

О Б Щ И У С Л О В И Я
НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК "ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА" АД,
ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ ЗА СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И
ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ/УСЛУГИ КАТО РЕГИСТРАЦИОНЕН АГЕНТ

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. Настоящите Общи условия на инвестиционен посредник "Централна кооперативна банка" АД (ИП) регламентират съответно правата и задълженията на страните по договорите за сделки с финансови инструменти и извършване на дейност/услуги като регистрационен агент, сключвани между ИП и неговите клиенти.

Чл. 2. (доп. 31.03.2016г., 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Общите условия се излагат на видно и достъпно място във всяко помещение, в което ИП приема клиенти, и се публикуват на интернет страницата на ИП.

Чл. 3. Съкращения, използвани в настоящите Общи условия:

- Закон за пазарите на финансови инструменти – **ЗПФИ**;
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа – **ЗППЦК**;
- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти – **ЗПМПЗФИ**;
- Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива - Регламент 2017/565 – **Директива 2014/65/ЕС**;
- Регламент (ЕС) No 600/2014 на ЕП и Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012- **Регламент 600/2014**;
- Делегиран Регламент на Комисията 2017/565 от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива - **Регламент 2017/565**;
- Делегирана директива (ЕС) 2017/593 на Комисията от 07.04.2016г. за допълване на Директива 2014/65/ЕС на ЕП и Съвета относно защитата на финансовите инструменти и паричните средства, принадлежащи на клиенти, задълженията за управление на продукти и правилата, приложими към предоставянето и получаването на такси, комисиони или други парични е непарични облаги – **Делегирана директива 2017/593**;
- Наредба № 58 на КФН от 28.02.2018 г. за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични или непарични облаги - **Наредба № 58**;
- Наредба № 38 на КФН от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници - **Наредба № 38**;

Комисия за финансов надзор – **КФН**, заместник-председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ при КФН – **заместник-председателя на КФН**.

II. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

Чл. 4. (изм. 26.01.2012г., изм. 01.2023г.) Наименованието, под което ИП извършва дейност, е "Централна кооперативна банка" АД (Central Cooperative Bank – PLC). "Централна кооперативна банка" АД е регистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 831447150 (с първоначална търговска регистрация в търговския регистър по ф.д.

5227/1991г. на Софийски градски съд, БУЛСТАТ 831447150). Седалището и адресът на управление на ИП са: гр. София 1000; бул. "Цариградско шосе" №87. За контакти:

- телефон: **02/9234 777**;
- електронен адрес: **trader@ccb bank.bg**;
- интернет адрес: **www.ccbank.bg**,
- езици: български и английски (съгласно чл.6, по-долу).

Чл. 5. (изм. 31.03.2016г., изм. 11.2020г., изм. 01.2023г.) **(1)** "Централна кооперативна банка" АД притежава пълен лиценз за осъществяване на банкова дейност, включително извършване на инвестиционни дейности и услуги, издаден от Българска народна банка /Лицензия №Б 14-а/25.02.1991г., Заповед №100-00493/17.11.1999г. на Управителя на БНБ; Заповед № РД22-2256/16.11.2009г. на Управителя на БНБ, изменена с Решение на Управителния съвет на БНБ № 109/19.03.2020г./ и е регистрирано като инвестиционен посредник от Комисия за финансов надзор /Република България, гр. София, ул. „Будапеща“ № 16, т. центр. 02/94 04 999/, осъществяваща надзор върху дейността на дружеството като инвестиционен посредник.

(2) (нова 01.2023г., предишен чл. 8) ИП участва в гаранционните схеми в Република България относно гарантиране на инвестициите във финансови инструменти и влоговете в банките, съответно във Фонда за компенсиране на инвеститорите (ФКИ) <http://sfund-bg.com/> и във Фонда за гарантиране на влоговете в банките (ФГВБ). Информация относно условията и размера на компенсация на инвеститорите е налична на страницата на ФКИ <http://sfund-bg.com/>, а относно условията и гарантирането на влогове – на страницата на ФГВБ – <http://dif.bg/>.

Чл. 6. (изм. 01.2023г.) **(1)** Комуникацията между ИП и клиентите се извършва: лично, по телефон, чрез електронна поща, писмено, чрез писма, изпращани с обратна разписка на адресите на страните, посочени в договора, сключен между тях, електронни документи, подписани с електронен подпис, както и чрез други способности за дистанционна комуникация, указани в договора за предоставяне на съответната услуга или в Политиката за изпълнение на нареждания на ИП.

(2) (нова 01.2023г., предишен чл. 7) Комуникацията между ИП и клиентите, или потенциалните клиенти, се извършва на български език, а в случай на чуждестранни клиенти или потенциални клиенти, които не владеят български език – на английски език, въз основа на писмено изявление на клиента за избор на английски език като език на комуникация във връзка с предоставяните от ИП услуги, отразено в договора за предоставяне на съответната услуга или в Политиката за изпълнение на нареждания на ИП.

(3) (нова 01.2023г., предишен чл. 9) ИП отчита изпълнението на клиентските нареждания и предоставя на клиента доклади относно изпълнението на нарежданията и услугите, предоставени на клиента, със съдържание, с периодичност и по начин, определен в приложимото законодателство и съобразно указаното в договора за предоставяне на съответната услуга или в Политиката за изпълнение на нареждания на ИП.

III. ОГРАНИЧЕНИЯ В ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

Чл. 7. (1) ИП не може:

1. да извършва сделки за сметка на клиенти в обем или с честота, на цени или с определена насрещна страна, за които според обстоятелствата може да се приеме, че се извършват изключително в интерес на ИП. Забраната не се прилага за сделки, за извършването на които клиентът е дал изрични инструкции по своя инициатива;

2. да купува за своя сметка финансови инструменти, за които негов клиент е подал нареждане за покупка, и да ги продава на клиента на цена, по-висока от цената, на която ги е купил. Забраната се отнася и за членовете на управителните и контролните органи на ИП, за лицата, които управляват дейността му, както и за всички лица, които работят по

договор за него, и за свързани с тях лица;

3. (изм. 31.03.2016г.) да извършва действия с пари и финансови инструменти на клиента, за които не е оправомощен от клиента;

4. да продава за своя или за чужда сметка финансови инструменти, които ИП или неговият клиент не притежава, освен при условията и по реда на наредба;

5. да участва в извършването, включително като регистрационен агент, на прикрити покупки или продажби на финансови инструменти;

6. да получава част или цялата изгода, ако ИП е сключил и изпълнил сделката при условия, по-благоприятни от тези, които е установил клиентът;

7. да извършва дейност по друг начин, който застрашава интересите на неговите клиенти или стабилността на пазара на финансови инструменти.

Чл. 8. (1) ИП няма право във връзка с предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги на клиент да заплаща, съответно да предоставя и получава, възнаграждение, комисионна или непарична облага, освен:

1. възнаграждение, комисионна или непарична облага, платени или предоставени от или на клиента или негов представител;

2. възнаграждение, комисионна или непарична облага, платени или предоставени от или на трето лице или негов представител, ако са налице следните условия:

а) съществуването, естеството и размерът на възнаграждението, комисионната или непаричната облага са посочени на клиента ясно, по достъпен начин, точно и разбираемо, преди предоставянето на съответната услуга, а когато размерът не може да бъде определен, е посочен начинът за неговото изчисляване;

б) заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионната или непаричната облага, е с оглед подобряване на качеството на услугата и не нарушава задължението на ИП да действа в най-добър интерес на клиента;

3. присъщи такси, които осигуряват или са необходими с оглед предоставянето на инвестиционните услуги като: разходи за попечителски услуги, такси за сетълмент и обмен на валута, хонорари за правни услуги и публични такси и които по своя характер не водят до възникване на конфликт със задължението на ИП да действа честно, справедливо и професионално в най-добър интерес на клиента.

(2) Клиентът и ИП приемат, че последният е изпълнил задължението си по ал. 1, т. 2, буква "а", когато: представя съществените условия на договорите относно възнаграждението, комисионната или непаричната облага в обобщена форма; предоставя детайлна информация относно възнаграждението, комисионната или непаричната облага по искане на клиента; и предоставянето на информацията съгласно тази алинея е честно, справедливо и в интерес на клиента.

(3) ИП спазва ограниченията относно възнагражденията, комисионите или други парични и непарични облаги в съответствие с разпоредбите на Глава четвърта от Наредба № 58 и Наредба № 38 като събира и съхранява доказателства за спазването на тези изисквания и поддържа регистър с минималното съдържание, посочено в Регламент 2017/565 и Делегирана Директива 2017/593 на Комисията.

Чл. 9. (1) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП отделя своите финансови инструменти и парични средства от тези на клиентите си и приема мерки за защитата на собствеността на клиента. Не се допуска принудително изпълнение върху финансовите инструменти и паричните средства на клиенти за изпълнение задълженията на ИП.

(2) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП приема и прилага мерки на защита в съответствие с разпоредбите на Наредба № 58 и частност, но без ограничение, поддържа отчетност и води сметки на финансовите инструменти и паричните сметки на своите клиенти, които:

1. му позволяват във всеки един момент да разграничи държаните за един клиент активи от активите, държани за друг клиент;

2. отразяват точно финансовите инструменти и паричните средства, държани за

клиенти;

3. могат да бъдат използвани за документална проследимост /одитна пътека/.

(3) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП ежедневно равнява водените от него сметки и записи с тези на лицата по чл.93, ал.1 и чл.94, ал.1 от ЗПФИ, при които се държат активите на ИП и на клиентите му.

(4) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП предприема мерки, за да осигури, че всички финансови инструменти на клиенти, депозирани в депозитарна институция по чл.94, ал.1 от ЗПФИ могат да бъдат по всяко време ясно разграничени от финансовите инструменти на ИП, както и от финансовите инструменти на депозитарната институция, посредством сметки с различно наименование и счетоводна отчетност на депозитарната институция. ИП депозира паричните средства на клиента в лице по чл.93, ал.1 от ЗПФИ по сметка или сметки отделно от всички сметки, използвани за държане на парични средства на ИП.

(5) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./, изм. 01.2023г.) Недействително спрямо клиента е прихващане, учредяване на обезпечение, както и други действия по отношение на негови финансови инструменти и/или парични средства, в резултат на които трето лице придобива право да се разпорежда с финансовите инструменти и/или парични средства на клиента, с цел удовлетворяване на вземане, което не е свързано със задължение на клиента или с услугите, предоставяни от ИП на клиента. Изречение първо не се прилага, в случаите, когато тези действия произтичат от приложимото законодателство в трета държава, където се държат финансовите инструменти и/или парични средства на клиента. В тези случаи ИП предоставя на клиента своевременно достатъчна информация за рисковете, на които е изложен.

(6) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./, отм. 01.2023г.)

(7) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./, отм. 01.2023г.)

(8) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП приема и прилага вътрешни Правила за отчетност по чл.57, по-долу, в съответствие с изискванията на закона, Наредба №58 и Регламент 2017/565.

(9) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП използва финансови инструменти на клиенти само при условията на чл. 8 от Наредба №58. ИП няма право да сключва сделки за финансиране с ценни книжа по смисъла на чл.3, т.11 от Регламент (ЕС) 2015/2365 на ЕП и Съвета относно прозрачността на сделките за финансиране с ценни книжа и при повторно използване, и за изменение на Регламент (ЕС) №648/2012 по отношение на 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:

1. 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 по предходното изречение следва да бъде дадено писмено или в еквивалентна на писмената форма;

2. използването се ограничава до определените условия, с които клиентът предварително се е съгласил.

ИП съхранява на траен носител документа, с който клиентът е дал съгласие да бъдат използвани финансовите му инструменти при определени условия.

(10) ИП няма право да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с финансови инструменти на клиенти, държани в обща (омнибус) 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 по изречение първо 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 (омнибус) сметка, предварително са дали изрично съгласие в съответствие с ал. 1;

2. ИП е установил 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.

(11) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) В случаите по ал. 10 във водената от ИП отчетност се 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. Съгласно чл.8, ал.6 от Наредба № 58 ИП води регистър, съдържащ подробни данни за клиента, чиито финансови инструменти използва. Данните в регистъра трябва да позволяват правилно разпределение на евентуална загуба. ИП създава механизми срещу непозволено използване на финансовите инструменти на клиентите за своя сметка или за сметка на друго лице, като:

1. сключване на споразумение относно действията на ИП, ако клиентът не разполага с достатъчно средства в сметката си на датата на сетълмента, като уговорените действия могат да бъдат вземане в заем на финансовите инструменти от името на клиента или закриване на позицията;

2. наблюдение и прогнозиране от страна на ИП на способността на клиента да изпълни задълженията си на датата на сетълмента и въвеждането на корективни мерки, ако това не може да бъде направено;

3. наблюдение и своевременно изискване от клиента да осигури финансовите инструменти, които не са били доставени на датата на сетълмента и след тази дата.

ИП прилага процедури, гарантиращи че заемателят на финансови инструменти на клиента предоставя подходящо обезпечение и посредникът следи това обезпечение да остане подходящо, като поддържа съответствието му със стойността на заетите от заемателя инструменти.

(12) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./, изм. 11.2020г.) ИП има право да сключи договор за финансово обезпечение с прехвърляне на собствеността при условията на чл.9 от Наредба № 58 с професионален клиент или с приемлива насрещна страна в случай на задължения на клиента към ИП, когато предмет на обезпечението са финансови инструменти на клиента, въз основа на писмена процедура. ИП извършва писмен анализ относно целесъобразността на такъв договор, който се съхранява в архива на ИП. Анализът, като отчита факторите по ал.4 и обосновката по ал.5 на чл.9 от Наредба №58, следва да доведе до заключение, че договорът е подходящ за клиента. Договорът може да бъде сключен след предварително изрично писмено съгласие на професионалния клиент/приемливата насрещна страна за използване на активите му/й. ИП уведомява професионалните клиенти и приемливите насрещни страни за рисковете и ефекта върху финансовите инструменти и паричните средства на клиента от съответния договор за финансово обезпечение с прехвърляне на собствеността върху обезпечението.

(13) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП не изпълнява нареждане на клиент или сделка за своя сметка групирано с нареждане на друг клиент, освен ако са изпълнени условията на чл.68 от Регламент 2017/565, а именно:

1. малко вероятно е групирането като цяло да е в ущърб на клиента, чието нареждане се групира;

2. всеки от клиентите, чиито нареждания ще се групират, е информиран, че групирането може да доведе до последици в ущърб на конкретно нареждане;

3. установена е и се прилага политика за разпределение на нарежданията, която предвижда конкретното разпределение на групирани нареждания и сделки, включително начините, по които обемът и цената на нарежданията определят разпределението и третирането на частични изпълнения.

