

ОБЩИ УСЛОВИЯ
приложими към договорите с клиенти
на инвестиционен посредник
“Ди Ви Инвест” ЕАД

гр. София, 15.05.2018 г.

ПРЕАМБЮЛ

На основание чл. 82, ал. 3 от Закона за пазарите за финансови инструменти (ЗПФИ) и чл. 47 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 (Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565), Съветът на директорите на “Ди Ви Инвест” ЕАД прие следните Общи условия, приложими към договорите с клиенти на “Ди Ви Инвест” ЕАД.

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) Инвестиционен посредник “Ди Ви Инвест” ЕАД е със:

- **Седалище и адрес на управление:** гр. София 1113, ж.к. „Изток”, ул. “Тинтява” № 13Б, ет.2;
- **Капитал:** 429 000 (четирисотин двадесет и девет хиляди) лева;
- **Лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник** - Решение № 251-ИП/06.11.2002 г. на Държавната комисия по ценните книжа, сега Комисия за финансов надзор; ИП е прелицензирано с решение на КФН № 122-ИП от 14.02.2006 г.; стесняване обхвата на лиценза съгласно решение на КФН № 5 – ИП от 05.01.2011г.
- **Компетентен орган, издал лиценза** - Комисия за финансов надзор, България, гр. София, ул. „Будапеща“ № 16;
- **Вписан под № РГ-03-0203/13.11.2002 г. в публичния регистър на инвестиционните посредници**, воден от Комисията за финансов надзор;
- **Вписан в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК: 130999800;**
- **Телефон:** 935 06 11;
- **Факс:** 935 06 17
- **E-mail:** office@dvinvest.bg
- **електронна страница в интернет:** www.dvinvest.bg

(2) В качеството си на лицензиран инвестиционен посредник „Ди Ви Инвест” ЕАД може да извършва следните **инвестиционни услуги и дейности**:

1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;
2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
3. управление на портфейл;
4. предоставяне на инвестиционни консултации (инвестиционни съвети) на клиент;
5. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансови инструменти за собствена сметка.

(3) Дружеството може да предоставя и следните допълнителни услуги:

1. съхраняване и администриране на финансовите инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансовите инструменти и на

пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;

2. предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансовите инструменти, при условие, че лицето, което предоставя заема, участва в сделката;

3. консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;

4. предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;

5. инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансовите инструменти.

(4) „Ди Ви Инвест“ ЕАД не сключва сделки с финансови инструменти за своя сметка.

Чл. 2. (1) По смисъла на настоящите Общи условия (ОУ):

1. **„клиент“** е всяко физическо или юридическо лице, на което инвестиционният посредник предоставя инвестиционни и/или допълнителни услуги;

2. **„професионален клиент“** е клиент, който притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането, и който отговаря на критериите съгласно приложение към договора на клиента с ИП;

3. **„непрофесионален клиент“** е клиент, който не е определен като професионален клиент или като приемлива насрещна страна.

4. **„приемлива насрещна страна“** са инвестиционни посредници, кредитни институции, застрахователни дружества, предприятия за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа (ПКИПЦК) и техните управляващи дружества, пенсионни фондове и техните управляващи дружества, други финансови институции, които имат лиценз или са регулирани от правото на Съюза или от националното право на държава членка, национални правителства и техните съответни служби, включително публични органи, които управляват публичен дълг на национално равнище, централни банки и наднационални организации, както и такива лица от трети държави, спрямо които се прилагат изисквания еквивалентни на изискванията на законодателството на Европейския съюз.

5. **„инвестиционен посредник“** (наричан по-долу за краткост “ИП”) е всяко юридическо лице, чието обичайно занятие или стопанска дейност се състои в предоставянето на една или повече инвестиционни услуги на трети лица и/или извършването на една или повече инвестиционни дейности на професионална основа съгласно ЗПФИ;

6. **„финансови инструменти“** са:

6.1. прехвърлими ценни книжа;

6.2. инструменти на паричния пазар;

6.3. дялове на предприятия за колективно инвестиране;

6.4. опции, фючърси, суапи, форуърдни лихвени споразумения и всякакви други деривативни договори, свързани с ценни книжа, с валути (с изключение на определените съгласно чл. 10 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, с лихвени проценти или с доходност, с квоти за емисии или с други деривативни инструменти, финансови индекси

или финансови показатели, за които може да бъде извършен сетълмент с физическа доставка или паричен сетълмент;

6.5. опции, фючърси, суапи, форуърдни договори и всякакви други деривативни договори, свързани със стоки, за които трябва да се извърши паричен сетълмент или за които може да се извърши паричен сетълмент по искане на една от страните извън случаите на неизпълнение или друго основание за прекратяване на договора;

6.6. опции, фючърси, суапи и всеки друг деривативен договор, свързан със стоки, по който може да се извърши сетълмент с физическа доставка, когато те се търгуват на регулиран пазар, многостранна система за търговия (МСТ) или организирана система за търговия (ОСТ), с изключение на енергийни продукти на едро, търгувани на ОСТ, за които трябва да се извърши сетълмент с физическа доставка, определени съгласно чл. 5 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565;

6.7. опции, фючърси, суапи, форуърдни договори и всякакви други деривативни договори, свързани със стоки, по които може да се извърши сетълмент с физическа доставка, извън посочените по т. 6, които не са за търговски цели и имат характеристиките на други деривативни финансови инструменти съгласно чл. 7, параграфи 1, 2 и 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565;

6.8. деривативни финансови инструменти за прехвърляне на кредитен риск;

6.9. договори за разлики;

6.10. опции, фючърси, суапи, форуърдни лихвени споразумения, както и всякакви други деривативни договори, свързани с изменения в климата, ставки за навло или инфлационни проценти или други официални икономически статистически показатели, за които трябва да се извърши паричен сетълмент или за които може да се извърши паричен сетълмент по искане на една от страните (извън случаите на неизпълнение или друго основание за прекратяване на договора), както и всякакви други деривативни договори, свързани с активи, права, задължения, индекси и показатели, извън посочените по този член, които имат характеристиките на други деривативни финансови инструменти в зависимост от това, дали се търгуват на регулиран пазар, МСТ или ОСТ, определени съгласно чл. 7, параграф 3 и чл. 8 от Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565;

6.11. квоти за емисии, състоящи се от всякакви единици, признати за съответстващи на изискванията на Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 октомври 2003 г. за установяване на схема за търговия с квоти за емисии на парникови газове в рамките на Общността и за изменение на Директива 96/61/ЕО (схема за търговия с емисии).

7. **„Прехвърлими ценни книжа“** са класовете ценни книжа, регистрирани по сметки в централен депозитар на ценни книжа, които могат да се търгуват на капиталовия пазар, с изключение на платежните инструменти, като:

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

б) облигации и други форми на секюритизиран дълг, включително депозитарни разписки за такива ценни книжа;

в) други ценни книжа, които дават право за придобиване или продажба на такива прехвърлими ценни книжа или които водят до паричен сетълмент, определен въз основа

на прехвърлими ценни книжа, валути, лихвени проценти или доходност, стоки или други индекси или показатели.

