договорите, сключени съгласно разпоредбите на настоящите Общи условия с клиенти, различни от инвестиционно дружество могат да бъдат прекратени:

а) едностранно от всяка една от страните с едномесечно писмено предизвестие, отправено до другата страна;

б) едностранно без предизвестие:

б.1) при прекратяване или при обявяване в несъстоятелност на Клиент - юридическо лице или при смърт на клиент - физическо лице;

б.2) с отнемане на лиценза или при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на Управляващото дружество;

в) с едностранно с 14-дневно писмено предизвестие от Управляващото дружество, при неизпълнение на задълженията на клиента за плащане на възнаграждение.

г) едностранно без предизвестие от Управляващото дружество, ако въпреки положени разумни усилия Дружеството не може да установи контакт с Клиента в продължение на повече от 5 (пет) години от деня на последното съобщение на Клиента.

д) с 14-дневно писмено предизвестие от клиента при неизпълнение на поето задължение от страна на Управляващото дружество.

Чл. 65. В случаите по чл. 64, букви „а“, „б“, „в“ и „д“ в едноседмичен срок, считано от датата на прекратяване, клиентът е длъжен да заяви писмено прехвърлянето на всички ценни книжа в портфейла си към други управляващи дружества или инвестиционни посредници, а на паричните наличности – по платежна сметка, водена на името на клиента. Ако клиентът не изпълни това си задължение, Управляващото дружество може да ликвидира всички позиции в портфейла на клиента при текущи пазарни цени и след, като удържи дължимите към него възнаграждения, да преведе незабавно цялата парична наличност по платежната сметка на клиента, посочена в договора за управление.

Чл. 66. В случаите по чл. 64, буква „г“ Управляващото дружество има право да прехвърли наличните финансови инструменти по лична сметка на Клиента в Централен депозитар, включително чрез откриване на нова сметка, по ред, определен в правилника на Централен депозитар, а останалите финансови инструменти има право да продаде, като наличните финансови средства и финансовите средствата, добити от продажбата на

инструментите да прехвърли по банкова сметка на Клиента, която Управляващото дружество е узнало в хода на предоставянето на услугите по Договора.

Чл. 67. Управляващото дружество не може да прехвърля правата си по сключен договор за управление на трети лица, освен по изключение и в предвидените от закона случаи.

РАЗДЕЛ XIV

УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПЪЛНЕНИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ

Чл. 68. (1) Изменението, допълването или замяната на Общите условия става с решение на съвета на директорите на Управляващото дружество и при спазване изискванията на действащото законодателство.

(2) Общите условия и Тарифата на Управляващото дружество се предоставят на клиентите при сключването на договора за предоставяне на съответната услуга.

(3) Общите условия и Тарифата на Управляващото дружество се публикуват и на интернет страницата на Управляващото дружество – www. Управляващото дружество публикува съобщение на интернет страницата си за всяко изменение и допълнение на Общите условия и/или Тарифата, съдържащо информация за датата на приемането им и на датата на влизане в сила. Публикуването на Общите условия се извършва в срок не по-кратък от един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила.

(4) Промените в Общите условия и/или Тарифата имат сила за клиент – страна по заварен договор с Управляващото дружество, само ако същите са му били съобщени по подходящ начин, вкл. чрез електронна поща, факс и др., и в срока по ал. 3 клиентът е заявил писмено, че ги приема. Управляващото дружество е изпълнило задължението си за уведомление включително, когато в изпратеното съобщение е посочило, че промените в Общите условия и Тарифата са публикувани на интернет страницата на дружеството. Ако клиентът не приеме промяната в Общите условия и/или Тарифата, договърът може да бъде прекратен.

(5) При несъгласие с измененията и допълненията в Общите условия и/или Тарифата, клиентът има право да прекрати договора без предизвестие преди датата на влизане в сила на Общите условия и /или Тарифата, без да носи отговорност за неустойки или разноски, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от него активи.