(14) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Когато групира сделки за собствена сметка с едно или повече нареждания на клиенти, ИП не разпределя свързаните сделки по начин, който уврежда клиента. Когато групира нареждане на клиент със сделка за своя сметка и групираното нареждане е изпълнено частично, ИП разпределя свързаните с клиента сделки с приоритет пред своите, освен ако докаже на разумно основание, че без групирането не би бил в състояние да изпълни нарежданията при такива благоприятни условия или изобщо да го изпълни. В случай че ИП доказано не би постигнал благоприятните условия на сделката или не би могъл да изпълни поръчката без групиране, ИП може да извърши пропорционално разпределение в съответствие с оповестената политика на разпределение.

(15) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП полага дължимата грижа при избора на депозитарна институция, в която съхранява финансовите инструменти на своите

клиенти и при определяне на условията по договора с нея и при извършване на периодичен преглед и оценка на депозитарната институция и на условията на договора с нея във връзка със съхранението на финансовите услуги по реда на чл.6 от Наредба №58. ИП не може да депозира финансови инструменти на клиент в депозитарна институция в трета държава, която не регулира държането и съхранението на финансови инструменти за чужда сметка, освен при събдяване на някое от следните условия:

1. естеството на финансовите инструменти или на свързаната с тях инвестиционна услуга изисква депозиранието в това лице в съответната трета държава;

2. финансовите инструменти се държат от името на професионален клиент и този клиент изисква писмено инвестиционния посредник да ги депозира при трето лица в посочената държава.

(16) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП полага дължимата грижа при избора на кредитна институция, съответно квалифициран фонд на паричния пазар, в които да депозира паричните средства на своите клиенти, и при определяне на условията по сключените договори с тях за съхранение на парични средства на своите клиенти по реда и съгласно условията на чл.7 от Наредба №58 като отчита опита и пазарната репутация на кредитната институция или квалифицирания фонд на паричния пазар, както и всички законови и регулаторни изисквания или пазарни практики, свързани с държането на парични средства на клиенти, които могат да се отразят неблагоприятно на правата на клиентите.

(17) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП депозира парични средства на клиентите като разглежда нуждата от диверсификация и когато е целесъобразно ги депозира в повече от едно лица, за да защити паричните средства на клиентите.

(18) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП депозира парични средства на клиентите в квалифициран фонд на паричния пазар само ако е информирал писмено клиента, че те няма да се държат в съответствие с изискванията за защита на паричните средства на клиенти по Наредба №58 и ЗПФИ и е получил писмено съгласие от клиента, за депозиранието на паричните му средства в такъв фонд. Когато ИП депозира парични средства на клиентите в квалифициран фонд на паричния пазар, дяловете и акциите на този фонд следва да бъдат държани в съответствие с изискванията за държане на финансови инструменти на клиенти. ИП оценява качеството на даден инструмент на паричния пазар въз основа на външни рейтинги и други показатели за качеството на инструмента, за да гарантира въз основа на оценка, че той ще продължи да бъде с високо качество. Оценката се извършва и когато е налице понижение под двата най-високи краткосрочни рейтинга, дадени от регистрирана и контролирана от ЕОЦКП агенция за кредитен рейтинг, оценила инструмента.

(19) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП депозира инструменти в кредитна институция или квалифициран фонд на паричния пазар, които са в една и съща група с ИП при условие, че общият размер на средствата в групата не може да надхвърля 20% от всички парични средства на клиентите на ИП.

(20) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП може да вземе решение да не спазва ограничението по предходната алинея, когато то не е пропорционално с оглед на:

1. естеството, мащаба и сложността на дейността на ИП;
2. сигурността, предлагана от съответната кредитна институция или квалифициран фонд на паричния пазар; и

3. общия размер на паричните средства на клиенти, които ИП държи в субекти в групата не надвишава 10 000 лева.

ИП уведомява КФН за всяко решение по тази алинея най-малко 7 дни преди депозиранието на средствата в кредитната институция или в квалифицирания фонд на паричния пазар, като представя и обосновка на взетото решение. ИП извършва най-малко веднъж годишно преглед на решенията и обосновките и уведомява КФН за промените в резултат на прегледа до 7 дни от извършването им.

IV. ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ НА КЛИЕНТИ ОТНОСНО ИП, КАТЕГОРИЗАЦИЯТА НА КЛИЕНТИ, ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ И ЗАЩИТАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

Чл. 9а. (нов 31.03.2016г.) При сключване на договор ИП предоставя на клиента общите условия и Тарифата по чл. 19, като клиентът удостоверява, че е запознат с тях и ги приема. Приетите Общи условия и Тарифа са неразделна част от договора, сключен между ИП и клиента.

Чл. 9б. /нов 10.2022 г./ **(1)** ИП е длъжен да предоставя своевременно, преди клиент/потенциален клиент да бъде обвързан по силата на договор с ИП за предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги, следната информация:

1. условията по съответния договор (споразумение);
2. информацията по чл. 47-50 от Регламент (ЕС) № 2017/565 и чл.71 от ЗПФИ, в т.ч.:
 - 1) наименованието и адреса на ИП и данни за контакти, необходими на клиентите, за да могат да поддържат ефективна връзка с посредника, както и данни за предоставяните от него услуги, включително дали извършва дейност, или сключва сделки с финансови инструменти за своя сметка;
 - 2) езиците, на които клиентът може да поддържа връзка с ИП и да получава документи и друга информация от него;
 - 3) начините на поддържане на връзка, които ще се използват между ИП и клиента, включително, когато е приложимо, тези за изпращане и получаване на нареждания;
 - 4) декларация, че ИП е получил лиценз, и името и адрес за контакт на компетентния орган, който му е издал лиценз;
 - 5) когато ИП действа чрез обвързан агент - декларация, указваща държавата членка, в която е регистриран този агент;
 - 6) финансовите инструменти, които са предмет на предоставяните от ИП инвестиционни услуги, и предлаганите инвестиционни стратегии;
 - 7) естеството, честотата и периодичността на докладите за резултатите от оказаните услуги, които ще се предоставят от ИП на клиента в съответствие със ЗПФИ и действащото европейско законодателство;
 - 8) когато ИП държи финансови инструменти на клиента или средства на клиента – кратко описание на мерките, които той предприема, за да гарантира тяхната защита, включително резюмирани данни относно всяка съответна компенсация за инвеститора или схема за гарантиране на депозити, която се прилага към ИП поради неговите дейности в държава членка;
 - 9) видовете разходи и такси за клиента и техния размер;
 - 10) описание, което може да бъде предоставено в резюмиран вид, на политиката по отношение на конфликтите на интереси, водена от ИП в съответствие с член 34 от Регламент (ЕС) № 2017/565;
 - 11) по искане на клиента — допълнителни подробности за тази политика по отношение на конфликтите на интереси на траен носител или чрез интернет страницата на ИП (когато това не представлява траен носител), при условие, че са изпълнени условията, определени в член 3, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 2017/565.
3. информация за местата за изпълнение на сделките;
4. (нова 01.2024г.) разяснение на понятието "предпочитание във връзка с устойчивостта" по чл. 2, т. 7 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, разликите между различните елементи на това понятие, както и разликите между продуктите, които имат, съответно нямат, характеристики на устойчивост.

(2) С получаването на Общите условия преди сключването на договор с ИП клиентът/потенциалният клиент се счита уведомен за обстоятелствата по ал. 1.

(3) Информацията се предоставя на клиента на траен носител или чрез интернет

страницата на ИП (когато това не представлява траен носител), при условие, че са изпълнени условията, определени в член 3, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 2017/565.

(4) ИП уведомява съответния клиент своевременно относно всяка съществена промяна в предоставената информация, която е свързана с услугата, предоставяна от ИП на този клиент. Уведомлението се дава на траен носител, ако информацията, с която то е свързано, е дадена на траен носител.

Чл. 10. (1) Информацията, която ИП дава на клиентите си, включително в рекламните си материали и публичните изявления на членовете на управителните и контролните органи на посредника и на лицата, работещи по договор за него, трябва да бъде разбираема, вярна, ясна и да не бъде подвеждаща съгласно изискванията на чл. 44 от Регламент 2017/565.

(2) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП уведомява новите и съществуващите клиенти, които ИП е категоризирал наново в съответствие с изискванията на Директива 2014/65/ЕС, за тяхната категоризация като непрофесионален клиент, професионален клиент или приемлива насрещна страна. ИП информира клиентите си на траен носител относно всяко право на клиента да иска различна категоризация и относно всички ограничения на равнището на защита, до които това би довело. ИП може по собствена инициатива или по искане на клиента да третира клиента, който би бил приемлива насрещна страна, като професионален или непрофесионален клиент или да счита клиент, който попада в дефиницията на професионален клиент съгласно раздел I от приложение II към Директива 2014/65/ЕС, за непрофесионален клиент.

(3) ИП е длъжен да осигури, че информацията по ал. 1, която дава на клиенти или потенциални клиенти или разпространява по начин, по който тя може да достигне до такива клиенти, отговаря на следните условия:

1. съдържа посочване на наименованието на ИП;

2. 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;

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

4. не прикрива, пропуска или омаловажава важни съобщения, изявления или предупреждения.

(4) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Когато информацията по ал. 2 се отнася до облагане с определен вид данък, тя съдържа уточнението, че данъчното облагане зависи от конкретните обстоятелства, свързани с клиента, и може да се променя в бъдеще. ИП препоръчва на клиентите да потърсят индивидуален данъчен съвет с оглед на индивидуалното положение на клиента.

(5) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Информацията по ал. 2 не може да включва наименованието на КФН или на друг компетентен орган така, че да се посочва изрично или по друг начин да се указва, че органът е потвърдил или одобрил продуктите или услугите, предлагани от ИП.

Чл. 11. (1) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП е длъжен да предоставя своевременно, преди клиент или потенциален клиент да бъде обвързан по силата на договор с ИП за предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги, следната информация:

1. условията по съответния договор;

2. информацията по чл. 12 от настоящите Общи условия, имаща отношение към договора или към предоставяните инвестиционни или допълнителни услуги.

(2) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП в подходящ срок преди началото на предоставяне на инвестиционна или допълнителна услуга на клиент е длъжен да предоставя на клиента, съответно на потенциалния клиент, информацията по чл. 44-50 от Регламент 2017/565.

(3) Информацията по ал. 1 - 3 се предоставя на клиента на траен носител или на

интернет страницата на ИП, когато това не представлява траен носител, при спазване на изискванията по чл. 17, ал. 2 от настоящите Общи условия.

(4) ИП е длъжен своевременно да уведомява клиента за всяка съществена промяна в обстоятелствата по чл.чл. 44-50 от Регламент 2017/565, които имат отношение към предлаганата услуга на клиента. Уведомлението се извършва на траен носител, ако информацията, за която се отнася, е била предоставена на траен носител на клиента.

Чл. 12. (1) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП е длъжен да предоставя на клиенти или на потенциални клиенти следната обща информация по чл.47 от Регламент 2017/565, ако е приложима:

1. наименованието и адреса на ИП, както и телефон и/или друга информация за контакт с ИП;

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

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

4. изрично посочване, че ИП е лицензиран, както и посочване на наименованието и адреса на органа, който е издал лиценза;

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

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

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

8. допълнителна подробна информация за политиката за третиране на конфликти на интереси; информацията се предоставя при поискване от клиента на траен носител или на интернет страницата на ИП, когато това не представлява предоставяне на траен носител, при спазване на изискванията по чл. 17, ал. 2 от настоящите Общи условия.

(2) С получаването на настоящите Общи условия преди сключването на договор с ИП клиентът или потенциалният клиент се счита уведомен за обстоятелствата по ал. 1, т. 1-6.

Чл. 13. (1) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП е длъжен да предоставя на клиента и на потенциалния клиент на основание чл.48 от Регламент 2017/565 преди предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги общо описание на финансовите инструменти и рисковете, свързани с тях. Описанието трябва да бъде съобразено с вида на клиента (професионален или непрофесионален клиент или приемлива насрещна страна) и да отговаря на следните изисквания:

1. да съдържа подробно обяснение на вида и характеристиките на конкретния вид финансов инструмент, функционирането и резултатите от функционирането в различни условия, включително благоприятни и неблагоприятни, както и на конкретните рискове, свързани с него;

2. информацията по т. 1 да позволява на клиента да вземе информирано инвестиционно решение.

(2) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Описанието на рисковете включва следните елементи, доколкото са приложими за конкретния вид финансов инструмент, статуса и нивото на познания на клиента:

1. посочване на рисковете, свързани с конкретния вид финансов инструмент, включително обяснение на ливъриджа и неговите последици и рискът да се изгуби цялата направена инвестиция, включително рисковете от евентуална несъстоятелност на емитента или свързани с нея събития;

2. променливостта на цената на финансовите инструменти и всички пазарни

ограничения, касаещи тези инструменти;

3. информацията относно пречките или ограниченията пред освобождаването на инвестицията /напр. при неликвидни инструменти или такива с фиксиран срок на инвестицията/, включително илюстрация на възможните начини за предсрочно извеждане и последиците от всяко извеждане, възможните ограничения и очаквани срокове за продажбата на финансовия инструмент до момента на възстановяване на първоначалните разходи по сделката за този вид финансови инструменти;

4. обстоятелството, че инвеститорът може да поеме финансови и други допълнителни задължения, като резултат от сделки с финансови инструменти, включително непредвидени задължения, допълнителни към разходите за придобиване на инструментите;

5. всички маржин изисквания или подобни задължения, приложими към инструментите от този вид.

(3) Когато финансовите инструменти са предмет на публично предлагане, осъществявано въз основа на публикуван проспект при спазване изискванията на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно проспекта, който следва да се публикува, когато публично се предлагат ценни книжа или когато се допускат ценни книжа до търгуване, и относно изменение на Директива 2001/34/ЕО (Директива 2003/71/ЕО), ИП е длъжен да информира клиента и потенциалния клиент къде проспектът е достъпен за публиката.

(4) В случаите, когато рисковете, свързани с финансов инструмент, състоящ се от два или повече различни финансови инструменти или услуги, е вероятно да бъдат по-високи от рисковете, свързани с който и да е от компонентите му, ИП е длъжен да предостави на клиента адекватно описание на компонентите на финансовия инструмент и на начина, по който тяхното взаимодействие повишава рисковете.