(2) Използваните в ОУ думи и изрази с правнотехническо значение, които не са дефинирани в ал. 1 или в конкретния договор с клиента, имат значението, което им се придава в ЗПФИ, нормативните актове по прилагането му и действащото европейско законодателство, регулиращо дейността на инвестиционните посредници.

Чл. 3. (1) Настоящите ОУ са приложими към договорите с клиенти във връзка с услугите и дейностите, които ИП извършва в рамките на предмета си на дейност и действащото законодателство.

(2) В случай че настоящите общи условия съдържат информация, която ИП трябва да предостави на непрофесионални клиенти съгласно изискванията на Наредба № 38/2007 г., информацията се счита за предоставена, ако клиентът удостовери, че се е запознал с общите условия и ги приема.

II. ОБЩИ ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ КЪМ ДЕЙНОСТТА НА ИП

КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИТЕ

Чл. 4. (1) ИП уведомява своите нови клиенти, както и съществуващите клиенти, когато ги е категоризирал наново, за тяхната категоризация като непрофесионален клиент, професионален клиент или приемлива насрещна страна, съгласно изискванията на ЗПФИ и Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на съвета относно пазарите на финансови инструменти (Директива 2014/65/ЕС). Категоризацията се извършва въз основа на информацията, предоставена от клиента.

(2) Преди предоставянето на съответната услуга ИП, въз основа на информацията с която разполага, информира клиента, че ще бъде третиран съобразно определената му категоризация, освен ако ИП и клиентът се договорят нещо друго.

(3) ИП може по собствена инициатива или по искане на съответния клиент, да третира същия по следния начин:

а) клиент, който съгласно ЗПФИ и Директива 2014/65/ЕС би бил квалифициран като приемлива насрещна страна – за професионален или непрофесионален клиент;

б) клиент, който се счита за професионален съгласно ЗПФИ и Директива 2014/65/ЕС – за непрофесионален.

(4) Клиент, който не попада в категориите клиенти, които се считат за професионални клиенти, може да поиска да бъде третиран като такъв само при условие, че са изпълнени критериите и процедурите съгласно Раздел II на Приложение към § 1, т. 10 от ЗПФИ и след извършване от ИП на оценка на опита и знанията на клиента. ИП предприема необходимите действия, за да е сигурен, че клиентът отговаря на изискванията на т. 1 от Раздел II на Приложение към § 1, т. 10 от ЗПФИ.

(5) Клиент на ИП има право да иска да бъде категоризиран по различен начин от първоначално определения, по принцип или за конкретна сделка или услуга. Определянето на различна категория се извършва въз основа на писмено споразумение с ИП. С това споразумение се определя степента на защита, която се предоставя на клиента в зависимост от категоризацията, както и дали тя се прилага за една или повече конкретни услуги или сделки или за един или повече типа продукти или сделки.

(6) В случай че клиент изрази желание да бъде определен по начин, различен от приложимите за него нормативни критерии съгласно посоченото в ЗПФИ и Директива 2014/65/ЕС, което води до по-ниска степен на защита, ИП го уведомява и му предоставя на траен носител информация относно всички ограничения на равнището на защита, до които би довела различната категоризация, включително ясно предупреждение относно последиците от такова искане и видовете защита, които клиентът може да загуби. Когато клиент, който не попада в категориите клиенти, които се считат за професионални клиенти, поиска да бъде третиран като такъв, ИП го уведомява изрично, че клиентът няма да може да се ползва от правото да бъде компенсирани от Фонда за компенсирани на инвеститорите във финансови инструменти.

(7) Клиентът има право да поиска изменения на условията на споразумението, за да си осигури по-висока степен на защита.

(8) Клиентът е длъжен да информира ИП за всяка промяна в обстоятелствата, които е декларирал пред ИП, която би могла да доведе до промяна на неговата категоризация. В случай че ИП установи, че клиентът е престанал да отговаря на условията, при които е категоризиран като професионален клиент, предприема необходимите мерки за отразяване на промяната.

ОЦЕНКА ЗА УМЕСТНОСТ И ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ

Чл. 5. (1) Когато предоставя на клиент услугата управление на портфейл или предоставяне на инвестиционни съвети, ИП извършва оценка за уместност на съответната услуга, за да може да действа в най-добър интерес на клиента. За целта ИП изисква от клиента/потенциалния клиент информация за неговите знания и опит относно тези услуги, финансовото му състояние, способността му да понася загуби и инвестиционните му цели, включително допустимото за него равнище на риск.

(2) ИП получава от клиента/потенциалния клиент такава информация, каквато е необходима, за да може да бъде направен обоснован извод, че конкретната услуга:

а) отговаря на инвестиционните цели на клиента, включително допустимото равнище на риск;

б) е такава, че клиентът е в състояние да понесе финансово всички инвестиционни рискове, съизмерими с неговите инвестиционни цели;

в) тя е такава, че клиентът разполага с нужните знания, за да може да разбере рисковете, свързани със сделката или услугата.

(3) Когато ИП предоставя някоя от услугите по ал. 1 на професионален клиент, той може да предположи, че клиентът притежава нужното равнище на опит и знания по отношение на продуктите, сделките и услугите, за които е категоризиран като професионален клиент.

(4) Когато ИП предоставя инвестиционен съвет на професионален клиент, той може да предположи, че клиентът е в състояние да понесе финансово всички свързани инвестиционни рискове, съизмерими с инвестиционните му цели.

(5) ИП няма право да предоставя услугата управление на портфейл или предоставяне на инвестиционни съвети за клиент, който не е предоставил информацията по ал. 1.

Чл. 6. (1) Когато предоставя на клиент услуга, различна от управление на портфейл или предоставяне на инвестиционни съвети, ИП извършва оценка дали инвестиционната

услуга е целесъобразна за клиента. За целта 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.

(2) Когато ИП предоставя услуга, различна от управление на портфейл или предоставяне на инвестиционни съвети на професионален клиент, той може да предположи, че клиентът притежава нужния опит и знание, за да може да разбере присъщите рискове, свързани с тези конкретни услуги или сделки, за които клиентът е класифициран като професионален.

(3) Когато въз основа на информацията по ал. 1, ИП прецени, че продуктът или услугата не са подходящи, той предупреждава за това писмено клиента.

(4) Когато клиентът/потенциалният клиент не предостави информацията по ал. 1 или предостави недостатъчна информация за своите знания и опит, ИП писмено предупреждава клиента/потенциалния клиент, че не може да прецени дали конкретната услуга или продукт са подходящи за него.