(6) При прекратяване на договора по реда на предходната алинея Управляващото дружество урежда отношенията си с клиента в 7-дневен срок от получаване на изявлението за прекратяване.

РАЗДЕЛ XV

ПРИЛОЖИМ ЗАКОН И НАЧИН НА РАЗУМНО И СПРАВЕДЛИВО УРЕЖДАНЕ НА СПОРОВЕТЕ

Чл. 69. (1) Настоящите Общи условия се регламентират от ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ, ЗППЦК и актовете по прилагането им. За всички неуредени в настоящите Общи условия въпроси се прилагат разпоредбите на действащото българско законодателство.

(2) 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 клиент, противоречи на императивни законови разпоредби, се прилагат разпоредбите на нормативните актове.

Чл. 70. (1) Управляващото дружество приема, прилага и поддържа ефективни и прозрачни процедури за разумното и бързо обработване на подадени от клиентите жалби.

(2) Клиентът може да подава жалба по един от следните начини:

- 1.** писмено на място в офиса на Дружеството;
- 2.** писмено на хартиен носител по пощата;
- 3.** с електронно писмо на нарочен имейл на Дружеството.

(3) Жалбата следва да се напише в свободна форма, като задължително се посочва как и къде клиентът желае да получи отговора на жалбата си.

(4) Подадените жалби се завеждат по реда на постъпването им в дневник за жалбите.

(5) В хода на разглеждането на жалбата Управляващото дружество може да изисква клиентът да предостави допълнителна информация и/или документи във връзка с жалбата, като определя и срок за това.

(6) Управляващото дружество разглежда жалбата и отговаря в срок до 5 (пет) работни дни от датата на получаването ѝ.

(7) При необходимост от продължително вътрешно разследване поради фактическа сложност на казуса или при необходимост от допълнителни информация и/или документи, които следва да се предоставят от жалбоподателят, УД разглежда и отговаря на жалбата в срок не по-късно от 10 (десет) работни дни от датата на получаване на жалбата.

(8) УД може да удължи повече от веднъж срока за отговор по ал. 6 но максималния срок от постъпването на жалбата до изпращането на отговора не може да надхвърля 1 (един) месец от датата на получаване на жалбата, като удължаване с повече от 5 работни дни е допустимо, само ако то се дължи на необходимост да се получат документи и/или допълнителна информация и/или обяснения и/или пояснения от жалбоподателят.

(9) Ако се наложи удължаване на срока по ал. 6, УД уведомява жалбоподателя и КФН незабавно за причините за забавянето и посочват срок за приключване на проверката и изготвяне на отговор. Ако срокът бъде удължаван повече от веднъж, за всяко отделно удължаване се извършва и отделно уведомяване на жалбоподателя и КФН.

(10) Ако жалбоподателят е получил отговор на жалбата, но след това подаде последващо оплакване или коментар, във връзка с отговора и комуникацията продължи в този цикъл един или няколко пъти, УД разглежда и отговаря на последващите оплаквания по реда, по който разглежда и отговаря на самата жалба, като сроковете за отговор на последващите оплаквания започват да текат от датата на получаването на съответното оплакване. Общият срок за отговор се определя оплакване по оплакване, като сроковете не се кумулират.

(11) Отговорът на жалбата се изпраща по посочения от клиента начин на определения от него адрес (пощенски адрес или адрес на електронната му поща).

(12) Ако клиентът не е посочил изрично начин на отговор, Управляващото дружество изпраща отговора по избрания начин на адреса за кореспонденция, който клиентът е посочил

при сключване на договора си с Дружеството, като ако това е чрез електронна поща в предмета на електронното писмо задължително се посочва, че то е с предмет отговор на жалба.