(5) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) В случаите, когато финансовите инструменти включват гаранция от трето лице или защита на капитала, ИП е длъжен да предостави на клиента и потенциалния клиент достатъчно данни за гаранта и гаранцията или защита на капитала, позволяващи му да направи обективна оценка на гаранцията.

Чл. 14. (1) ИП е длъжен да уведоми всички свои клиенти за условията и критериите, по които ги определя като професионални или непрофесионални, както и за обстоятелствата, при които могат да бъдат определени като приемлива насрещна страна. Клиентите се уведомяват на траен носител и за правото им да поискат да бъдат определени по различен начин и за ограниченията на тяхната защита при определянето им по друг начин.

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

(3) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП по собствена инициатива или по искане на клиента може:

1. да определи като професионален или непрофесионален клиент, който в други случаи би бил определен като приемлива насрещна страна по смисъла на чл.89, ал.2 и ал.3 от ЗПФИ във връзка с чл.30, параграф 2 от Директива 2014/65/ ЕС и чл.71 от Регламент 2017/565;

2. да определи като непрофесионален клиент, който се счита за професионален клиент или приемлива насрещна страна по смисъла на раздел I от приложението към ЗПФИ.

(4) Когато лице, определено като приемлива насрещна страна, поиска да не бъде третирано като такава, и ИП се съгласи, това лице ще се третира като професионален клиент, освен ако изрично не е поискало да бъде третирано като непрофесионален клиент.

(5) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./, изм. 10.2022г.) В случаите, когато приемлива насрещна страна или професионален клиент изрично поиска да бъде третирана като непрофесионален клиент, се прилагат съответно чл. 70, ал. 2 и 3, чл. 71, ал. 1 - 9, чл. 72 - 74, чл. 77 - 79, чл. 82 и чл. 84 - 87 от ЗПФИ по отношение на конкретните нареждания или съответната услуга, пряко свързана със съответните нареждания.

Чл. 15. (1) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП е длъжен да уведоми по

реда на чл. 49 от Регламент 2017/565 клиентите или потенциалните си клиенти от кое трето лице и къде могат да бъдат съхранявани предоставените на посредника пари и/или финансови инструменти. Уведомлението по изречение първо включва и посочване на отговорността на ИП по националното законодателство за всяко действие или бездействие на лицето, което държи клиентските пари и/или финансови инструменти, и последиците за клиента от несъстоятелност на това лице.

(2) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП е длъжен да уведомява клиентите или потенциалните си клиенти за възможността финансовите му инструменти да бъдат съхранявани в обща (омнибус) сметка при трето лице, когато националното законодателство допуска такава възможност. ИП е длъжен да уведомява клиентите или потенциалните си клиенти за случаите, когато националното законодателство не позволява финансовите инструменти на клиента, държани от трето лице, да бъдат отделени и разграничени от финансовите инструменти на това трето лице или на ИП. Уведомленията трябва да съдържат и изрично и открояващо се предупреждение за рисковете за клиента, произтичащи от обстоятелствата по предходните изречения.

(3) ИП е длъжен изрично да 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 на Европейския съюз. 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.

(4) (изм. 01.2023г.) ИП е длъжен изрично да уведомява клиента за наличието на съответно право на обезпечение, задържане или прихващане върху клиентските активи за ИП или депозитарна институция и за условията, при които възниква или може да възникне такова право.

1. (отм. 01.2023г.)

2. (отм. 01.2023г.)

3. (отм. 01.2023г.)

4. (отм. 01.2023г.)

(5) ИП е длъжен да уведомява клиента или потенциалния клиент за обстоятелствата по ал. 1-4 преди тяхното непосредствено възникване.

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

V. ПРАВИЛА ЗА УПРАВЛЕНИЕ ВЪВ ВРЪЗКА СЪС ЗАЩИТАТА НА КЛИЕНТСКИ АКТИВИ

Чл.16 (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП назначава служител, който отговаря за изпълнение на задълженията на ИП, свързани със защитата на финансови инструменти и паричните средства на клиентите. Служителят притежава необходимите умения, знания и опит и има достъп, осигурен от ИП, до всички документи, които са необходими за изпълнение на функцията му. Служителят по защита на клиентските активи предоставя ежемесечни доклади на управителния орган на ИП по отношение на контрола върху ефективността на изпълнение на задълженията. ИП може да възложи на служител и други задължения, при спазване на условията за предотвратяване на конфликт на интереси.

Чл.17 (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Регистрираният одитор на ИП включва в доклада си по чл.128, ал.3 от ЗПФИ, изготвян при проверката на годишния

финансови отчет, информация относно съответствието на създадената от ИП организация във връзка със съхраняването на клиентски активи.

VI. НАЧИНИ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ НА КЛИЕНТИ

Чл. 18. (1) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) За случаите, при които съгласно Регламент 2017/565 и Наредба № 38 и настоящите Общи условия се изисква предоставяне на информация на клиента на траен носител, ИП предоставя информация на хартиен носител или по друг начин, за който са спазени следните изисквания:

1. предоставянето на информацията по този начин е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента;
2. клиентът е имал избор и изрично е предпочел този начин за предоставяне на информация пред предоставянето ѝ на хартиен носител.

(2) Когато информацията се предоставя на клиенти чрез интернет страницата на ИП и не е адресирана до конкретен клиент, тя трябва да отговаря на следните условия:

1. предоставянето на информацията по този начин е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента;
2. клиентът изрично се е съгласил с този начин на предоставяне на информацията;
3. клиентът е уведомен чрез електронен способ за адреса на интернет страницата на ИП и мястото на страницата, където се намира тази информация;
4. информацията е актуална;
5. информацията е достъпна непрекъснато на интернет страницата на посредника за времето, обикновено необходимо на клиентите да се запознаят с нея.

(3) Предоставянето на информация чрез електронни средства за комуникация се счита за подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента, ако са налице данни, че клиентът има редовен достъп до интернет. ИП и клиентът приемат, че клиентът има редовен достъп до интернет, ако предостави адрес на електронна поща за нуждите на установените отношения с ИП.

(4) /нова, 10.2022 г./ ИП предоставя на своите клиенти/потенциални клиенти цялата изискуема информация, по силата на ЗПФИ, в електронен формат, освен когато клиентът/потенциалният клиент е непрофесионален такъв и е поискал да получава информацията на хартиен носител, като в такъв случай информацията му се предоставя безплатно на хартиен носител. Потенциалният непрофесионален клиент с получаването на Общите условия преди сключването на договор с ИП се счита за уведомен за това обстоятелство.

(5) /нова, 10.2022 г./ С влизане в сила на настоящите Общи условия всеки непрофесионален клиент по заварено, непрекъснато правоотношение с ИП се счита за уведомен, че:

1. има възможност, по силата на ЗПФИ, да получава цялата изискуема информация на хартиен носител и тя ще му бъде предоставяна в този формат при изрично изявено от негова страна такова желание. Последното е приложимо и по отношение на всеки непрофесионален клиент, който не е посочил в сключения с ИП договор свой електронен адрес;
2. ако в рамките на осем седмици след влизане в сила на настоящите Общи условия не поиска изрично да продължи да получава информацията на хартиен носител, ИП ще започне, по силата на ЗПФИ, да му изпраща цялата изискуема информация в електронен формат на посочения от него в сключения с ИП договор електронен адрес.

VII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗХОДИ, ТАКСИ И КОМИСИОННИ

Чл. 19. (1) ИП е длъжен да предоставя на клиентите и на потенциалните клиенти следната информация за разходите и таксите по сделките, доколкото е приложима:

1. всички разходи и такси за инвестиционните и допълнителни услуги, включително за съвети;
2. разходите, свързани с препоръчания, предлаган или продаден финансов

инструмент;

3. начина на плащане на разходите и таксите;

4. всички плащания към трети лица.

ИП предоставя веднъж годишно на клиента в обобщен вид информацията по т.1-4 за всички разходи и такси и всички плащания към трети лица, включително разходите и таксите във връзка с инвестиционната услуга и финансовия инструмент, които не произтичат от настъпването на пазарния риск за базовия пазар, така че клиентът да разбере общите разходи, както и техния общ ефект върху възвращаемостта на инвестицията.

(2) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП уведомява клиента за възможността по негово искане да му бъде предоставена информацията по пера. Информацията може да се предостави в стандартизиран вид съгласно Приложение II на Регламент 2017/565.

(3) (изм. 31.03.2016г.) Задължението по ал. 1 не се прилага когато инвестиционната услуга се предлага като част от финансов продукт, който се регулира от правото на ЕС или от общи европейски стандарти във връзка с кредитни институции или потребителски кредити относно оценка на риска и/или изискванията за предоставяне на информация.

Чл. 20. (1) ИП приема Тарифа за стандартното си комисионно възнаграждение за различните видове договори с клиенти, както и за вида и размера на разходите за клиентите, ако те не се включват във възнаграждението.

(2) (доп. 31.03.2016г.) Тарифата по ал. 1 се излага на видно и достъпно място във всяко помещение, в което ИП приема клиенти, и се публикуват на видно място на интернет страницата на ИП.

Чл. 21. С подписването на договор за предоставяне на инвестиционна и/или допълнителна услуга клиентът приема Тарифата за стандартното комисионно възнаграждение на ИП.

VIIa. /нов, 10.2022г./ ПРЕДОСТАВЯНЕ ИЛИ ПОЛУЧАВАНЕ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, КОМИСИОНИ ИЛИ ДРУГИ ПАРИЧНИ ИЛИ НЕПАРИЧНИ ОБЛАГИ

Чл. 21a. /нов, 10.2022г./ **(1)** ИП няма право във връзка с предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги на клиент да заплаща, съответно да предоставя и да получава, възнаграждение, комисиона или непарична облага освен в случаите по чл. 72, ал. 2 и чл. 73, ал. 1 от ЗПФИ.

(2) Заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионата или непаричната облага е с оглед подобряване качеството на услугата и не нарушава задължението на ИП да действа честно, коректно, професионално и в най-добър интерес на клиента, когато:

1. е обосновано от предоставянето на допълнителна услуга или услуга на висока стойност на съответния клиент, която е съразмерна на обхвата на получения стимул;

2. не облагодетелства пряко получаващия ИП, неговите акционери или служители, без същевременно да предоставя и съществена облага за съответния клиент;

3. стимулт е обоснован от предоставянето на облага за съответния клиент.

(3) Изпълнението на условието по ал. 2, т. 1 може да включва:

1. предоставяне на инвестиционни съвети, които не са независими, относно широк набор от подходящи финансови инструменти, както и достъп до същия набор инструменти, включително достатъчен брой инструменти, предлагани от трети лица - доставчици на продукти, които не са свързани лица с инвестиционния посредник;

2. предоставяне на инвестиционни съвети, които не са независими, в съчетание с предложение до клиента веднъж годишно да се извършва оценка дали финансовите инструменти, в които клиентът е инвестирал, все още са подходящи за него, или с друга услуга, която вероятно носи полза за клиента, като съвети относно възможно оптимално разпределение на активите на клиента;

3. предоставяне на достъп при конкурентни цени до широк набор от финансови инструменти, които е вероятно да отговарят на нуждите на клиента, включително достатъчен брой инструменти, предлагани от трети лица - доставчици на продукти, които не са свързани лица с инвестиционния посредник, в съчетание с предоставянето на средства, носещи добавена стойност, като средства за достъп до обективна информация, помощ за съответния клиент при вземането на инвестиционни решения или даване на възможност на клиента да следи, моделира и коригира обхвата на финансовите инструменти, в които е направена инвестицията, или с предоставяне на периодични доклади за доходността на финансовите инструменти и свързаните с тях разходи и възнаграждения.

(4) Възнаграждението, комисионата или непаричната облага не подобряват качеството, ако в резултат на възнаграждението, комисионата или непаричната облага предоставянето на съответните услуги на клиента е нарушено или е пристрастно.

(5) Подобреното качество на услугата, която ИП предоставя на клиентите, трябва да бъде пропорционално на възнаграждението, комисионата или непаричната облага, получени от ИП.

Чл. 216. /нов 10.2022 г./ **(1)** ИП съхранява доказателства, че всички възнаграждения, комисиони или непарични облаги, предоставени или получени от него, са предназначени да подобрят качеството на съответната услуга за клиента.

(2) За изпълнение на ал. 1 ИП води регистър на всички възнаграждения, комисиони или непарични облаги, които е получил от трето лице във връзка с предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги.

(3) ИП води отчетност за начина, по който възнагражденията, комисионите или непаричните облаги, предоставени или получени от ИП, или тези, които ИП възнамерява да използва, подобряват качеството на услугите, предоставяни на съответните клиенти, както и за предприетите мерки, за да не се нарушава задължението му да действа честно, коректно, професионално и в най-добър интерес на клиента.

Чл. 21в. /нов 10.2022 г./ **(1)** ИП преди предоставянето на инвестиционна или допълнителна услуга предоставя на клиента информация в съответствие с чл. 73, ал. 1, т. 2, буква „б“ от ЗПФИ за всяко плащане или всяка облага, получени от или предоставени на трети лица.

(2) В информацията по ал. 1 незначителните непарични облаги може да бъдат описани по-общо, а останалите непарични облаги, предоставени или получени от ИП във връзка с инвестиционната услуга, предоставяна на клиента, се остойностяват и разкриват отделно.

(3) Когато ИП не е успял да установи предварително размера на всяко плащане или всяка облага за получаване или плащане, а вместо това е разкрил пред клиентите метода на изчисляване на сумата, ИП предоставя на клиентите си и последваща информация за точния размер на плащането или облагата, които са предоставени или получени.

(4) ИП най-малко веднъж годишно, докато получава стимули във връзка с инвестиционните услуги, предоставяни на съответните клиенти, предоставя информация на всеки един от клиентите си за действителния размер на плащанията или облагите, които са предоставени или получени. В информацията незначителните непарични облаги може да бъдат посочени в обобщен вид.

(5) При изпълнение на ал. 1 - 4 ИП спазва изискванията на чл. 71, ал. 5 от ЗПФИ и чл. 50 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 г. за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива (Регламент (ЕС) № 2017/565) (ОВ, L 87/1 от 31.03.2017 г.).

(6) Когато повече от един инвестиционен посредник участва в канал за дистрибуция на финансови инструменти, всеки от инвестиционните посредници, който предоставя инвестиционна или допълнителна услуга, изпълнява задълженията си да предоставя информация съгласно ал. 1 - 5 на клиентите си.