(5) ИП, когато предоставя услугите приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти и/или изпълнение на нареждания за сметка на клиенти, може да предоставя тези услуги без да получава от клиента информацията по ал. 1 или без да извършва оценка за целесъобразност, когато едновременно са налице следните условия:

1. предмет на услугите са следните финансови инструменти:

а) 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 колективни инвестиционни схеми, и акции, които включват деривативен инструмент;

б) облигации или други форми на секюритизиран дълг, допуснати до търговия на регулиран пазар или на еквивалентен пазар на трета държава, или в МСТ, с изключение на тези облигации или други форми на секюритизиран дълг с вграден деривативен инструмент или които имат структура, поради която за клиента е по-трудно да разбере свързания риск;

в) инструменти на паричния пазар с изключение на тези с вграден деривативен инструмент или които имат структура, поради която за клиента е по-трудно да разбере свързания риск;

г) 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;

д) структурирани депозити с изключение на тези със структура, поради която за клиента е по-трудно да разбере риска за възвръщаемостта или разходите от предсрочно излизане от инвестицията;

е) други несложни финансови инструменти, подобни на тези по букви „а“ - „д“;

2. услугата се предоставя по инициатива на клиента/потенциалния клиент;

3. клиентът/потенциалният клиент е уведомен писмено, че ИП няма да извършва оценка за целесъобразност;

4. ИП е предприел необходимите мерки за установяване и предотвратяване или управление на случаите на конфликти на интереси.

Чл. 7. (1) При извършване на оценката за уместност или оценката за целесъобразност ИП се основава на информацията, предоставена му от клиента/потенциалния клиент, освен ако той е запознат или би следвало да е запознат с това, че информацията е явно неактуална, неточна и непълна. За целта клиентите на ИП са длъжни да предоставят точна, пълна и актуална информация.

(2) ИП поддържа подходяща и актуална информация за клиентите, така че да може да изпълнява изискванията за извършване на оценка за уместност/целесъобразност.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Чл. 8. (1) ИП предоставя на клиента/потенциалния клиент своевременно, преди предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги общо описание на естеството и риска на финансовите инструменти, отчитайки по-конкретно категоризацията на клиента като непрофесионален клиент, професионален клиент или приемлива насрещна страна.

(2) Описанието обяснява естеството на конкретния вид на съответния инструмент, функционирането и резултатите от функционирането на финансовия инструмент в различни условия, включително благоприятни и неблагоприятни условия, както и рисковете, характерни за този конкретен вид инструмент, с достатъчно подробности, които да позволят на клиента/потенциалния клиент да вземе инвестиционни решения на информирана основа.

(3) Общо описание на естеството и риска на финансовите инструменти са посочени в Приложение № 2 към настоящите Общи условия.

СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОР

Чл. 9. (1) Инвестиционният посредник предоставя инвестиционни услуги и дейности за сметка на клиента въз основа на писмен договор с него. Клиентът, съответно неговият представител, подписва договора в присъствието на лице по чл. 39, ал. 1 и/или ал. 2 от Наредба № 38/2007 г., след като бъде проверена самоличността на клиента или представителя му, освен ако договорът се сключва по реда на Закона за електронния документ и електронния подпис (ЗЕДЕП). Проверката на самоличността на клиента при сключване на договор чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис, се извършва по реда на ал.3 от настоящия член.

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

(3) Договорът по ал. 1 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл. 13 от ЗЕДЕП .

1. Клиентът, съответно неговият представител, представя на ИП по реда на предходното изречение:

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

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

2. Когато договорът е сключен чрез квалифициран електронен подпис, клиентът може да не представя документите по буква „б“ от т. 1.

3. При сключване на договора по посочения в настоящата алинея начин лицето по чл. 39, ал. 1 и/или ал.2 от Наредба № 38/2007 г. проверява дали са спазени изискванията на настоящата алинея.

4. Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно изискванията на Наредба № 38/2007 г., 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.

5. Когато договорът не е сключен чрез използване на квалифициран електронен подпис, преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги на клиента по сключен договор съгласно настоящата алинея се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по буква „б“ на т. 1, по която клиентът е титуляр.

6. Не се допуска сключване на договор по реда на тази алинея чрез пълномощник.

(4) Договорът по ал. 1 може за бъде сключен неприсъствено чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитната институция, отговаряща на изискванията по ал.3, т. 1, буква „б“:

1. Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на инвестиционния посредник подписания договор, документ в оригинал, издаден от съответната кредитна институция, че клиентът е титуляр на банкова сметка и заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента.

2. Преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от клиента по сключен договор съгласно настоящата алинея се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал.3, т. 1, буква „б“, на която клиентът е титуляр.

3. Не се допуска сключване на договор по реда на тази алинея чрез пълномощник.

(5) Договорът по ал. 1 може за 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 № 38/2007 г., както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено от клиента дистанционно чрез подписване на необходимите документи пред нотариус.

Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на инвестиционния посредник 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.

(6) ИП отказва да сключи договора по ал. 1, ако:

1. клиентът/неговият пълномощник не е представил и не е подписал всички необходими документи по чл. 24, 25, 26а, 26б и 26в от Наредба № 38/2007 г., представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представляване;

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

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

Чл. 10. (1) При сключване на договор ИП предоставя на клиента общите условия и тарифата, 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.

(2) Във всеки договор за предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги за сметка на клиент се вписват индивидуализиращи данни на лицата, които го сключват, качеството, в което действа лицето, представляващо ИП, дата и място на сключване.

(3) Всеки договор за предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги, сключен между ИП и клиент, трябва да съдържа и:

1. клауза, че клиентът е получил информацията, която ИП е длъжен да му предостави съгласно ЗПФИ и актовете по прилагането му;

2. клауза относно обема на представителната власт на ИП;

3. клауза, че клиентът се задължава да уведоми посредника за промяна в индивидуализиращите го данни, включително, но не само за: смяна на документа за самоличност, промяна на постоянен адрес и/или на адреса за кореспонденция, промяна на електронна поща, телефон и др.

Чл. 11. (1) При предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги ИП е длъжен да полага грижа на добър търговец за защита интересите на своите клиенти, като предпочита техния интерес пред собствения.

(2) При извършване на инвестиционни услуги и дейности за сметка на клиенти ИП е длъжен да действа честно, справедливо и като професионалист в съответствие с най-

добрите интереси на своите клиенти.

(3) Инвестиционният посредник третира равностойно своите клиенти.

ТАРИФА ЗА ТАКСИТЕ И КОМИСИОННИТЕ. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО РАЗХОДИТЕ И СВЪРЗАНИТЕ ТАКСИ

Чл. 12. ИП обявява в тарифа стандартното си комисионно възнаграждение по различните видове договори с клиенти, както и вида и размера на разходите за клиентите, ако те не се включват във възнаграждението.