(13) Ако жалбоподателят не е удовлетворен от отговора на УД на жалбата си, той има право да продължи защитата на интересите си посредством компетентните органи - КФН и други държавни органи, както и посредством формите за извънсъдебно разглеждане на спорове, които са на разположение на инвеститора в Република България (доколкото това е приложимо спрямо договорните му отношения с УД).

(14) Клиентът има право да подават жалби, без да заплащат такса, като и информацията относно процедурата по подаване и разглеждане на жалбите се предоставя също безплатно на клиента.

Чл. 71. Всички възникнали спорове и въпроси между страните се уреждат по пътя на преговорите, а в случай на невъзможност за постигане на съгласие, спорът се отнася до компетентния съд съгласно действащото законодателство.

РАЗДЕЛ XVI ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 72. (1) Всички уведомления между страните ще се извършват в писмена форма на адресите на клиента и Управляващото дружество, посочени в конкретния договор, в т.ч. и по електронен път на посочените електронни пощи. При промяна в адресите си клиентът и Управляващото дружество са длъжни незабавно да уведомят насрещната страна.

(2) Уведомления, които не са направени в писмена форма или не са изпратени на посочени от страните адреси, нямат сила за тях.

(3) Управляващото дружество не носи отговорност за загуби или пропуснати ползи към клиенти, които не са го уведомили своевременно за промяната на адресите си.

Чл. 73. (1) Езикът на комуникация, включително за водене на кореспонденция с Управляващото дружество и за получаване на документи и друга информация от него е българския език.

(2) Ако страните се договорят комуникацията да се извършва на език различен от българския, това се посочва в договора между тях.

(3) Ако страните договорят ползването на език различен от българския при комуникацията между тях, при възникнали противоречия между документите на български език и тези на чужд език, водещи ще бъдат документите на български език.

Чл. 74. Клиентът е длъжен при промяна на данните, въз основа на които е бил идентифициран, да уведоми незабавно Управляващото дружество.

РАЗДЕЛ XVII ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Чл. 75. По смисъла на настоящите Общи условия посочените по-долу понятия имат следното значение :

1. „Клиент” е всяко физическо или юридическо лице, което се ползва от услугите по управление на портфейл и/или други допълнителни услуги по смисъла на чл. 2, ал. 2 от настоящите Общи условия, предоставяни от Управляващото дружество, което е определено като „непрофесионален клиент“.

2. „Управление на портфейл“ е управление на инвестиционни портфейли, които включват един или повече финансови инструменти, по възлагане на клиенти, което се извършва по преценка на Управляващото дружество за всеки отделен клиент или портфейл.

3. „Допълнителни услуги” са предоставяните от Управляващото дружество услуги по чл. 2, ал.2 от настоящите Общи условия.

4. „Договор за предоставяне на допълнителни услуги” е договор между Управляващото дружество и клиент, по силата на който Управляващото дружество предоставя услугите по чл. 2, ал. 2 от настоящите Общи условия.

5. „Договор за предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти” е договор между Управляващото дружество и клиент, който може да включва:

а) предоставяне на мнение по отношение на сделки (покупки, продажби, залози или друг вид разпореждане с права), относно ценни книги, парични еквиваленти и всякакви други инструменти;

б) изготвяне на информационни меморандуми, инвестиционни презентации, финансови анализи и стратегии;

в) услуги по придобиване или продажба на дялове или акции в търговски дружества;

г) услуги по привличане на заемно или акционерно финансиране и по дялово инвестиране;

д) други услуги и консултации, свързани с обичайната инвестиционни и финансова дейност на клиентите и Управляващото дружество.