Чл. 21г. /нов 10.2022 г./ При изпълнение от ИП на нормативните изисквания за предоставяне на посочените в настоящата норма услуги и не по-късно от фактическото започване на такова предоставяне ИП приема и прилага политика, с която осигурява, че всички възнаграждения, комисиони или парични облаги, предоставени или получени от трето лице или лице, действащо от името на трето лице, във връзка с предоставянето на независими инвестиционни съвети или управление на портфейл, се разпределят и прехвърлят на клиента.

Чл. 21д. /нов 10.2022 г./ **(1)** ИП, когато предоставя независим инвестиционен съвет или управление на портфейл, прехвърля изцяло на клиентите всички възнаграждения, комисиони или парични облаги, платени или предоставени от трето лице или лице, действащо от името на трето лице, във връзка с услугите, предоставяни на този клиент, възможно най-скоро след получаването им, но не по-късно от 5 работни дни от получаването им.

(2) ИП информира клиентите за възнагражденията, комисионите или паричните облаги, които са им прехвърлени, чрез периодични справки или по друг начин на траен носител.

Чл. 21е. /нов 10.2022 г./ **(1)** ИП, когато предоставя независими инвестиционни съвети или управление на портфейл, няма право да приема непарични облаги, освен по изключение, и когато отговарят на условията за приемливи незначителни непарични облаги по ал. 2 - 4.

(2) Приемливите незначителни непарични облаги са облаги, които са разумни и пропорционални и с размер, при който е малко вероятно да повлияят върху поведението на ИП по начин, който да вреди на интересите на съответния клиент.

(3) Приемливи незначителни непарични облаги са единствено облаги, които представляват:

1. информация или документация, свързана с финансов инструмент или инвестиционна услуга, която има общ характер или е персонализирана, за да отразява обстоятелствата на индивидуален клиент;

2. материали в писмена форма от трето лице, които са поръчани и платени от корпоративен емитент или потенциален емитент за промотиране на нова емисия на дружеството, или когато с трето лице е сключен договор и то е получило плащане от емитента да изготвя такива материали на текуща база, при условие че отношенията са ясно разкрити в материалите и че материалите се предоставят едновременно на всички инвестиционни посредници, които желаят да ги получат, или на широката общественост;

3. участие в конференции, семинари и други мероприятия за обучение относно ползите и характеристиките на специфичен финансов инструмент или инвестиционна услуга;

4. представителни разходи с разумна минимална стойност, като разходи за храна и напитки за бизнес срещи, конференции, семинари или други мероприятия за обучение, посочени в т. 3.

(4) ИП преди предоставянето на клиентите на съответните инвестиционни или допълнителни услуги разкрива информация за незначителните непарични облаги. В информацията незначителните непарични облаги може да бъдат описани по-общо.

Чл. 21ж. /нов 10.2022 г./ **(1)** Изготвянето на проучване от трето лице за ИП, който предоставя управление на портфейл или други инвестиционни или допълнителни услуги на клиентите, не се счита за стимул, ако се получава срещу:

1. преки плащания със средства на ИП; или

2. плащания от отделна сметка на ИП за плащане за проучване, която се финансира от специална такса за проучване, начислена на клиента, и при условие че са спазени изискванията по ал. 2, и чл. 38, ал. 1 и чл. 39, ал. 1 от Наредба №58.

(2) ИП контролира и носи отговорност за сметката за плащане за проучване по ал. 1, т. 2.

(3) ИП може да възложи управлението на сметката за плащане за проучване по ал. 1, т. 2 на трето лице, при условие че тази договореност улеснява купуването на проучване от трето лице и плащанията на доставчиците на проучване на името на ИП, без да предизвиква необосновано закъснение в съответствие с вътрешните правила и процедури на ИП.

Чл. 21з. /нов 10.2022 г./ **(1)** Не по-късно от първото закупуване на проучване ИП определя бюджет за проучване и извършва редовен преглед на бюджета съгласно вътрешна процедура.

(2) Не по-късно от първото закупуване на проучване ИП приема и прилага вътрешна процедура за връщане на средствата на клиентите, представляващи излишък по сметката по чл. 37, ал. 1, т. 2 от Наредба №58, в случай че в края на съответен период, определен в процедурата, в сметката има излишък, съответно за прихващането им от бюджета за проучване и таксата за проучване, изчислена за следващия период.

Чл. 21и. /нов 10.2022 г./ **(1)** ИП извършва редовна оценка на качеството на закупените проучвания въз основа на ясни критерии за качество и способността им да допринасят за добри инвестиционни решения.

(2) Не по-късно от първото закупуване на проучване ИП приема и прилага политика, която урежда извършването на редовната оценка по ал. 1.

(3) Политиката по ал. 2 определя степента, до която проучванията, закупени чрез сметката за плащане за проучване, може да осигурят ползи за портфейлите на клиентите, включително като се вземат предвид, когато е подходящо, инвестиционните стратегии, приложими към различни видове портфейли, и подходът, който ИП ще използва, за да разпредели справедливо тези разходи между портфейлите на различните клиенти.

(4) ИП предоставя политиката по ал. 2 на клиентите си.

Чл. 21й. /нов 10.2022 г./ **(1)** Таксата за проучване по чл. 37, ал. 1, т. 2 от Наредба №58:

1. зависи единствено от бюджета за проучване, определен от ИП с цел установяване на нуждата от извършване на проучване от трето лице по отношение на инвестиционните услуги, предоставяни на неговите клиенти, и

2. не е свързана с обема и/или стойността на сделките, извършени от името на клиентите.

(2) Когато таксата за проучване не се събира отделно, а заедно с комисионата за сделката, таксата за проучване трябва да е ясно разграничима и да са спазени изискванията на чл. 37, ал. 1, т. 2 и ал. 2, чл. 38, ал. 1, чл. 39, ал. 1 и чл. 41, ал. 1 от Наредба №58.

(3) ИП договаря с клиентите в договора по чл. 82 от ЗПФИ или в общите условия таксата за проучване, както е предвидена в бюджета за проучване, и честотата, с която тя ще се удържа от средствата на клиента през годината.

(4) Общият размер на получените такси за проучване не може да надвишава бюджета за проучване.

VIII. /изцяло нов, 10.2022г./ ОЦЕНКА ЗА УМЕСТНОСТ И ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ

Чл. 22. /нов, 10.2022 г./ **(1)** (доп. 01.2024г.) При извършване на услуги по управление на портфейл и предоставяне на инвестиционни съвети ИП изисква от клиента/потенциалния клиент, информация за неговите знания и опит относно услугите по чл. 6, ал. 2, т. 4 и 5 от ЗПФИ, финансовото му състояние, способността му да понася загуби и инвестиционните му цели, включително допустимото за него ниво на риск, както и за предпочитанията на клиента във връзка с устойчивостта по смисъла на чл. 2, т. 7 от Делегиран [регламент \(ЕС\) 2017/565](#). ИП няма право да извършва услугите по управление на портфейл и предоставяне на инвестиционни съвети за клиент, който не е предоставил информацията по изречение първо.

(2) (доп. 01.2024г.) Въз основа на информацията по ал. 1 ИП извършва оценка за уместност, включително доколко финансовите инструменти, предмет на инвестиционен съвет, съответстват на допустимото за клиента ниво на риск и способността му да понася загуби, както и на предпочитанията на клиента във връзка с устойчивостта по смисъла на чл. 2, т. 7 от Делегиран [регламент \(ЕС\) 2017/565](#). При предоставяне на услугите по ал. 1, ИП се ръководи от получената по ал. 1 информация.

Чл. 23. /нов, 10.2022 г./ **(1)** ИП определя до каква степен следва да бъде събирана информация от клиента, в контекста на всички елементи на инвестиционните съвети или услугите за управление на портфейл, които се предвижда да бъдат предоставяни на този клиент. ИП получава от клиента/потенциалния клиент такава информация, каквато му е необходима, за да разбере основните факти за клиента и да разполага с разумна основа за убеденост, вземайки предвид естеството и обхвата на предоставяната услуга, че конкретната сделка, която ще бъде препоръчана или сключена в хода на предоставяне на услуга за управление на портфейл, отговаря на следните критерии:

- 1) (доп. 01.2024г.) отговаря на инвестиционните цели на конкретния клиент, включително равнището на риск, допустимо за клиента, както и на предпочитанията на клиента във връзка с устойчивостта по смисъла на чл. 2, т. 7 от Делегиран [регламент \(ЕС\) 2017/565](#);
- 2) е такава, че клиентът е в състояние да понесе финансово всички инвестиционни рискове, съизмерими с неговите инвестиционни цели;
- 3) е такава, че клиентът разполага с нужния опит и знания, за да може да разбере рисковете, свързани със сделката или с управлението на неговия портфейл.

(2) Когато предоставя инвестиционна услуга по ал. 1 на професионален клиент, ИП може да предположи и приеме, че по отношение на продуктите, сделките и услугите, за които е определен като професионален клиент, той притежава необходимия опит и познания за целите на ал. 1, буква „в“.

(3) Когато предоставя инвестиционни съвети на професионален клиент съгласно раздел I от приложение към § 1, т. 10 на ЗПФИ, ИП може да приеме за целите на ал. 1, буква „б“, че този клиент има финансовата възможност да понесе всички свързани инвестиционни рискове, съизмерими с неговите инвестиционни цели.

(4) Информацията относно финансовото положение на клиента/потенциалния клиент съдържа, когато е приложимо, информация за източника и размера на неговия редовен доход, неговите активи, включително ликвидни активи, инвестиции и недвижима собственост, както и неговите редовни финансови задължения.

(5) (доп. 01.2024г.) Информацията относно инвестиционните цели на клиент/потенциален клиент съдържа, когато е приложимо, информация относно продължителността от време, през което клиентът желае да държи инвестицията, неговите предпочитания по отношение на поемането на риск, неговия рисков профил и целите на инвестицията, вкл. предпочитанията на клиента във връзка с устойчивостта по смисъла на чл. 2, т. 7 от Делегиран [регламент \(ЕС\) 2017/565](#).

(6) ИП е длъжен да се ръководи и има право да се позовава на информацията, предоставена му от неговия клиент/потенциален клиент, освен ако е запознат или би следвало да бъде запознат с това, че информацията е явно неактуална, неточна или непълна. Изискването важи и при изготвяне оценка по реда на чл. 25.

(7) ИП взема мерки, за да гарантира, че събраната информация за клиент/ потенциален клиент е надеждна. Това включва неизчерпателно следното:

- 1) създаване на увереност, че клиентът съзнава важността от това да предоставя точна и актуална информация;
- 2) създаване на увереност, че всички инструменти, например инструменти за профилиране във връзка с оценката на риска или инструменти за оценка на знанията и опита на клиента, използвани при оценката за уместност, са пригодни за целта и са подходящо разработени за прилагане към клиента, като всички ограничения са установени и активно ограничавани при извършването на оценката за уместност;
- 3) създаване на увереност, че използваните в този процес въпроси могат да бъдат разбрани от клиента, осигуряват вярна представа за целите и потребностите му и чрез

- него се събира информацията, необходима за извършване на оценката за уместност; и
- 4) предприемане на стъпки при необходимост за установяване на последователността на информацията за клиента, например чрез разглеждане на това дали има очевидни неточности в информацията, предоставена от клиента.

(8) Когато при предоставяне на инвестиционен съвет или управление на портфейл ИП не е събрал изискуемата информация по ал. 1, той няма право да препоръчва инвестиционни услуги или финансови инструменти на клиента/потенциалния клиент.

(9) Когато предоставя инвестиционни съвети или управление на портфейл, ИП не препоръчва или взема решение да търгува, в случаите когато никоя от услугите или никой от инструментите не са подходящи за клиента.

(10) Когато ИП предоставя инвестиционни съвети или извършва управление на портфейл и тези услуги обхващат замяна на финансови инструменти той получава необходимата информация за инвестициите на клиента и анализира разходите и ползите от замяната на финансовите инструменти. Когато предоставя инвестиционни съвети, ИП уведомява клиента дали ползата от замяната е по-голяма от свързаните с нея разходи.

(11) (доп. 01.2024г.) Когато ИП предоставя инвестиционен съвет, той представя на непрофесионалния клиент доклад, който включва общо описание на съвета и обосновка, защо дадената препоръка е подходяща за непрофесионалния клиент, включително как тя отговаря на целите и индивидуалните обстоятелства, вкл. на предпочитанията на клиента във връзка с устойчивостта по смисъла на чл. 2, т. 7 от Делегиран [регламент \(ЕС\) 2017/565](#), с оглед на изисквания срок на инвестицията, знанията и опита на клиента, неговото отношение към риска и способността му да понесе загуба.

(12) ИП подчертава пред клиента и включва в доклада за уместност информация за това дали препоръчаните услуги или инструменти могат да наложат непрофесионалният клиент да иска периодичен преглед на своите условия.

(13) Когато ИП предоставя услуга, включваща периодични оценки и доклади за уместност, докладите след установяването на първоначалната услуга могат да обхващат само промените на съответните услуги или инструменти и/или на обстоятелствата на клиента, без да е задължително повтарянето на всички подробности в първия доклад.

(14) (доп. 01.2024г.) Ако ИП извършва периодична оценка за уместност, поне веднъж годишно той е длъжен да извършва преглед на уместността на дадените препоръки, с цел да усъвършенства услугата, предоставяна на клиента. Честотата на тази оценка се увеличава в зависимост от рисковия профил на клиента, предпочитанията му във връзка с устойчивостта по смисъла на чл. 2, т. 7 от Делегиран [регламент \(ЕС\) 2017/565](#), и вида на препоръчаните финансови инструменти.

(15) Когато пристъпва към оценката за уместност, ИП уведомява клиента/потенциалния клиент, кратко и ясно, че причината за оценяването на уместността е ИП да може да действа в най-добрия интерес на клиента.

(16) При изпълнение от ИП на нормативните изисквания за предоставяне на посочените в ал. 1 услуги и не по-късно от фактическото започване на такова предоставяне, когато клиентът е юридическо лице или група от две или повече физически лица или когато едно или повече физически лица се представляват от друго физическо лице, ИП установява и прилага политика по отношение на това кой подлежи на оценка за уместност и как тази оценка ще бъде извършена на практика, включително от кого следва да събира информацията относно знанията и опита, финансовото състояние и инвестиционните цели.

(17) При извършване на оценка за уместност се оценяват финансовото състояние и инвестиционните цели на крайния клиент (физическо/ юридическо лице), не на техни

представители/ пълномощници, а се вземат предвид знанията и опитът на лицата, които са оправомощени да извършват сделки от името на крайния клиент (юридическо лице или физическо лице, в случай че то се представлява от друго физическо лице).