Чл. 13. (1) ИП предоставя на клиентите предварително и последващо информация за видовете разходи и такси за клиента и техния размер, включително информация за:

1. всички разходи и свързани такси за инвестиционните и допълнителните услуги, включително за съвети;
2. всички разходи и свързани такси, отнасящи се до създаването и управлението на финансовите инструменти;
3. разходите, свързани с препоръчания, предлаган или продаден на клиента финансов инструмент;
4. начина на плащане на разходите и таксите;
5. всички плащания към трети лица.

(2) ИП извършва своевременно предварително и пълно оповестяване на информацията относно общите разходи и такси, свързани с финансовия инструмент и с предоставяната инвестиционна или допълнителна услуга, когато:

1. ИП препоръчва или рекламира финансови инструменти; или
2. ИП, предоставяйки каквито и да било инвестиционни услуги, е задължен да предостави на клиентите Документ с ключова информация за инвеститорите или друг основен информационен документ във връзка със съответните финансови инструменти.

(3) Извън хипотезите по ал. 2, ИП информира предварително своите клиенти за всички разходи и такси, свързани с предоставяната инвестиционна или допълнителна услуга.

(4) ИП предоставя на клиентите на годишна база последваща персонализирана информация за всички разходи и такси, свързани както с финансовите инструменти, така и с инвестиционните и допълнителни услуги, ако:

1. е препоръчвал или рекламирал финансовия инструмент;
2. предоставял е на клиента Документ с ключова информация за инвеститорите или друг основен информационен документ във връзка със съответните финансови инструменти;
3. има или е имал текущо взаимоотношение с клиента през годината;
4. има сключен договор за управление на портфейл от финансови инструменти.

(5) ИП предоставя обобщената информация по ал. 4 относно разходите и таксите за инвестиционните услуги и финансовите инструменти заедно с периодичното предоставяне на информацията на клиентите. По искане на клиента ИП му предоставя и подробна разбивка на разходите по пера.

(6) ИП предоставя на клиентите си, с които има сключен договор за управление на портфейл от финансови инструменти, и илюстрация, която показва кумулативния ефект на разходите при предоставянето на инвестиционни услуги върху възвращаемостта. Тази илюстрация се предоставя както предварително, така и последващо.

(7) С приемането на настоящите ОУ клиентът се счита уведомен от посредника, че е възможно за клиента да възникнат и други разходи, включително данъци, свързани със сделките с финансови инструменти или предоставени инвестиционни услуги, които не се плащат чрез ИП и не са наложени от него.

ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ НА КЛИЕНТА

Чл. 14. (1) ИП е длъжен да уведомява своите клиенти своевременно преди предоставянето на съответната инвестиционна или допълнителна услуга:

1. за рисковете от сделките с финансови инструменти;
2. за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите, включително за нейния обхват и за гарантирания размер на клиентските активи, а при поискване да им предоставя данни за условията и реда за компенсиране.

(2) ИП предоставя на непрофесионални клиенти или на потенциални непрофесионални клиенти следната обща информация, ако е приложима:

1. кратко описание на мерките, които посредникът предприема, за да гарантира финансовите инструменти или пари на клиенти, ако посредникът държи такива за клиента;

2. описание, което може да бъде и в обобщена форма, на политиката за третиране на конфликти на интереси, прилагана от ИП. По искане на клиента ИП предоставя и допълнителни подробности за тази политика на траен носител или чрез своята електронна страница в интернет.

(3) В случаите, когато ИП управлява индивидуален портфейл на клиент, посредникът установява и прилага подходящ метод за оценка и сравнение като например подходящ целеви показател в зависимост от инвестиционните цели на клиента и видовете финансови инструменти, включени в клиентския портфейл, по такъв начин, че клиентът, ползващ услугата, да може да оцени изпълнението на услугата от инвестиционния посредник.

(4) В случаите, когато ИП предлага на клиент или на потенциален клиент услугата управление на портфейл, посредникът предоставя на клиента и следната информация, когато е приложима:

1. информацията относно метода и периодичността на оценка на финансовите инструменти в клиентския портфейл;
2. данни за всяко делегиране на неограничено управление на всички или на част от финансовите инструменти и/или пари в клиентския портфейл;
3. характеристики и сведения за всеки целеви показател, с който резултатите от управлението на портфейла ще бъдат сравнявани;
4. видовете финансови инструменти, които могат да се включат в клиентския портфейл, и видовете сделки, които могат да се сключват с тях, включително евентуални ограничения;
5. целите на управлението, нивото на риск, съдържащо се в преценката на управляващия портфейла, както и всички специфични ограничения на тази преценка.

ОПАЗВАНЕ НА ТЪРГОВСКАТА ТАЙНА

Чл. 15. (1) При осъществяване на дейността си ИП е длъжен да пази търговската тайна на своите клиенти, както и техния търговски престиж.

(2) Членовете на управителния орган на ИП и всички лица, работещи по договор за ИП, включително и след като вече не работят за ИП, 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 ИП, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(3) Освен на КФН, на заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ и на оправомощени длъжностни лица от администрацията на комисията, 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. 2 само:

1. със съгласие на своя клиент, или
2. по реда на дял втори, глава шестнадесета, раздел Ша от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс, или
3. по решение на съда, издадено при условията и по реда на чл. 91, ал. 2 и 3 от ЗПФИ.

СПОСОБИ ЗА ПРИЕМАНЕ НА КЛИЕНТСКИ НАРЕЖДАНИЯ. ЗАПИСИ НА ТЕЛЕФОННИ РАЗГОВОРИ И ЕЛЕКТРОННА КОМУНИКАЦИЯ С КЛИЕНТИЕ

Чл. 16. ИП може да приема клиентски нареждания, които са:

- а) подадени на траен носител (вкл. хартиен носител по образец, изготвен от ИП);
- б) документирани на траен носител, когато са подаден в присъствието на клиента;
- в) подадени чрез телефонен разговор и съобщения;
- г) подадени чрез електронни способности за комуникация.

Чл. 17. (1) Преди да предостави инвестиционни услуги или дейности, отнасящи се до приемането, предаването и изпълнението на нареждания на клиенти, ИП информира клиента, че разговорите и съобщенията се записват и че копие от записите на разговорите и съобщенията се пазят за срок от 5 години, като при поискване може да му бъдат предоставени. Уведомлението може да бъде направено и еднократно преди началото на предоставяне на инвестиционните услуги. В случай че не е извършил такова уведомление, ИП няма право да извършва инвестиционни услуги и дейности посредством телефонна или друга електронна комуникация, свързани с приемането, предаването и изпълнението на нареждания на клиенти.

(2) ИП изготвя и съхранява записи на всички телефонни разговори и съобщения или на разговори и съобщения чрез електронни способности за комуникация, които се отнасят до приемането, предаването и изпълнението на нареждания на клиенти, независимо от това дали сделката е сключена или не, за определения в предходната алинея срок, освен ако с решение на компетентен надзорен или съдебен орган не е определено друго.