6. „Финансови инструменти” са:

а) ценни книжа;

б) инструменти, различни от ценни книжа:

б.1) инструменти на паричния пазар;

б.2) дялове на предприятия за колективно инвестиране;

б.3) опции, фючърси, суапове, форуърдни договори с фиксиран лихвен процент и други деривативни договори върху ценни книжа, валута, лихвени проценти, доходи или други деривативни инструменти, индекси или финансови показатели, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка или чрез парично плащане;

б.4) опции, фючърси, суапове, форуърдни договори с фиксиран лихвен процент и други деривативни договори върху стоки, задълженията по които трябва да бъдат изпълнени чрез парично плащане или задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане по искане на една от страните (извън случаите на неизпълнение или друго основание за прекратяване на договора);

б.5) опции, фючърси, суапове и други деривативни договори върху стоки, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка, когато те се търгуват на регулиран пазар и/или на многостранна система за търговия;

б.6) опции, фючърси, суапове, форуърдни договори и други деривативни договори върху стоки, извън посочените по буква "б.5", задълженията по които могат да бъдат

изпълнени чрез доставка, които не са търговски ценни книжа и които съгласно чл. 38, параграф 1 от Регламент (ЕО) № 1287/2006 на Комисията имат характеристиките на други деривативни финансови инструменти в зависимост от това дали подлежат на клиринг и сетълмент, включително чрез признати клирингови къщи, или се използват като обезпечение при маржин покупки или къси продажби;

б.7) деривативни финансови инструменти за прехвърляне на кредитен риск;

б.8) договори за разлики;

б.9) опции, фючърси, суапове, форуърдни договори с фиксиран лихвен процент, както и всякакви други деривативни договори във връзка с изменения на климата, товарни тарифи, цени на квоти за търговия с емисии, проценти на инфлация и други официални икономически статистически показатели, задълженията по които трябва да бъдат изпълнени чрез парично плащане или задълженията, по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане по искане на една от страните (извън случаите на неизпълнение или друго основание за прекратяване на договора), както и всякакви други деривативни договори, свързани с активи, права, задължения, индекси и показатели извън посочените по този член, които имат характеристиките на другите деривативни финансови инструменти в зависимост от това дали се търгуват на регулиран пазар, подлежат на клиринг и сетълмент, включително чрез признати клирингови къщи, или се използват като обезпечение при маржин покупки или къси продажби, както и деривативните договори съгласно чл. 38, параграф 3 от Регламент (ЕО) № 1287/2006 на Комисията.

7. „Ценни книжа” са прехвърлими права, регистрирани по сметки в Централния депозитар, а за държавните ценни книжа-регистрирани по сметки в Българската народна банка или в поддепозитар на държавни ценни книжа, или в чуждестранни институции, извършващи такива дейности (безналични ценни книжа), или документи, материализиращи прехвърлими права (налични ценни книжа), които могат да бъдат търгувани на капиталовия пазар, с изключение на платежните инструменти, като:

а) акции в дружества и други ценни книжа, еквивалентни на акции в капиталови дружества, персонални дружества и други юридически лица, както и депозитарни разписки за акции;

б) облигации и други дългови ценни книжа, включително депозитарни разписки за такива ценни книжа;

в) други ценни книжа, които дават право за придобиване или продажба на такива ценни книжа или, които водят до парично плащане, определено посредством ценни книжа, валутни курсове, лихвени проценти или доходност, стоки или други индекси или показатели.

8. „Колективната инвестиционна схема“ се учредява като договорен фонд или като инвестиционно дружество. Тя може да бъде предприятие, организирано като инвестиционно дружество, договорен фонд или дялов тръст, получил разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 2009/65/ЕО. Това предприятие следва отговаря на следните условия:

а) единствената му цел е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане, и действия на принципа на разпределение на риска;

б) дяловете му са безналични и подлежат на обратно изкупуване, пряко или непряко, на база нетната стойност на активите му при отправено искане от страна на притежателите на дялове.

Чл. 76. Настоящите Общи условия са приети на основание чл. 139 от Наредба № 44 в изпълнение на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му и ЗПФИ актовете по прилагането му.

Чл. 77. Настоящите Общи условия са приети от съвета на директорите на УД "Делтасток управление на активи" ЕАД на заседание, проведено на 17.10.2016 г.