Чл. 24. /нов, 10.2022 г./ (1) (доп. 01.2024г.) При предоставяне на инвестиционни услуги, различни от инвестиционен съвет и управление на портфейл, ИП изисква от клиента/потенциалния клиент, информация за неговите знания и опит във връзка с инвестиционните услуги, свързани с конкретния вид продукт или услуга, които се предлагат или търсят, вкл. предпочитанията на клиента във връзка с устойчивостта по смисъла на чл. 2, т. 7 от Делегиран [регламент \(ЕС\) 2017/565](#), така, че ИП да може да прецени дали инвестиционната услуга или продукт са целесъобразни (подходящи) за клиента. Клиентът се задължава да предостави информацията по изречение първо.

(2) Ако, въз основа на получената по ал. 1 информация, ИП прецени, че продуктът или предлаганата инвестиционна услуга няма да са подходящи, той предупреждава за това писмено клиента/потенциалния клиент. Предупреждението може да се извърши в стандартизиран формат.

(3) В случай че клиентът/потенциалният клиент не предостави информацията по ал. 1 или предостави недостатъчна информация относно своите знания и опит, ИП е длъжен писмено да го предупреди, че не може да прецени дали конкретната инвестиционна услуга/продукт са подходящи за него. Предупреждението може да бъде извършено в стандартизиран формат.

(4) Когато предоставя инвестиционни услуги по приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти и/или изпълнение на нареждания за сметка на клиент, ИП може да предоставя такива услуги на клиента, без той да предостави информацията по ал. 1 или без да извършва оценка за целесъобразност, ако са налице едновременно следните условия:

1. предмет на услугите са следните финансови инструменти:
 - 1) акции, допуснати до търговия на регулиран пазар или на еквивалентен пазар на трета държава, или в МСТ, когато това са акции на дружества, с изключение на дялове на предприятия, които не са предприятия за колективно инвестиране и акциите, които включват деривативен инструмент;
 - 2) облигации или други дългови ценни книжа, допуснати до търговия на регулиран пазар или на еквивалентен пазар на трета държава или в МСТ, с изключение на тези облигации или други дългови ценни книжа, които включват деривативен инструмент или имат структура, поради която за клиента е по-трудно да разбере свързания риск;
 - 3) инструменти на паричния пазар с изключение на тези, които включват деривативен инструмент или имат структура, поради която за клиента е по-трудно да разбере свързания риск;
 - 4) акции или дялове на колективни инвестиционни схеми, с изключение на структурираните предприятия за колективно инвестиране по член 36, параграф 1, втора алинея от Регламент (ЕС) № 583/2010;
 - 5) структурирани депозити, с изключение на тези със структура, поради която за клиента е по-трудно да разбере риска за възвращаемостта или разходите от предсрочно излизане от инвестицията;
 - 6) други несложни финансови инструменти, подобни на тези по букви „а“ - „д“ съгласно чл. 57 от Регламент (ЕС) № 2017/565.
2. услугата се предоставя по инициатива на клиента/потенциалния клиент;

3. клиентът/потенциалният клиент е писмено уведомен, че ИП няма да направи оценка за целесъобразност, като уведомлението може да бъде в стандартизиран формат;
4. ИП спазва изискванията по ЗПФИ за третиране на конфликт на интереси.

Чл. 25. /нов, 10.2022 г./ **(1)** Информацията относно знанията и опита на клиента/потенциалния клиент в инвестиционната област съдържа следното до степен, съответстваща на естеството на клиента, естеството и обхвата на предоставяната услуга и вида на предвиждания продукт или сделка, включително тяхната сложност и свързаните рискове:

- 1) видове услуги, сделки и финансови инструменти, с които клиентът е запознат;
- 2) естество, обем и честота на сделките на клиента с финансови инструменти и период, през който те са сключвани;
- 3) образование, професия или относима предишна професия на клиента/потенциалния клиент;
- 4) (нова 01.2024г.) предпочитанията на клиента във връзка с устойчивостта по смисъла на чл. 2, т. 7 от Делегиран [регламент \(ЕС\) 2017/565](#).

(2) ИП 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. ИП може да изисква от клиента и допълнителна информация освен посочената в ал. 1, с оглед изготвянето на най-точна оценка за целесъобразност на предоставяната инвестиционна услуга и в съответствие с принципа на действие в най-добър интерес на клиента.

(3) ИП не може да поощрява или насърчава клиент/потенциален клиент да не предоставя изискуемата информация за целите на извършването на оценка за целесъобразност.

(4) ИП поддържа регистър на извършените оценки за целесъобразност, който включва следното:

- 1) резултата от оценката за целесъобразност;
- 2) всяко предупреждение, отправено до клиента, когато инвестиционната услуга или покупката на продукт е оценена като потенциално нецелесъобразна за клиента, дали клиентът е поискал да се пристъпи към сделката независимо от предупреждението и, когато е приложимо, дали ИП е приел искането на клиента за пристъпване към сделката;
- 3) всяко предупреждение, отправено до клиента, когато клиентът не е предоставил достатъчно информация, за да може ИП да извърши оценката за целесъобразност, дали клиентът е поискал да се пристъпи към сделката независимо от това предупреждение и, когато е приложимо, дали ИП е приел искането на клиента за пристъпване към сделката.

VIIIa. /нов, 10.2022г./ УСЛУГИ, ПРЕДОСТАВЯНИ НА ПРОФЕСИОНАЛНИТЕ КЛИЕНТИ И ПРИЕМЛИВИ НАСРЕЩНИ СТРАНИ

Чл.26. /нов, 10.2022 г./ **(1)** Изискванията на чл. 71, ал. 2, т. 4 от ЗПФИ не се прилагат за услугите, предоставяни на професионални клиенти, с изключение на услугите за инвестиционни съвети и управление на портфейл.

(2) Изискванията в чл. 78, ал. 5 и в чл. 85, ал. 1 от ЗПФИ не се прилагат за услугите, предоставяни на професионални клиенти, освен ако тези клиенти заявят пред ИП в

електронен формат или на хартия, че желаят да се ползват от предвидените в тези разпоредби права.

(3) ИП води регистър на комуникацията с клиентите, посочена в ал. 2.

Чл.26а. /нов, 10.2022 г./ ИП, който извършва инвестиционни услуги по чл. 6, ал. 2, т. 1, 2 и 3 от ЗПФИ, може да извършва или да сключва сделки с приемлива насрещна страна, без да спазва изискванията на чл. 70, ал. 2 и 3, чл. 71, ал. 1 – 9, чл. 72 - 74, чл. 77 - 79, чл. 82 и чл. 84 – 87 от ЗПФИ по отношение на конкретните нареждания или съответната допълнителна услуга, пряко свързана с тези нареждания. ИП в отношенията си с приемливи насрещни страни действа честно, коректно и професионално и предоставя информация, която е коректна, ясна и не е подвеждаща, като взема предвид характера и дейността на приемливата насрещна страна.

IX. ДОГОВОРНО НАЧАЛО

Чл. 27. (1) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП предоставя инвестиционни и допълнителни услуги за сметка на клиент въз основа на писмен договор с клиента.

(2) (изм. 31.03.2016г., изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./, изм. 01.2023г.) Клиентът, съответно неговият представител, подписва договора по ал. 1 в присъствието на лице по чл. 31 от настоящите Общи условия, след като бъде проверена самоличността на клиента или представителя му, освен ако договорът не се сключва по реда на Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги (ЗЕДЕУУ). Проверката на самоличността на клиента при сключване на договор чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис, се извършва по реда на чл. 29а.

(3) (изм. 26.01.2012г., изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Лице, осъществяващо функцията вътрешен контрол и съответствие в ИП проверява дали договорът по ал. 1 съответства на изискванията на ЗПФИ, на актовете по прилагането му и на вътрешните актове на инвестиционния посредник.

(4) При изпълнение на договора по ал. 1 и в съответствие със счетоводното законодателство инвестиционният посредник открива аналитични сметки за финансови инструменти и за парични средства на клиента.

(5) (изм. 31.03.2016г., изм. 12.05.2016г. изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП съхранява в архива копие от документа за самоличност на клиента, заверено от клиента и от брокера или другото лице по чл. 65, ал. 1 от Наредба № 38, което сключва договора за инвестиционния посредник. Когато договорът се сключва чрез представител, ИП съхранява в архива копие от документа за самоличност на клиента и заверено по реда на предходното изречение копие от документа за самоличност на представителя. Заверката се извършва с полагане на надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис на лицето, което извършва заверката.

(6) (изм. 31.03.2016г., изм. 11.2020г.) В договора по ал. 1 се вписват индивидуализиращи данни на лицата, които го сключват, включващи най-малко наименование и ЕИК, съответно имената и единен граждански номер или аналогични данни за чуждестранно лице, качеството, в което действат лицата, дата и място на сключване на договора, основните права и задължения на страните и информацията, която инвестиционният посредник предоставя. Когато договорът се сключва при общи условия, основните права и задължения по него могат да бъдат част от общите условия, като в договора се посочват действащите към момента на сключването му общи условия, приети от клиента.

Чл. 28. (1) (изм. 26.01.2012г., изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./, изм. 11.2020г.) Сключване на договора по чл. 27, ал. 1 чрез пълномощник е допустимо само ако пред ИП бъде представено нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни и/или разпоредителни действия с финансови инструменти.

(2) (изм. 31.03.2016г., изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./, изм. 11.2020г.) ИП

съхранява в своя архив оригиналното пълномощно по ал. 1, съответно нотариално заверен препис от него. Ако пълномощното е с многократно действие, ИП съхранява копие от него, заверено от пълномощника и от лицето по чл. 65, ал. 1 от Наредба № 38, което сключва договора за инвестиционния посредник. Заверката се извършва с полагане на надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис на лицата.

Чл. 29. (1) (изм. 26.01.2012г., изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП сключва договора по чл. 27, ал. 1 и приема документите във връзка с нареждания за сделки с финансови инструменти само във вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор адрес на управление, клон или офис, освен ако договорът не се сключва по електронен път или чрез друга форма без присъствието на клиента.

(2) (изм. 26.01.2012г.) Помещенията по ал. 1 трябва да разполагат с необходимото техническо оборудване и програмно осигуряване, позволяващо сключването на договори и приемането на нареждания, включително неприсъствено и/или чрез дистанционен способ на комуникация спазването на поредността на постъпване на нарежданията при предаването им за изпълнение и съхраняване на информацията.

(3) ИП поставя на входа на всеки от клоновете и офисите по ал. 1 информация за наименованието и седалището си, работното време, името и фамилията на лицето, отговорно за съответния клон или офис.

Чл. 29а. (нов 26.01.2012г., изм. 31.03.2016г., изм. 10.05.2018 г./в сила от 16.05.2018г./, изм. 01.2023 г.) **(1)** Договорът по чл. 27, ал. 1 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл. 13 от ЗЕДЕУУ.

(2) В случаите по ал. 1 ИП проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител, чрез предоставени по реда на ал. 1:

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

2. документ, включително съдържащ данни от кредитна и/или дебитна карта, издаден от кредитна институция, отговаряща на изискванията на ал. 8, и/или документ, удостоверяващ начисляване или плащане на комунална услуга; от документите по предходното изречение трябва да е виден титулярят на сметката, съответно партидата.

(3) Когато договорът по ал. 1 е сключен чрез квалифициран електронен подпис, ал. 2, т. 2 може да не се прилага.

(4) С оглед удостоверяване на самоличността на клиента ИП може да изиска и допълнителни данни и/или документи. ИП отговаря за надлежната идентификация на клиента и полага всички разумни действия за установяване на самоличността на клиента.

(5) Лицето по чл. 31 и/или чл. 31а проверява дали са спазени изискванията по ал. 1 - 3.

(6) ИП съхранява цялата документация и информация, свързана с електронното изявление по реда на Регламент 2017/565.

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

(8) Документът по ал. 2, т. 2 трябва да е издаден от кредитна институция, получила лиценз в държава - членка на Европейския съюз, или страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство. Кредитната институция, издала документа по ал. 2, 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.

(9) Когато договърът не е сключен чрез използване на квалифициран електронен подпис, преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги на клиента по сключен договор съгласно ал. 1 се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал. 8, по която клиентът е титуляр.

(10) Не се допуска сключване на договор по реда на този член чрез пълномощник.

Чл. 29б. (нов 26.01.2012г. изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) **(1)** Договорът по чл. 27, ал. 1 може да бъде сключен неписьменно чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитната институция, отговаряща на изискванията на ал. 2. Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на ИП подписания договор, документ в оригинал, издаден от съответната кредитна институция, че клиентът е титуляр на банкова сметка и заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката се извършва с полагане на надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис на клиента. Разпоредбите на чл. 27, ал. 2 и 5 не се прилагат.

(2) (изм. 31.03.2016г., изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Банковата сметка по ал. 1 трябва да е открита в кредитна институция по чл. 29а, ал. 8.

(3) (изм. 31.03.2016г., изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от клиента по сключен договор съгласно ал. 1 се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал. 2, по която клиентът е титуляр.

(4) Не се допуска сключване на договор по реда на този член чрез пълномощник.

Чл. 29в. (нов 26.01.2012г., изм. 31.03.2016г., изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) **(1)** Договорът по чл. 27, ал. 1 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на необходимите документи на хартиен носител, подписани от страните, като клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус, който удостоверява това обстоятелство. Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно Наредба №38, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за уместна и/или целесъобразна услуга, може да бъде направено от клиента дистанционно чрез подписване на необходимите документи пред нотариус.

(2) Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на ИП подписания с нотариална заверка на подписа договор, заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката на документа за самоличност и документите за търговска регистрация се извършва с полагане на надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис на клиента.

Чл. 30. (изм. 26.01.2012г., доп. 31.03.2016г. изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./, изм. 11. 2020г.) ИП не може да сключи договора по чл. 27, ал. 1, ако клиентът или негов представител не е представил и не е подписал всички необходими документи по чл. 27, 28, 29а, 29б и 29в, представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представяване.

Чл. 31. (изм. 31.03.2016г., изм. 11.2020г.) ИП предоставя на клиента информация, сключва договори по чл. 27, ал. 1 и приема нареждания на клиенти чрез отговарящи на нормативните изисквания:

1. лица, предлагащи финансови инструменти;
2. брокери на финансови инструменти;
3. инвестиционни консултанти;

Чл. 31а. (нов 31.03.2016г., изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./, изм. 11.2020г.) ИП може да предоставя информация на клиента, сключва договори по чл. 27, ал. 1 и приема нареждания на клиенти и чрез изпълнителните членове на Управителния съвет или прокуристите на ИП.