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА НАРЕЖДАНИЯ ПРИ НАЙ-БЛАГОПРИЯТНИ УСЛОВИЯ ЗА КЛИЕНТА

Чл. 18. (1) Когато изпълнява нареждане на клиент, ИП предприема всички достатъчни стъпки за получаване на възможно най-добрия резултат за клиента, като отчита цената, разходите, бързината на изпълнение на нареждането, вероятността за изпълнение и сетълмент, размера, естеството, както и всички други обстоятелства,

свързани с изпълнението на нареждането. При конкретни инструкции от страна на клиента ИП изпълнява нареждането, като следва тези инструкции.

(2) При изпълнение на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, възможно най-добрият резултат се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовия инструмент и разходите, свързани с изпълнението. Разходите, свързани с изпълнението, включват всички разходи, които са пряко свързани с изпълнението на нареждането, включително такси за мястото на изпълнение, таксите за клиринг и сетълмент, както и други такси и възнаграждения, платими на трети лица, участващи в изпълнение на нареждането.

(3) При спазване на задължението за постигане на най-добър резултат за клиента ИП при първа възможност изпълнява нарежданията на своите клиенти, освен ако това би било явно неизгодно за клиентите.

(4) ИП е длъжен да изпълнява клиентските нареждания съобразно приетата от него политика за изпълнение и своевременно да уведомява клиента за промени в тази политика. ИП не може да изпълнява нареждания за сметка на клиенти, ако те не са дали своето предварително съгласие с политиката.

(5) Когато политиката за изпълнение на нареждания предвижда възможност нареждания на клиенти да се изпълняват и извън място на търговия, нарежданията могат да бъдат изпълнявани по този начин само ако клиентите на посредника са предварително уведомени и са дали изрично съгласие за това. Съгласието може да бъде дадено принципно или по отношение на отделни сделки.

Чл. 19. (1) ИП изпълнява клиентски нареждания при следните условия:

1. незабавно и вярно регистриране и разпределение на нарежданията за изпълнение;
2. последователно и незабавно изпълнение на сравними в други отношения нареждания на клиенти, освен ако това е неосъществимо поради характеристиките на нареждането или преобладаващите пазарни условия или ако интересите на клиента не налагат обратното;

3. ИП да информира непрофесионалния клиент за всяко съществено затруднение, свързано с правилното изпълнение на нарежданията, незабавно при узнаване на затруднението.

(2) В случай на подадено от клиент лимитирано нареждане с предмет акции, допуснати до търговия на регулиран пазар или търгувани на друго място на търговия, което не се изпълнява незабавно при актуалните пазарни условия, ИП предприема мерки, освен ако клиентът даде изрично друга инструкция, за възможно най-бързото изпълнение на това нареждане, като го оповести публично по реда на чл. 70 от Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565.

(3) Задължението по ал. 2 се смята за изпълнено от ИП, когато посредникът е подал нареждането за изпълнение на регулиран пазар или на многостранна система за търговия, или когато нареждането е публикувано от доставчик на услуги за докладване на данни, установен в държава членка, и може да бъде изпълнено лесно веднага щом позволят пазарните условия.

(4) Комисията за финансов надзор по предложение на заместник-председателя, ръководещ Управление „Надзор на инвестиционната дейност“, може с решение да освободи ИП от задължението им за публично оповестяване на лимитирани нареждания по ал. 2, когато подаденото нареждане е голямо по обем в сравнение с нормалния пазарен обем.

(5) В случаите, когато ИП е поел задължение за надзор или организиране на сетълмента на изпълнено от него нареждане за сметка на клиент, той предприема всички разумни мерки, за да гарантира, че всички клиентски финансови инструменти или пари, получени при сетълмента, незабавно и коректно се доставят по сметки на съответния клиент.

(6) ИП няма право да злоупотребява с информация за неизпълнени клиентски нареждания и предприема всички необходими мерки за предотвратяване на такава злоупотреба от всяко лице, което работи по договор за инвестиционния посредник.

Чл. 20. (1) ИП няма право да изпълнява нареждане на клиент, като го обедини с други клиентски нареждания, освен когато са спазени следните условия:

1. малко вероятно е обединението на нарежданията да е във вреда на който и да е от клиентите, чиито нареждания се обединяват;

2. ИП е разяснил на всеки клиент, чиято поръчка се обединява, че обединяването може да е неизгодно за клиента във връзка с конкретното нареждане;

3. ИП е приел и ефективно прилага политика за разпределяне на нареждания, която съдържа достатъчно подробни, ясни условия за справедливото разделяне на обединените нареждания, включително указваща как обемът и цената на нарежданията определят разделянето им и уреждането на случаите на частично изпълнение.

(2) В случаите, когато ИП обединява нареждане на клиент с едно или повече други клиентски нареждания и така обединеното нареждане е изпълнено частично, той разпределя свързаните сделки - резултат от изпълнение на нареждането, съгласно приетата от него политика за разделяне на нареждания.

ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДОКЛАДВАНЕ

Чл. 21. (1) В случаите, когато ИП изпълни нареждане от името на клиент, което не е в изпълнение на договор за управление на индивидуален портфейл, той:

а) предоставя незабавно на траен носител основната информация относно изпълнението на това нареждане;

б) изпраща на клиента съобщение на траен носител, потвърждаващо изпълнението на нареждането възможно най-рано, но не по-късно от първия работен ден след изпълнението, или когато ИП е получил потвърждението от трета страна – не по-късно от първия работен ден след получаване на потвърждението от третата страна.

(2) При поискване от страна на клиента, ИП му предоставя и информация относно статуса на нареждането.

(3) Потвърждението по ал. 1 трябва да съдържа информацията, която е относима към конкретната сделка, при съответно прилагане на чл. 59, параграф 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

Чл. 22. (1) ИП, който предоставя на клиенти услугата управление на портфейл, предоставя на траен носител на всеки такъв клиент периодичен отчет относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейла, освен ако такъв отчет се предоставя от друго лице.

(2) Периодичният отчет се предоставя поне веднъж на 3 (три) месеца.

(3) В случаите, когато клиентът избере да получава информацията относно изпълнените сделки на индивидуална основа, ИП незабавно предоставя на клиента при изпълнение на сделка от управителя на портфейла основната информация относно тази

сделка на траен носител. ИП изпраща на клиента съобщение, потвърждаващо сделката и съдържащо информацията съгласно ал. 3 на предходния член, не по-късно от първия работен ден след изпълнението или когато инвестиционният посредник получава потвърждението от трета страна — не по-късно от първия работен ден след получаването на потвърждението от третата страна. В тези случаи периодичният отчет по ал. 1 се предоставя поне веднъж на 12 (дванадесет) месеца.

(4) ИП информират клиента, чийто портфейл управлява, ако общата стойност на портфейла, оценена в началото на всеки отчетен период, се обезцени с 10 % и впоследствие с кратни на 10 % стойности, не по-късно от края на работния ден, в който този праг е преминал, или ако прагът е преминал в неработен ден — до края на следващия работен ден.

Чл. 23. По отношение на клиенти – приемливи насрещни страни ИП прилага изискванията към отчетите за професионални и непрофесионални клиенти, описани по-горе, освен ако страните сключат изрично споразумение за определяне на съдържанието и сроковете на отчетите.

Чл. 24. (1) ИП, който държи пари или финансови инструменти на клиент, му предоставя на траен носител най-малко веднъж на тримесечие отчет за тези финансови инструменти или средства, освен ако такава информация е предоставена в друга периодична справка.

(2) Когато ИП предоставя услугата управление на портфейл за клиент, той може да включва отчета за активите и паричните средства на клиента в периодичния тримесечен отчет относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейла.

Чл. 25. (1) Потвържденията и отчетите са по образци, изготвени от ИП в съответствие с нормативните изисквания.

(2) Клиентът може да направи възражения в 3-дневен срок от получаването на потвържденията и в 7-дневен срок от получаването на отчетите. Потвържденията и отчетите се считат за приети от клиента, ако последният след получаването им не възрази в съответния срок по предходното изречение.

СЪХРАНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИТЕ АКТИВИ. ОГРАНИЧЕНИЯ ЗА ПОЛЗВАНЕТО НА КЛИЕНТСКИ АКТИВИ

Чл. 26. (1) ИП е длъжен да отдели своите финансови инструменти и парични средства от тези на клиентите си. ИП не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти. Не се допуска принудително изпълнение върху паричните средства и финансовите инструменти на клиенти за задължения на посредника.

(2) ИП не може да съхранява при себе си паричните средства на своите клиенти.

(3) ИП депозира паричните средства на своите клиенти в:

1. централна банка;
2. кредитна институция, лицензирана да извършва дейност съгласно Закона за кредитните институции, съответно съгласно Директива 2013/26/ЕС;
3. кредитна институция, лицензирана в трета държава;
4. квалифициран фонд на паричния пазар.

(4) ИП полага дължимата грижа при избора на кредитна институция, съответно

квалифициран фонд на паричния пазар, в които депозира паричните средства на своите клиенти, като отчита опита и пазарната им репутация, с оглед защитата на правата на клиентите, 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.

(5) ИП може да депозира паричните средства на клиента в квалифициран фонд на паричния пазар само след като го е информирал в писмена форма че паричните средства няма да се държат в съответствие с изискванията за защита на паричните средства на клиенти по ЗПФИ и Наредба № 58 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, комисионни, други парични или непарични облаги (Наредба № 58/2018 г.), и е получил от клиента изрично съгласие за това в писмена форма.

(6) Получените в брой парични средства от или за сметка на клиенти се депозират най-късно до края на следващия работен ден.

(7) ИП може да депозира паричните средства на своите клиенти в лицата по ал. 3, с които се явява свързано лице, при условия и по ред, определени с Наредба № 58/2018 г.

Чл. 27. (1) ИП съхранява финансовите инструменти на своите клиенти в депозитарна институция по клиентски сметки и/или аналитични подсметки към сметката на инвестиционния посредник или по сметки, открити към сметката на трето лице, при условия и по ред, определени с наредба.

(2) ИП полага дължимата грижа при избора на депозитарна институция, в която съхранява финансовите инструменти на своите клиенти, като отчита опита и пазарната ѝ репутация, с оглед защитата на правата на клиентите, 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.

(3) ИП депозира финансови инструменти на клиенти само в депозитарна институция в юрисдикции, в които депозитарните институции и съхранението на финансови инструменти за сметка на трето лице подлежат на специално регулиране и надзор.

(4) 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. Изискването по изречение първо може да не се прилага само при условия, определени в Наредба № 58/2018 г.

Чл. 28. ИП съхранява финансовите инструменти на своите клиенти, предоставени или придобити от ИП за тяхна сметка при извършване на услугите и дейностите, посочени в чл. 1 от настоящите ОУ както следва:

1. безналичните финансови инструменти, които съществуват като електронен запис в регистъра на Централния депозитар, се водят по открит на клиента подсметка към главната сметка на ИП за безналични финансови инструменти в същата институция;

2. безналичните държавни ценни книжа, емитирани от Министерството на финансите, които съществуват като електронен запис в регистрите на БНБ, съответно на първичен дилър на такива книжа, се водят на името на клиента или на ИП съгласно предвиденото в договора и при спазване изискванията на Наредба № 5/2007 г. за реда и условията за придобиване, регистриране, изплащане и търговия с държавни ценни книжа;

3. чуждестранни финансови инструменти, търгуеми на международните финансови пазари, се съхраняват по регистър на инвестиционния посредник в избрана банка

4. наличните финансови инструменти, сертификатите за безналични ДЦК и други подобни документи се съхраняват в банка, в касата или в собствения трезор на ИП съобразно действащото законодателство.

Чл. 29. ИП редовно уведомява клиентите си за наличностите и операциите по сметките за парични средства и за финансовите инструменти, които съхранява, и за условията на договорите за тяхното съхраняване.

Чл. 30. (1) ИП няма право да използва:

1. финансови инструменти на своите клиенти за собствена сметка, за сметка на други свои клиенти или за сметка на което и да е друго лице освен с изричното съгласие на клиента и при условия, определени с Наредба № 58/2018 г.

2. за собствена сметка парични средства на клиенти освен с изричното съгласие на клиента;

3. за сметка на клиент свои парични средства или финансови инструменти.

(2) 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.

ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЗАЩИТАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ ИЛИ СРЕДСТВАТА НА КЛИЕНТИТЕ

Чл. 31. ИП поддържа отчетност и води сметки на финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти, които:

1. да му позволят във всеки един момент да разграничи държаните за един клиент активи от активите, държани за друг клиент, както и от собствените си активи;

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

3. могат да бъдат използвани за документална проследимост (одитна пътека).

Чл. 32. (1) ИП предприема всички необходими мерки, за да осигури че всички финансови инструменти на клиенти, депозирани при лице по чл. 28, могат да бъдат по всяко време ясно разграничени от финансовите инструменти на самия посредник, както и от финансовите инструменти на лицето, при което те се съхраняват, посредством сметки с различно наименование в счетоводната отчетност на депозитаря или чрез равностойни мерки, които постигат същото равнище на защита.

(2) ИП депозира паричните средства на клиента в лице по чл. 26, ал. 3 по сметка или сметки отделно от всички сметки, използвани за държане на парични средства на самия посредник.

(3) При съхраняване на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите, ИП създава необходимата организация за свеждане до минимум на риска от загуба или от намаляване на активите на клиента или ограничаване или загуба на правата му във връзка с тези активи в резултат на злоупотреба с активите, измама, лошо управление, неподходящо водене и съхранение на отчетност или небрежност.

Чл. 33. (1) ИП уведомява своите клиенти или потенциалните клиенти:

1. от коя трета страна 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 всички действия или бездействия на третата страна, както и за последиците за клиента от евентуална несъстоятелност на третата страна;

2. за възможността финансовите му инструменти да бъдат съхранявани в обща сметка (омнибус сметка) при трета страна, когато националното законодателство допуска такава възможност.