Чл. 32. В случай че ИП сключи договор за предоставяне на финансови услуги от разстояние по смисъла на чл.6 от Закона за предоставяне на финансови услуги от разстояние (ЗПФУР) или влезе в преговори по сключването на такъв договор, то спрямо този договор ще се прилагат релевантните разпоредби от ЗПФУР, включително, но не само разпоредбите относно:

1. задълженията на ИП да предоставя информация на клиента за: самия ИП; финансовите услуги, които се предоставят на клиента, съгласно договора за предоставяне на финансови услуги от разстояние; договора за предоставяне на финансови услуги от разстояние, както и всяка друга информация, съгласно чл.8, ал.1, т.4 от ЗПФУР;

2. задълженията на ИП във връзка с действията, които последния следва да извърши преди клиента да бъде обвързан от предложение или от договор за предоставяне на финансови услуги от разстояние;

3. изискванията, на които следва да отговарят търговските съобщения, използвани от ИП.

Чл. 33. В случай на спор във връзка с договор за предоставяне на финансова услуга от разстояние се прилагат разпоредбите на ЗПФУР.

Чл. 34. (1) (изм. 01.2023г.) Приложение в договорните отношения между клиент и ИП намира и ЗЕДЕУУ, доколкото ЗПФИ, Наредба № 38 и Наредба № 58 не предвиждат нещо различно.

(2) (изм. 01.2023г.) Всеки документ, който Наредба № 38 или Наредба № 58 изисква да бъде съставен в писмена форма, може да бъде съставен като електронен документ, при условие че е подписан съгласно ЗЕДЕУУ и е осигурено съответното спазване на другите изисквания на цитираните наредби.

Х. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИ НАРЕЖДЕНИЯ

Чл. 35.(1) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП изпълнява клиентските нареждания за сделки с финансови инструменти съобразно Политиката си за изпълнение на нареждания по чл.66 от Регламент 2017/565 при спазване на критериите и принципа на най-добро изпълнение /изпълнение при най-благоприятни за условия/, установени в чл.64 -70 от Регламент 2017/565.

(2) С подписване на договора за предоставяне на инвестиционна услуга клиентът се съгласява с Политиката за изпълнение на нареждания на ИП, а ИП му предоставя Политиката за изпълнение на нареждания на траен носител.

(3) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП преразглежда Политиката за изпълнение на нареждания най-малко веднъж годишно. ИП извършва преглед на Политиката за изпълнение на нареждания и при всяка промяна, която засяга способността на ИП да продължи да постига най-добри резултати при изпълнение на нарежданията на своите клиенти, като използва местата за изпълнение, включени в Политиката за изпълнение на нареждания. ИП включва в Политиката си за изпълнение на нареждания информацията по чл.66, параграф 3 от Регламент 2017/565, която предоставя на клиента на траен носител.

(4) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Подробни правила относно обработването на нареждания на клиенти, групирането и разпределението на нареждания, своевременното изпълнение и публикуване на неизпълнени лимитирани нареждания по членове 67-70 от Регламент 2017/565 са включени в Политиката за изпълнение на нареждания.

Ха. /нов, 10.2022г./ ПРОУЧВАНЕ

Чл. 35а /нов, 10.2022г./ **(1)** Предоставянето на проучвания от трети лица на инвестиционния посредник, предоставящ управление на портфейл или други инвестиционни или допълнителни услуги на клиенти, трябва да се счита за изпълнение на задълженията да действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на клиента, ако:

1. преди предоставянето на услугите по изпълнение или по извършване на проучвания е сключено споразумение между инвестиционния посредник и доставчика на проучването, в което се посочва кои части от всички комбинирани такси или съвместни плащания за услуги по изпълнение и за проучвания се отнасят до проучванията;

2. инвестиционният посредник информира клиентите си за съвместните плащания за услуги по изпълнение и за проучвания, извършени към трети страни, предоставящи проучвания, както и

3. проучванията, за които се начисляват комбинираните такси или се извършва съвместното плащане, засяга емитенти, чиято пазарна капитализация за периода от 36 месеца, предхождащи предоставянето на проучването, не надвишава левовата равностойност на 1 милиард евро, въз основа на котировките в края на годината за годините, когато ценните им книжа са или са били допуснати до търговия на регулиран пазар или въз основа на собствения капитал за финансовите години, когато ценните им книжа не са или не са били допуснати до търговия на регулиран пазар.

(2) За целите на ал. 1 понятието "проучване" обхваща проучвателни материали или услуги, засягащи един или няколко финансови инструменти или други активи, или емитентите или потенциалните емитенти на финансови инструменти, или като обхващащо проучвателни материали или услуги, тясно свързани с конкретен сектор или пазар, така че да осигурява информация за мнение относно финансови инструменти, активи или емитенти в този сектор или пазар. Проучването включва и материали или услуги, които изрично или косвено препоръчват или подсказват инвестиционна стратегия и предоставят обосновано становище относно настоящата или бъдещата стойност или цена на финансови инструменти или активи, или съдържат друг вид анализ и оригинални гледни точки и достигат заключения въз основа на нова или съществуваща информация, които могат да се използват за информиране във връзка с инвестиционна стратегия, да бъдат релевантни и да са в състояние да добавят стойност към решенията на инвестиционния посредник от името на клиентите, на които се начисляват суми за това проучване.

Хб. /изм. 10.2022г., предишен Ха., нов, 10.2020г./ ОСОБЕНИ ПРАВИЛА ПРИ ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ/УСЛУГИ КАТО РЕГИСТРАЦИОНЕН АГЕНТ

Чл. 35б. /изм. 10.2022г., предишен чл. 35а. /нов 10.2020г./ **(1)** ИП извършва дейност на регистрационен агент, когато въз основа на писмен договор с клиента подава в съответните депозитарни институции данни и документи за регистриране на:

1. сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните;

2. прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване;

3. промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на сгрешени данни, издаване на дубликати от удостоверителни документи и други действия, предвидени в правилника на съответната депозитарна институция.

(2) ИП може да извършва проверка в централен депозитар на ценни книжа за притежаваните от лице финансови инструменти, с което няма сключен договор по ал. 1, въз основа на писмено заявление.

(3) Прехвърлителят и приобретателят на финансовите инструменти в случаите по ал. 1 могат да бъдат представлявани пред ИП, извършващ дейност на регистрационен агент, от лица, изрично упълномощени с нотариално заверено пълномощно при спазване изискванията на чл. 59 на Наредба №38.

(4) ИП, извършващ дейност на регистрационен агент, отказва да подпише договор по ал. 1 с клиент и да приеме документи за извършване на регистрации, ако:

1. не са налице всички необходими данни и документи, представените документи съдържат очевидни нередовности или в данните има неточности и противоречия;

2. налице е съмнение за ненадлежна идентификация или представителство.

(5) За дейността си на регистрационен агент ИП събира такси по определена от него тарифа. Тарифата се излага на видно и достъпно място в помещението, в което ИП приема клиенти, и в срок 3 работни дни от приемането ѝ се публикува на интернет страницата на ИП.

(6) По искане на продавача и при съгласие на купувача при покупко-продажба на безналични финансови инструменти по ал. 1, т. 1 сумата, представляваща продажната цена по сделката, се депозира при ИП - регистрационен агент, до регистрирането на сделката в централен депозитар на ценни книжа. ИП уведомява страните по сделката за тази възможност, чрез предоставянето на настоящите Общи условия, както и чрез Политика за изпълнение на клиентски нареждания на ИП. В случаите по изречение първо се прилагат съответно правилата за съхранение на клиентски парични средства.

(7) /изм. 12.2021г./ Изискванията на глава четвърта от Наредба №38, както и глава седма от ЗПФИ, с изключение на чл. 58, чл. 70, ал. 1, чл. 71, ал. 1, чл. 76, 90 и 91 от ЗПФИ, не се прилагат в случаите, когато инвестиционният посредник предоставя услуги като регистрационен агент.

XI. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ ПО ДОГОВОРА ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ УСЛУГИ/ ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ/УСЛУГИ КАТО РЕГИСТРАЦИОНЕН АГЕНТ

Чл. 36. Права и задължения на клиента:

1. право да иска точно изпълнение на договорните задължения от ИП;
2. право да получи от ИП всичката изискуема информация по настоящите Общи условия и действащото законодателство;
3. право да получи изпълнение на подадено нареждане и управление на портфейл съобразно Политиката за изпълнение на ИП;
4. право да получи съответните отчети и уведомления за извършените за негова сметка услуги;
5. право да получи закупените от негово име и за негова сметка финансови инструменти;
6. задължение да предостави редовни документи за собственост върху финансовите инструменти;
7. задължение да предостави на ИП, едновременно с подаване на нареждане за покупка на финансови инструменти, паричните средства, необходими за плащане по сделката - предмет на нареждането, освен ако клиентът удостовери, че ще изпълни задължението си за плащане, както и в други случаи, предвидени в наредба на КФН. В случаи, когато клиентът не предостави необходимите парични средства за изпълнение на нареждане за покупка на финансови инструменти след като бъде поканен от ИП, последният не носи отговорност за изпълнение на нареждането и има право да откаже неговото приемане.
8. задължение да плати цената на финансовите инструменти;
9. задължение да плати комисионна или такса за предоставената инвестиционна или допълнителна услуга и всички разходи по предоставянето на услугите;
10. задължение да предостави личните си данни съобразно изискванията на действащото законодателство;
11. /изм. 11.2020г./ други права и задължения, предвидени в действащото законодателство, настоящите Общи условия или уговорени в договора, сключен между ИП и

клиента.

Чл. 37. (1) Права и задължения на ИП:

1. право да получи своевременно изискуемата по ЗПФИ, Наредба № 38, Наредба № 58 и настоящите Общи условия пълна и точна информация;
2. право да получи възнаграждение /комисионна/ от клиента за извършена инвестиционна или допълнителна услуга, както и всички разходи, направени във връзка с предоставянето на услугата;
3. (изм. 26.01.2012г.) задължение да извърши запис на телефонните разговори и електронната комуникация между ИП и клиента;
4. право да получи обезщетение, обезпечение или неустойка съобразно уговореното в договора между страните;
5. право да съхранява и обработва лични данни на клиента;
6. задължение да предостави на клиента изискуемата информация по ЗПФИ, Наредба № 38 и настоящите Общи условия;
7. задължение да спазва политиката си за изпълнение на нареждания;
8. задължение да даде разяснения по политиката за третиране на конфликти на интереси - информацията се предоставя при поискване от клиента на траен носител или на интернет страницата на ИП, когато това не представлява предоставяне на траен носител, при спазване на изискванията по чл. 18, ал. 2.
9. /изм. 11.2020г./ други права и задължения, предвидени в действащото законодателство, настоящите Общи условия или уговорени в договора, сключен между ИП и клиента.

(2) При осъществяване на дейността си ИП е длъжен да пази търговската тайна на клиента, както и неговия търговски престиж.

(3) Членовете на управителните и контролните органи на ИП и лицата, 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 факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и за пари на клиенти на инвестиционния посредник, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(4) Всички лица по ал. 3 при встъпване в длъжност или започване на дейност за ИП подписват декларация за спазване на тайната по ал. 3.

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

(6) Освен на КФН, на заместник-председателя и на оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН, както и на регулирания пазар, на който е член - за целите на контролната им дейност и в рамките на заповедта за проверка, ИП може да дава сведения по ал. 3 само:

1. със съгласието на своя клиент, или
2. по решение на съда, издадено при условията и по реда на ЗПФИ.

XII. СЪХРАНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ПАРИЧНИ СРЕДСТВА.

Чл. 38.(1) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Финансовите инструменти на клиенти се съхраняват, както следва:

- а) в подсметка на клиента в депозитарна институция по смисъла на §1, т. 79 от ДР на ЗПФИ, открита към сметката на ИП;
- б) в подсметка на клиента, открита към сметката на трето лице, при спазване на изискванията по Наредба № 58 и вътрешните правила на ИП за водене на отчетност;
- в) налични ценни книжа, които могат да бъдат търгувани на капиталовия пазар, се съхраняват във:

- /изм. 11.2020г./ в Централен депозитар, ако са обездвижени;
- в банка, при условията на обикновен банков влог по чл. 420 от Търговския закон, сключен между ИП и банката.

г) ценни книжа на приносител се съхраняват в ИП при условията на обикновен банков влог по чл. 420 от Търговския закон;

д) чуждестранни финансови инструменти – в подсметка на клиента при ИП в съответната депозитарна институция в чужбина или при трето лице.

(2) Съхранението и регистрацията на държавни ценни книжа, емитирани на вътрешния пазар, се осъществява при условията и по реда на Закона за държавния дълг и актовете по прилагането му.

Чл. 39. (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП има право да депозира паричните средства на своите клиенти във:

1. централна банка;
2. кредитна институция;
3. банка, лицензирана в трета държава;
4. квалифициран фонд на паричния пазар по смисъла на §1, т. 77 от ДР на ЗПФИ.

Чл. 40. (1) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП може да депозира паричните средства на своите клиенти в лицата по чл. 39, с които се явява свързано лице, само ако клиентите са дали писмено съгласие за това и в рамките на ограниченията по чл.7 от Наредба №58.

Чл. 41. ИП е длъжен да отдели:

- един от друг портфейлите от финансови инструменти и/или пари на клиентите си;
- своите парични средства от тези на своите клиенти.
- инвестиционният посредник не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти, както и с ценни книжа, които са базови спрямо депозитарни разписки.

Чл. 42. При сключване на договор с клиента ИП открива на клиента подсметка към своята сметка за финансови инструменти в депозитарна институция.

Чл. 43. (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) При сключване на договор с клиент ИП присвоява на същия уникален номер /идентификационен код на правния субект - LEI/, води регистър на своите клиенти с данните, посочени в Правилата за водене на отчетност на ИП.

Чл. 44. За други въпроси, свързани със съхраняване на клиентските финансови инструменти и парични средства, неуредени в настоящите Общи условия, се прилага уговореното в договора между страните и Правилата на ИП за водене на отчетност, съхраняване на информация и съхраняване на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти.

XIII. ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ. ПРАВИЛА ОТНОСНО ЛИЧНИ СДЕЛКИ

Чл. 45. Конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги от ИП с потенциал да накърни интереса на клиента.

Чл. 46. (1) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) При предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги ИП предприема всички необходими действия за установяване на потенциалните конфликти на интереси между:

1. ИП, включително членове на управителни и контролни органи, лица, които могат да сключват самостоятелно или съвместно с друго лице сделки за сметка на ИП, всички други лица, които работят по договор за ИП, обвързаните агенти, и свързаните с него чрез пряк или непряк контрол лица, от една страна, и клиентите му, от друга страна;

2. отделните му клиенти.