3. за случаите, когато националното законодателство не позволява финансовите инструменти на клиента, държани от трето страна, да бъдат отделени от финансовите инструменти на тази трета страна или на ИП.

(2) Уведомленията по предходната алинея трябва да съдържат и изрично посочване на рисковете за клиента, произтичащи от посочените обстоятелства.

(3) ИП изрично уведомява клиента или потенциалния клиент, когато сметките, които съдържат негови пари и финансови инструменти, подлежат или ще подлежат на уредба от правото на държава, която не е държава членка. 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) ИП изрично уведомява клиента за:

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

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

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

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

(5) 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 сметка на друг клиент, ИП предоставя на клиента на траен носител и в разумен срок преди използването на финансовите инструменти ясна, пълна и точна информация за задълженията и отговорностите на посредника във връзка с използването на финансовите инструменти, включително условията за тяхното връщане и свързаните с това рискове.

ПРЕДОСТАВЯНЕ ИЛИ ПОЛУЧАВАНЕ НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, КОМИСИОНИ ИЛИ ДРУГИ ПАРИЧНИ ИЛИ НЕПАРИЧНИ ОБЛАГИ

Чл. 34. (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:

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

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

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

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

3. присъщи такси, които осигуряват или са необходими с оглед на 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, професионално и в най-добър интерес на клиента.

(2) При предоставянето на инвестиционна или допълнителна услуга, ИП предоставя на клиента информация за всяко плащане или всяка облага, получени от или предоставени на трети лица, в съответствие с ал. 1.

Чл. 35. (1) ИП предоставя услуги по управление на портфейл или други инвестиционни и допълнителни услуги въз основа на изготвени от експертите на дружеството вътрешни проучвания.

(2) Във връзка с услугите и дейностите по ал. 1 ИП може да използва проучване, предоставено от трето лице, като извършва преки плащания от собствените си ресурси.

ОГРАНИЧЕНИЯ В ДЕЙНОСТТА НА ИП

Чл. 36. (1) ИП няма право:

1. да извършва дейност за сметка на клиент, когато въпреки прилагането на правилата за предотвратяване на конфликт на интереси продължава да съществува риск за интересите на клиента, когато не го е информирал за общото естество и/или за източници на потенциалните конфликти на интереси и взетите мерки за ограничаване на риска за интересите на клиента;

2. да се отклонява от подадената поръчка, освен ако отклонението е в явен интерес на клиента;

3. 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;

4. да извършва действия с пари и финансови инструменти на клиента, за които не е оправомощен от клиента;

5. да продава финансови инструменти, които неговият клиент не притежава, освен при условията и по реда на наредба;

6. да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с държани от него финансови инструменти на клиенти или по друг начин да използва за сметка на друг клиент такива финансови инструменти, освен ако клиентът е дал предварително своето изрично съгласие за използване на финансовите му инструменти при определени условия и използването на финансовите инструменти се осъществява при спазване на тези условия.

Съгласието по предходното изречение следва да бъде дадено писмено, ако клиентът, чиито финансови инструменти се използват, е непрофесионален;

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

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

(2) Забраните по ал. 1, т. 1 и 3 не се прилагат за сделки, за извършването на които клиентът е дал изрични инструкции по своя инициатива.

III. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ ПО ДОГОВОРИТЕ

Чл. 37. (1) Клиентът и ИП имат право да изискват един от друг точно изпълнение на договорните задължения.

(2) Отговорността за неизпълнение на договорно задължение се осъществява съгласно предвиденото в ал. 3, ако то не е включено като клауза в конкретния договор с клиента. Изправната страна има право на обезщетение за вреди, които не се покриват от неустойка, съгласно закона. ИП няма право да предлага клаузи в договора с клиента, които водят до неравнопоставеност относно предвидените обезщетения и неустойки при неизпълнение на задълженията по договора.

(3) При забава или частично изпълнение на парично задължение виновната страна дължи неустойка в размер 0,1 на сто на ден върху неизпълнения размер на задължението до неговото изпълнение, съответно до прекратяване (разваляне) на договора. В случаите, когато е налице неточно изпълнение на задължение за предоставяне на финансови услуги - неустойката е равна на неблагоприятната за изправната по договора страна промяна в стойността на финансовите услуги към последния ден от периода на неточното изпълнение, но не по-малко от 0,1 на сто на ден върху неизпълнената стойност на задължението до неговото изпълнение, съответно до прекратяване (разваляне) на договора.

(4) Рискът, свързан с инвестирането и сделките с финансови инструменти, се носи от клиента.

(5) Подписвайки конкретния договор, клиентът, съответно неговият пълномощник удостоверява, че е получил информацията, която ИП е длъжен да му предостави съгласно ЗПФИ и актовете по прилагането му, и е наясно с рисковете, свързани с инвестирането и със сделките с финансови инструменти.

Чл. 38. (1) ИП изпълнява поръчките на клиента за сключване на сделки с финансови инструменти от свое име и за сметка на клиента.

(2) ИП може да договаря „сам със себе си“ (от свое име за сметка на клиент) изпълнението на поръчка на друг клиент при условие, че:

1. в съответния договор изрично е включена такава клауза;

2. такава договаряне не противоречи на закона и на правилата и системата за търговия на мястото на изпълнение на поръчката на клиента;

3. такава договаряне не е по-неблагоприятно за клиента в сравнение с друг начин на изпълнение на поръчката.

Чл. 39. (1) За извършване на предоставяните от ИП инвестиционни услуги и дейности клиентът/неговият пълномощник е длъжен да дава ясни, точни и изчерпателни нареждания, като подава поръчки по начините посочени в чл. 16 от настоящите Общи

условия. Клиентът няма право да дава поръчки относно финансови инструменти, за които притежава вътрешна информация, или относно финансови инструменти, които са блокирани в Централния депозитар, както и да дава поръчки относно сделки, представляващи прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

(2) Подаване на поръчките по ал. 1 чрез пълномощник е допустимо, само ако той представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на разпоредителни действия с финансови инструменти, както и декларация, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти, както и че не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди подаване на поръчката.

(3) По реда на предходните алинеи клиентът е длъжен да подава и допълнителните нареждания за промяна на вече подадени поръчки. ИП приема и изпълнява допълнителни нареждания, освен ако те са несъвместими с вече започнатото изпълнение на поръчките. Ако с допълнителното нареждане се променя съществено дадена поръчка и от него възникват рискове за клиента, за които той не е предупреден, ИП е длъжен да го предупреди за тях писмено или по телефона. Ако клиентът не оттегли допълнителното нареждане веднага след уведомлението, счита се, че е поел съзнателно пълния размер на риска. В случай на обективна невъзможност клиентът да бъде предупреден, или ИП не получи отговор на свое запитване във връзка с допълнителното нареждане в срок до 24 часа, включително чрез използване на електронни средства, ИП може да не изпълни допълнителното нареждане, ако с изпълнението му биха били нарушени нормативни изисквания, за което уведомява клиента.