(2) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП прилага мерки по предотвратяване на конфликт на интереси и в случаите, когато конфликт може да възникне при получаването на възнаграждение в случай на предоставяне на стимули от трети лица или на други механизми на стимулиране.

Чл. 47.(1) Ако въпреки прилагането на правилата за вътрешна организация на ИП и Политиката за третиране на конфликти на интереси, продължава да съществува риск за интересите на клиента, ИП не може да извършва дейност за сметка на клиент, ако не го е информирал за общото естество и/или източници на потенциалните конфликти на интереси.

(2) В случаите по ал. 1, ИП е длъжен, преди извършването на дейност за сметка на клиент, във връзка с която е налице конфликт на интереси, да предостави на клиента на траен носител информация относно конфликта на интереси, която е достатъчна в съответствие с характеристиките на клиента същият да вземе информирано решение относно инвестиционната или допълнителната услуга, във връзка с която възниква конфликт на интереси.

Чл. 48. (1) С подписването на договор за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги клиентът се съгласява, че ИП при третирането на конфликти на интереси ще действа съобразно своята Политика за третиране на конфликти на интереси, съответно декларира, че и приема въпросната Политика.

(2) Клиентът има право да получи от ИП Политиката за третиране на конфликти на интереси на траен носител преди сключване на договор за предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги.

Чл. 49. (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП приема правила за лични сделки с цел недопускане застрашаване или увреждане на интересите на клиентите на ИП и осигуряване на прозрачност при сключването на такива сделки.

XIV. ТЕКУЩО И ПЕРИОДИЧНО ИНФОРМИРАНЕ НА КЛИЕНТИ

Чл. 50 (1) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) В случаите, когато ИП сключва сделка за сметка на клиент, която не е в изпълнение на договор за управление на индивидуален портфейл, той изпраща на клиента на траен носител при първа възможност, но не по-късно от първия работен ден, следващ сключването на сделката, потвърждение за сключената сделка. Ако потвърждението е прието от ИП чрез трето лице, уведомяването на клиента се извършва не по-късно от първия работен ден, следващ деня, в който ИП е получил потвърждението от третото лице.

(2) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Потвърждението по ал. 1 трябва да съдържа такава част от следната информация, която е относима към конкретната сделка, при съответно приложение на чл.59 от Регламент 2017/565 в съответствие с чл.26 от Регламент 600/2014, съответно:

1. идентификация на ИП, който докладва;
2. името/наименованието или друга форма на идентификация на клиента;
3. ден за търговия
4. час на търгуване;
5. вид на подаденото нареждане;

6. идентификация на мястото за изпълнение на нареждането;
7. идентификация на финансовите инструменти;
8. индикатор „купува“/„продава“;
9. естество на нареждането, ако е различно от „купува“/„продава“;
10. количество/брой;
11. единична цена;
12. съвкупна (обща) стойност на сделката;
13. обща сума на комисионите и разходите за сметка на клиента, а по искане на

клиента, и отделно посочване на всеки разход, която включва, когато е приложимо, всяко наложено увеличение или намаление, ако сделката е изпълнена от ИП при търгуване за собствена сметка и ИП дължи най-добро изпълнение на клиента;

14. полученият обменен курс, ако сделката включва обмен на валута;

15. задълженията на клиента по отношение на сетълмента 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;

16. съобщение, че насрещна страна по сделката с клиента е ИП, друго лице от групата на ИП или друг клиент на ИП, освен когато поръчката е изпълнена чрез търговска система, която допуска анонимна търговия.

(3) (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) Когато нареждането е изпълнено на части, ИП може да предостави на клиента информация по ал. 2, т. 11 за цената на всяка сделка или средна цена. Когато се представя средна цена, ИП при поискване предоставя на клиент информация за цената на всяка сделка поотделно.

(4) Ал. 1 не се прилага, ако потвърждението съдържа същата информация, както потвърждението, което незабавно е изпратено на клиента от друго лице.

(5) Когато сделката по ал. 1 е сключена за сметка на професионален клиент, ИП незабавно му предоставя на траен носител съществената информация за сключената сделка.

(6) Ако сетълментът не бъде извършен на посочената дата или възникне друга промяна в информацията, съдържаща се в потвърждението, ИП уведомява клиента по подходящ начин до края на работния ден, в който ИП е узнал за промяната.

(7) ИП предоставя на клиента при поискване информация за статуса на нареждането и за неговото изпълнение.

(8) Алинеи 1 и 5 не се прилагат за нареждания на клиенти с предмет облигации за финансиране на споразумения за ипотечни заеми, по които страна са тези клиенти, при които потвърждението за сделката ще се направи в същия момент, когато се съобщават условията по ипотечния заем, но не по-късно от един месец от изпълнението на поръчката.

(9) ИП има право да предоставя информацията по ал. 2, като използва стандартни кодове, при условие, че представи на клиента обяснения на използваните кодове.

(10) В случаите на подадени нареждания за клиент с предмет дялове или акции на предприятия за колективно инвестиране, които се изпълняват периодично, ИП предприема действията по ал. 1 или предоставя на клиента най-малко веднъж на 6 месеца информацията по ал. 2 във връзка с тези сделки.

(11) В случай на приемане на нареждания от клиент чрез електронна система за търговия потвърждението по ал. 1, съответно информацията по ал. 3 - 5, се предоставят на клиента чрез електронната система.

Чл. 51. ИП уведомява клиента си при условия и по ред, определени в договора, когато за клиента възникне задължение по чл. 145 от ЗППЦК в резултат на извършени сделки с финансови инструменти за негова сметка, включително при управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти и/или пари.

Чл. 52. (изм. 31.03.2016г, изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП, когато държи пари или финансови инструменти на клиент, му предоставя на траен носител поне веднъж на тримесечие) отчет – справка по чл.63 от Регламент 2017/565 - 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 ИП за сметка на клиента към края на отчетния период или периода обхванат от справка;

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. (нова 31.03.2016г.) изрично посочване на активите или средствата, които са предмет на защита по ЗПФИ и на тези, които не са, като например активи, които са предмет на договор за финансово обезпечение с прехвърляне на права;

5. изрично посочване на активите, които са засегнати от определени особености, като например наличие на обезпечение върху тях;

Пазарната или оценената стойност, ако пазарната стойност не е налична, на финансовите инструменти, включени в справка с изрично посочване, че отсъствието на пазарна цена може да е показателно за липса на ликвидност. Оценената стойност се определя от ИП на основата на принципа на полагане на максимални усилия.

6. заплатените от клиента такси и комисиони за съхранение, включително и заплатените на ИП.

Периодична справка за активите на клиента не се предоставя, когато ИП предоставя на своите клиенти достъп до онлайн система, отговаряща на критериите за траен носител ако актуални справки за финансовите инструменти и системи на клиента са лесно достъпни и ИП разполага с доказателства, че клиентът е осъществил достъп до тази справка поне веднъж през съответното тримесечие.

XV. ВЪЗЛАГАНЕ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ТРЕТО ЛИЦЕ

Чл. 53. ИП може да възложи изпълнението на важни оперативни функции или на инвестиционни услуги и дейности на трето лице. Възлагането се осъществява въз основа на писмен договор между ИП и третото лице, в който изчерпателно се посочват правата и задълженията на страните.

Чл. 54. Възлагането на важни оперативни функции, както и на инвестиционни услуги и дейности, се извършва по начин, който не води до освобождаване на ИП от задълженията му съгласно ЗПФИ и актовете по прилагането му.

Чл. 55. Когато ИП възлага изпълнението на важни оперативни функции или на инвестиционни услуги и дейности на трето лице, това се извършва при стриктно спазване на изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му.

XVa. /нов, 10.2022г./ СЪЗДАВАНЕ И РАЗПРОСТРАНЕНИЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Чл. 55а. /нов, 10.2022г./ **(1)** Банката, в качеството на ИП, създава финансови инструменти, като взема предвид естеството на финансовия инструмент, инвестиционната услуга и целевия пазар за продукта, и предприема действия, за да гарантира, че:

1. финансовите инструменти са създадени да отговорят на нуждите на определен целеви пазар за съответната категория крайни клиенти;

2. стратегията за разпространение на финансовите инструменти е адекватна за целевия пазар;

3. финансовите инструменти се разпространяват до съответната целева група крайни клиенти.

(2) При създаване на финансови инструменти ИП анализира:

1. дали финансовият инструмент може да застрашава нормалното функциониране или стабилността на съответния финансов пазар, преди продуктът да бъде предложен на пазара;
2. потенциалните конфликти на интереси, като извършва оценка дали финансовият инструмент създава ситуация, при която крайните клиенти могат да бъдат неблагоприятно засегнати, ако поемат експозиция, противоположна на тази, която самият ИП е държал преди това, или ако поемат експозиция, противоположна на тази, която ИП иска да държи след продажбата на продукта.

(3) ИП, в случаите когато създава финансови инструменти, приема и прилага процедури и мерки за управление на продукти, които гарантират, че създаването на финансовия инструмент отговаря на изискванията за установяване и предотвратяване или управление на конфликти на интереси и на политиката за възнагражденията.

(4) За детайлите, свързани с процедурите и мерките по ал. 3 се прилага действащото законодателство, в т.ч. изискванията на Раздел II от Наредба № 58.

(5) Когато ИП предлага или препоръчва на клиенти финансови инструменти по ал. 1, е длъжен:

1. да разбира естеството на финансовите инструменти, които предлага или препоръчва;
2. да извършва оценка дали финансовите инструменти продължават да отговарят на нуждите на клиентите, на които предоставя инвестиционни услуги, като отчита целевата група от крайни клиенти;
3. да гарантира, че финансовите инструменти се предлагат или препоръчват само когато това е в интерес на клиента.

(6) ИП се освобождава от изискванията, посочени в ал. 1 и 5, когато предоставяната от него инвестиционна услуга е свързана с облигации без друг внедрен дериват освен клауза "make-whole" или когато финансовите инструменти се предлагат или разпространяват изключително на приемливи насрещни страни.

Чл. 556. /нов, 10.2022г./ **(1)** Когато ИП разпространява финансови инструменти, създадени от лица, за които не се прилага Директива 2014/65/ЕС, той спазва изискванията на ЗПФИ във връзка с разпространението на финансови инструменти.

(2) ИП, когато определя обхвата на финансовите инструменти, създадени от друго лице, и на услугите, които възнамерява да разпространява на клиентите, изпълнява изискванията на Раздел III от Наредба № 58 в степен и по начин, които съответстват на естеството на финансовия инструмент, инвестиционната услуга и целевия пазар за финансовия инструмент.

(3) За целите на ал. 2 ИП предприема необходимите мерки, за да получи достатъчно информация от лицата, които са създали финансовите инструменти, които ИП възнамерява да разпространява.

Чл. 55в. /нов, 10.2022г./ **(1)** ИП предприема необходимите мерки и приема и прилага правила и процедури, за да осигури, че продуктите и услугите, които възнамерява да разпространява на клиенти, отговарят на:

1. нуждите, характеристиките и целите на определения целевия пазар, и
2. избраната стратегия за разпространение е съобразена с определения целеви пазар.

(2) За целите на ал. 1 ИП идентифицира и оценява по подходящ начин обстоятелствата, свързани с клиентите, на които възнамерява да предлага услуги, както и техните нужди, с цел

да осигури, че интересите им няма да бъдат засегнати поради друг търговски или финансов интерес.

(3) (доп. 01.2024г.) За целите на ал. 1 ИП идентифицира групите от клиенти, за които финансовият инструмент или услугата не са подходящи, предвид техните нужди, характеристики и цели, с изключение на финансовите инструменти, при които се обхващат фактори на устойчивост.

(4) Когато ИП възнамерява да разпространява финансови инструменти, създадени от лица, спрямо които се прилагат изискванията на Директива 2014/65/ЕС, той предприема необходимите мерки, за да получи съответната информация, която е необходима за разбиране и надлежно запознаване с естеството и характеристиките на финансовия инструмент, за да осигури разпространението му в съответствие с нуждите, характеристиките и целите на определения целеви пазар.

Чл. 55г. /нов, 10.2022г./ ИП поддържа и прилага:

1. механизми и процедури за спазване на приложимите изисквания съгласно ЗПФИ и актовете по прилагането му,
2. процедури относно разкриването на информация,
3. процедури относно извършването на оценка за уместност и оценка за целесъобразност,
4. процедури относно стимулите и управлението на конфликти на интереси, когато определя обхвата на финансовите инструменти и на услугите, които разпространява на клиентите и съответния целеви пазар, както и когато възнамерява да разпространява нови продукти или при промяна в предлаганите услуги.

Чл. 55д. /нов, 10.2022г./ **(1)** Отдел „Нормативно съответствие на ИП“ извършва наблюдение и периодичен преглед на процедурите за управление на продуктите с цел установяване на всякакъв риск от неизпълнение от ИП на задълженията по този раздел, като при необходимост предприема мерки за тяхната актуализация.

(2) Проверката по ал. 1 се извършва само в случаи, когато ИП предоставя услугата по създаване и/или управление на финансови продукти и/или инструменти.

Чл. 55е. /нов, 10.2022г./ Служителите на Банката, които участват в разпространението на финансовите инструменти и продукти, предлагани от инвестиционния посредник, както и всички други служители, които участват в разработването, одобрението и контрола за изпълнение на стратегията, правилата, процедурите и механизмите за разпространение на финансови инструменти, трябва да притежават необходимите експертни знания, умения и опит, за да разбират:

1. характеристиките на финансовите инструменти, които ИП възнамерява да разпространява, и свързаните с тях рискове;
2. предоставяните от ИП услуги;
3. нуждите, характеристиките и целите на целевия пазар.

Чл. 55ж. /нов, 10.2022г./ **(1)** Управителният съвет на Банката, действаща в качеството ѝ на ИП, осъществява ефективен контрол върху процеса по разпространение на финансови инструменти и продукти и определя набора от финансови инструменти и продукти, които инвестиционният посредник разпространява на клиентите си, както и на услугите, които се предоставят на съответните целеви пазари.

(2) Звено "Вътрешен контрол и съответствие" представя на Управителния съвет редовно, но не по-малко от веднъж годишно, доклади за съответствие, които включват информация за продуктите, които ИП разпространява, както и за предоставяните услуги.

Чл. 55з. /нов, 10.2022г./ За всички останали неуредени въпроси по създаването и разпространението на финансови инструменти и/или продукти се прилага действащото законодателство, съобразено с обхвата на предлаганата услуга.

XVI. ВОДЕНЕ НА ОТЧЕТНОСТ ОТ ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК. МИНИМАЛНИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ВОДЕНЕ НА РЕГИСТРИ

Чл. 56. ИП води отчетността си съобразно закона и вътрешни Правила за водене на отчетност. Правилата имат за цел да осигурят защита на клиентите на ИП, както и да дадат вярна, пълна и актуална информация за предоставяните от ИП инвестиционни и допълнителни услуги на клиенти. Информацията по предходното изречение е необходима за управлението на ИП, предоставянето на потвърждения, отчети и справки на клиенти, както и за разрешаването на възникнали спорове.

Чл.57 (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./) ИП поддържа документация и регистри с минимално съдържание, определени в Приложение I на Регламент 2017/565 и в частност следните видове регистри относно:

1. Оценка на клиента: съдържа информация до клиентите, споразумения с клиенти и оценка на уместността и целесъобразността;

2. Обработване на нареждания: съдържа данни за обработване на нареждания на клиенти-групирани сделки, групиране и разпределяне на сделки за собствена сметка;

3. Нареждания и сделки на клиенти: съдържа регистри за нареждания на клиенти и решения за търговия, регистри за сделки и обработване на нареждания и регистри за задължения относно услугите, предоставяни на клиенти със съдържанието по чл.53-58 от Регламент 2017/565.

4. Защитата активите на клиенти: съдържа данни за финансови инструменти на клиенти, държани от ИП, парични средства на клиенти, държани от ИП и използване на финансови инструменти на клиенти.

5. Комуникация с клиенти: съдържа информация относно разходите за такси и свързаните такси, информация относно ИП и неговите услуги финансовите инструменти и защитата на активите на клиентите, информация до клиентите; маркетингови съобщения с изключение на тези в устна форма, инвестиционни съвети за непрофесионални клиенти и инвестиционно проучване;

6. Организационни изисквания: съдържа данни за дейността и вътрешната организация на инвестиционния посредник, регистриране на конфликти на интереси, стимули доклади относно управлението на риска, доклади за вътрешен одит, регистри, свързани с разглеждането на жалби и регистри на лични сделки.

XVII. СХЕМИ ЗА КОМПЕНСИРАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Чл. 58. (изм. 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./ изм. 31.10.2019 г. /в сила от 01.01.2020 г./) С настоящите Общи условия ИП изрично уведомява клиентите за съществуващия Фонд за компенсирание на инвеститорите в ценни книжа, който осигурява компенсация на клиентите на ИП, в случай, че той не е в състояние да изпълни задълженията си към клиентите, поради причини, пряко свързани с неговото финансово състояние (откриване на производство по несъстоятелност или отнемане на лиценза/разрешението на ИП поради влошено финансово състояние и невъзможност да изпълнява задълженията си, или

с решение на КФН е установено, че са налице едновременно следните условия: а) финансовите инструменти и/или паричните средства, държани от ИП за сметка на негови клиенти, не са налични по сметките, в които се съхраняват клиентски активи, по причини, различни от изпълнение на договорни отношения с клиентите; б) по преценка на КФН към този момент ИП е в невъзможност по причини, пряко свързани с неговото финансово състояние, да изплати на клиентите паричните средства, съответно да възстанови финансовите инструменти, и няма да бъде в състояние да направи това в краткосрочна перспектива). Съгласно закона се компенсират вземанията, възникнали поради невъзможност ИП да върне клиентски активи (финансови инструменти, пари и др.), като размерът на компенсацията е до 90% от стойността на вземането, но не повече от 40 000 лв.

XVIII. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПЪЛНЕНИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ И НА ТАРИФАТА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

Чл. 59. Настоящите Общи условия и Тарифата за лихвите, таксите и комисионните на ИП, се изменят и допълват с решение на Управителния съвет на ИП.

Чл. 59а. (нов 31.03.2016г., изм. 11. 2020г.) ИП публикува на видно място на интернет страницата си всяко изменение и допълнение на Общите условия и/или Тарифата, съдържащи информация за датата на приемането им и датата на влизане в сила. Публикуването на Общите условия и Тарифата се извършва в срок не по-кратък от един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила.

Чл. 60. (изм. 31.03.2016г.) Промените на Общите условия и на Тарифата имат сила за клиента по заварен договор, само ако преди датата на влизането им в сила клиентът не е упражнил правото си да прекрати договора едностранно без предизвестие, поради несъгласие с измененията и допълненията в Общите условия или Тарифата.

XIX. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ДОПЪЛНЕНИЕ, ИЗМЕНЕНИЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ, СКЛЮЧЕНИ С КЛИЕНТИ

Чл. 61. (изм. 31.03.2016г.) Всяка промяна в договора, сключен между ИП и клиента, с изключение на такава, която е следствие от влязла в сила промяна в Общите условия или Тарифата, се извършва с изрично писмено съгласие на страните под формата на допълнително споразумение и влиза в сила от момента на подписването му от двете страни.

Чл. 62. /изм. 11.2020г./ Договорът може да съдържа клауза, че промените в него могат да се извършват чрез съответни волеизявления на страните по електронна поща или друг дистанционен способ на комуникация и влизат в сила от момента, в който страната, предложила промяната, получи съгласието на другата страна за нея. При първа възможност промяната в договора следва да бъде оформена писмено или по друг начин с призната от закона доказателствена стойност.

Чл. 63. (1) Договорът между клиента и ИП, сключен на основата на тези Общи условия, може да бъде прекратен съответно при:

- а) взаимно съгласие;
- б) изпълнение на задълженията на страните по договора;
- в) с изтичане срока на действие на договора;
- г) при смърт или поставяне под запрещение на клиент-физическо лице или прекратяване на клиент-юридическо лице;
- д) при откриване на производство по несъстоятелност или ликвидация на клиент - юридическо лице;
- е) едностранно от ИП;

ж) при отнемане от страна на КФН на правото на ИП да извършва услуги с предмет финансови инструменти;

з) (нова 31.03.2016г.) при несъгласие с изменения и допълнения в Общите условия и/или Тарифата клиентът има право да прекрати едностранно договора без предизвестие, чрез съответно писмено изявление, преди датата на влизане в сила на Общите условия и/или Тарифата, без да носи отговорност за неустойки и разноски, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от него активи. При прекратяване на договора по реда на предходната алинея страните уреждат отношенията си в седемдневен срок от получаване на изявлението за прекратяване.

е) (предишна б. з), изм. 31.03.2016г.) други основания, предвидени в договора и закона.

(2) Сключените за неопределен срок договори, се прекратяват с уговорено между страните в конкретния договор предизвестие. При прекратяване на договора на основание чл. 63, ал. 1, б. „б“, „в“ и „е“ клиентът е длъжен в 3-дневен срок, след получаване на известието за прекратяване от ИП, да посочи при кой друг инвестиционен посредник да бъдат прехвърлени притежаваните от клиента финансови инструменти. Ако в посочения в предходното изречение срок клиентът не посочи избран от него инвестиционен посредник, ИП има право да прехвърли финансовите инструменти по лична сметка на клиента в депозитарната институция. В разгледаната в настоящата алинея хипотеза клиентът се задължава да представи пред ИП нареждане за прехвърляне на финансовите инструменти при избран от него инвестиционен посредник или по своя лична сметка в депозитарната институция.

(3) След прекратяването на договор за предоставяне на инвестиционни услуги, клиентът има право да запази притежаваните от него финансови инструменти по подсметка на ИП, само ако сключи договор с ИП и се ползва от услугите му като попечител, за което заплаща съответната такса.

(4) При неизпълнение на задълженията на някоя от страните поради причина, за която тя отговаря, изправната страна може да развали договора като даде подходящ срок за изпълнение на неизправната страна с предупреждение, че след изтичането му ще смята договора за развален. Предупреждението трябва да бъде отправено в писмена форма.

(5) За действителността на договорите, сключвани от ИП, е необходима установената от закона форма.

Чл. 64. При несъответствие между вписани уговорки в договор с клиент и уговорки в Общите условия имат сила първите, макар и вторите да не са заличени.

XX. УРЕЖДАНЕ НА СПОРОВЕ

Чл. 65. (1) При възникнали противоречия между ИП и клиента във връзка с тълкуването и изпълнението на договора, те задължително се уреждат, като се следва принципът на добронамереност. Страните разрешават възникналите между тях спорове по взаимно съгласие и по пътя на преговорите.

(2) ИП създава вътрешна организация с оглед своевременното разглеждане на жалби на клиенти. Ръководителят на звено „Вътрешен контрол и съответствие“ изготвя писмен отговор до жалбоподателя и го предоставя за подпис на лице, представляващо ИП, в срок от 10 работни дни от подаване на жалбата, след надлежно решение на Управителния съвет.

(3) Споровете между страните, нерешени по реда на предходната алинея, се отнасят към съответния съд, съобразно българското търговско и гражданско законодателство.

XXI. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Използваните в настоящите Общи условия думи, изрази и термини имат значението, което им дават ЗПФИ, Директива 2014/65/ ЕС; Регламент 600/2014; Регламент

§ 2. С подписването на договор с ИП Клиентът дава своето съгласие личните му данни да бъдат обработвани за нуждите на сключването, изпълнението, документалното оформяне или статистическото и счетоводно отчитане на сделките с финансови инструменти и съхранение с цел последващ контрол и/или спорни, съдебни или арбитражни производства или производства пред особени юрисдикции, сключени въз основа на договора по чл. 27, ал. 1 от настоящите Общи условия.

§ 3. Клиентът е уведомен и се съгласява, че:

1. ИП ще обработва и съхранява в електронен и писмен вид личните му данни;
2. получателите, на които могат да бъдат предоставени личните му данни са само регистриращите, надзорните органи, проверяващите лица или други органи, допустими съобразно действащото законодателство.

3. отказът му да предоставя личните си данни, изисквани от ЗПФИ, ЗПЗФИ, ЗППЦК, Закона за мерките срещу изпиране на пари и Закона за мерките срещу финансирането на тероризма и актовете по прилагането им, е основание ИП да откаже сключването на договора по чл. 27, ал. 1 от настоящите Общи условия.

Клиентът е уведомен, че ИП е администратор на определени лични данни на клиента, необходими за изпълнение на неговите нормативно определени и договорно поети задължения, и като такъв провежда политика на поверителност и защита тези данни в съответствие с приложимото българско законодателство и нормативната уредба на ЕС. Информация за политиката на поверителност и за правата на Клиента във връзка с обработваните от ИП лични данни е достъпна на интернет страницата на ИП: www.ccbank.bg

При подписване на договор на основание на настоящите Общи условия, Клиентът изрично приема да се запознае с Политиката за поверителност на ИП и да потвърди писмено, че е запознат, както и да приеме условията за обработка на личните му данни за целите на предоставяне на услугите от ИП.

§ 4. Клиентът е уведомен за следните права по различните видове финансови инструменти:

1. Права по **акциите**, търгувани на регулиран пазар в Република България: а) право на дивидент, б) право на глас и участие в общото събрание на акционерите на дружеството и в неговото управление; в) право на съразмерна част от новите акции при увеличаване на капитала; и г) право на ликвидационен дял;

2. Права по **облигациите**, търгувани на регулиран пазар в Република България: а) право да получи сумата (главницата) по облигациите; б) право да получи лихвени плащания по облигациите; в) право да участва и гласува в общо събрание на облигационерите;

3. Права по **опциите**: право за закупуване или продажба на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти по предварително фиксирана цена до изтичането на определен срок или на определена дата. Клиентът има задължението да заплати съответната премия за опцията;

4. Права по **фючърсите** – дават право, но и задължение за закупуване или продажба на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти по предварително фиксирана цена на определена дата;

5. Права по **договорите за разлики** – дават право: а) за получаване на разликата между пазарната стойност на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти и предварително фиксираната им в договора цена; б) по договорите за разлики Клиентът има и задължението да заплати разликата между пазарната стойност на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти и предварително фиксираната им в договора цена, когато има такава разлика.

6. Права по **други деривативни финансови инструменти** – съобразно сключения конкретен договор с клиента и приложимото към сделката законодателство.

§ 5. Клиентът е уведомен, разбира и приема следните рискове при инвестиране и сделки с финансови инструменти, а именно:

1. Възможността финансовите инструменти да понижат цената си за в бъдеще, което да доведе до частични загуби или загуба на цялата инвестиция;

2. Понижението на цената на финансовите инструменти може да се дължи на редица фактори свързани с дейността на дружеството, което ги е емитирало или на световната икономика, чуждестранни финансови пазари, форсмажорни обстоятелства и други, върху чиято промяна ИП няма никаква възможност да влияе;

3. Закупените финансови инструменти да не могат да се трансформират в пари изцяло или от части;

4. Да не се получи дивидент, ако няма реализирана и отчетена изобщо или достатъчна печалба или общото събрание на публичното дружество или емитента вземе решение да не разпределя дивидент;

5. Да не може да се окаже влияние върху управлението на дружеството емитент, поради малкият брой акции, който клиентът притежава;

6. Да не се получи ликвидационен дял при прекратяване на дружеството-емитент, поради превишаване на задълженията към кредитори над активите му.

7. Да се загуби част или цялата инвестиция поради неплатежоспособност, неизпълнение или забавено изпълнение от страна на местата за изпълнение, емитентите на финансови инструменти, контрагентите по сделките или от страна на други участници на капиталовия пазар;

8. Клиентът може да поеме финансови и други допълнителни задължения, като резултат от сделки с финансови инструменти, включително непредвидени задължения, допълнителни към разходите за придобиване на инструментите;

§ 6. Настоящите Общи условия се прилагат съответно и при сключване, изпълнение и отчитане на сделки с компенсаторни инструменти по смисъла на Закона за сделките с компенсаторни инструменти.

XXII. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Настоящите Общи условия са приети от Управителния съвет на “Централна кооперативна банка” АД на 10.01.2008 г. и изменени на 26.01.2012г., 31.03.2016г. /в сила от 12.05.2016г./, 12.05.2016г., 10.05.2018 г. /в сила от 16.05.2018г./, 31.10.2019 г. /в сила от 01.01.2020г./, 19.11.2020г. /в сила от 01.12.2020г., а по отношение на заварени правоотношения – от 21.12.2020г./, 21.12.2021 г. /в сила от 01.01.2022г., а по отношение на заварени правоотношения от 01.02.2022г./, 27.10.2022г. /с планирано влизане в сила от 01.12.2022г./, изм. 19.01.2023г. /в сила от 01.03.2023г./, изм. 11.01.2024г. /в сила от 01.03.2024г./