Чл. 40. (1) ИП е длъжен да поиска от клиента, съответно от неговия пълномощник, да декларира дали са налице обстоятелствата по чл. 35 от Наредба № 38/2007 г.

(2) ИП отказва да приеме поръчката на клиент:

1. ако поръчката не съдържа минималното нормативно изискуемо съдържание или се подава от пълномощник, без да са спазени изискванията на чл. 34, ал. 4 от Наредба № 38/2007 г., като в този случай ИП съставя документ за отказа и го предоставя на клиента;

2. ако клиентът/неговият пълномощник откаже да подаде декларацията по чл. 35 от Наредба № 38/2007 г., или декларира, че сделката - предмет на поръчката, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти, компенсаторни инструменти и инвестиционни бонове. Отказът се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента/неговия пълномощник;

3. ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти - предмет на поръчката за продажба, не са налични по сметка на клиента или са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор;

4. ако това би довело до нарушение на Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, на Закона за мерките срещу изпирането на пари и на актовете по прилагането му, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел или други действащи нормативни актове. В този случай ИП е длъжен незабавно да уведоми съответните органи.

(3) Забраната по ал. 2 по отношение на заложените финансови инструменти не се прилага, ако:

1. приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;

2. залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

(4) Забраната по ал. 2 по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато ИП осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сепълмент на сделката, както и в други случаи, определени с наредба.

(5) ИП информира незабавно клиента за отказа си по ал. 2.

Чл. 41. (1) ИП може да приема нареждания на клиенти за сключване на сделки с финансови инструменти чрез електронна система за търговия, която гарантира спазването на изискванията на Наредба № 38/2007 г. и осигурява достъп на клиента до определено място за изпълнение. Достъпът до системата по предходното изречение и въвеждането на нареждания от клиента се осъществява чрез уеб, компютърни и/или мобилни приложения, които осигуряват надеждна идентификация на клиента.

(2) Поръчка, подадена до ИП чрез електронна система, се счита подадена по инициатива на клиента.

(3) Поръчката по ал. 1 трябва да има необходимото съдържание по чл. 34 от Наредба № 38/2007 г.

(4) Към поръчката се декларират и обстоятелствата по чл. 35 от Наредба № 38/2007 г.

(5) ИП проверява дали финансовите инструменти – предмет на поръчката, са блокирани, заложи или запорирани. ИП не извършва проверката по предходното изречение, ако електронната система осигурява във всеки един момент актуална информация и не допуска сключването на сделки с блокирани, запорирани и заложи финансови инструменти.

(6) Поръчката се въвежда за изпълнение на регулирания пазар от ИП, а потвърждението за сключена сделка се извършва чрез електронната система.

(7) Плащането по сделка, сключена в изпълнение на поръчка, подадена чрез електронна система, се извършва само по безкасов начин.

(8) Потвърждение за сепълмента по сделка, сключена в изпълнение на поръчка, подадена чрез електронна система, се извършва чрез електронната система, ако същата позволява това.

(9) Клаузите на този член се прилагат съответно в случаите, когато ИП сключва сделки с финансови инструменти в чужбина посредством електронна система за търговия.

Чл. 42. (1) ИП е длъжен да изпълни лично поетите задължения.

(2) ИП може да възложи изпълнението на критични и важни оперативни функции на външен изпълнител, като продължава да носи пълна отговорност за изпълнението на своите задължения и спазва следните условия:

а) при възлагането на външни изпълнители висшето ръководство на ИП не делегира своята отговорност;

б) отношението и задълженията на ИП към неговите клиенти не се променят;

в) условията, които ИП трябва да изпълнява, за да получи и запази лиценз, не са нарушени;

г) нито едно от условията, при които е бил издаден лицензът на ИП, не се премахва или променя.

(3) Възлагането се осъществява въз основа на писмен договор между ИП и третото лице, в който изчерпателно се посочват: правата и задълженията на страните, правото на

ИП да издава указания и да прекратява споразумението, правото на ИП да получава информация, както и правото да извършва проверки и правото на достъп до счетоводната документация и помещенията. Договорът гарантира, че третото лице може да извършва възлагане на други трети лица само с писмено съгласие на ИП.

(4) Възлагането на важни оперативни функции, както и на инвестиционни услуги и дейности, трябва да бъде извършено по начин, който да не води до освобождаване на ИП от задълженията му съгласно ЗПФИ, актовете по прилагането му и приложимото европейско законодателство.

Чл. 43. (1) Посредникът предоставя на клиента подписан от ИП екземпляр на приетата поръчка.

(2) Условията и сроковете за изпълнение на поръчки и други задължения се определят в конкретния договор с клиента, като се съобразяват със спецификата на отделните видове финансови инструменти, предмет на договора, правилата на мястото на изпълнение на сделката, правилника на Централния депозитар, други правила, определени от институциите на капиталовия пазар, както и търговския обичай.

Чл. 44. (1) ИП няма право да откаже изпълнението на приета поръчка, освен в предвидените в настоящите ОУ случаи и при прекратяване на договора поради неизпълнение от клиента. В този случай ИП има право на комисионно възнаграждение и обезщетение за направените разходи.

(2) Ако клиентът е причинил на ИП имуществени вреди, последният има право да спре изпълнението на вече приети поръчки и да откаже приемането на нови до уреждане на имуществените отношения с клиента.

(3) ИП информира незабавно клиента за отказа си по ал. 1 и 2.

Чл. 45. (1) ИП приема отмяна или оттегляне на нареждания на клиент, само ако не е предприело конкретни действия по изпълнение на сделката (съответно предаване на нареждането) или в случаите на възможност на частична отмяна.

(2) Когато клиентът оттегли/отмени нарежданията или нареждането си, той е длъжен да заплати на ИП в пълен размер всички направени от него разноси, понесените от него вреди, както и възнаграждение, съответстващо на извършената от ИП работа, до момента на оттеглянето/отмяната. За формата, реда и другите условия на оттеглянето на поръчката се прилага чл.39.

Чл. 46. (1) Ако ИП се отклони от поръчката, клиентът не е длъжен да признае сделката за извършена за негова сметка и може да поиска обезщетение, освен ако отклонението е било в негов интерес и ИП не е могъл да иска предварително нови нареждания от клиента или не е получил навреме отговор на запитването си, направено съгласно чл. 16 и чл. 17.

(2) Когато ИП съобщи, че поема разликата в цената, клиентът няма право да се откаже от сделката.

Чл. 47. (1) Клиентът е длъжен, при подаване на поръчка за продажба или за замяна на финансови инструменти, да предаде във владение на ИП цялото уговорено количество финансови инструменти, респ. удостоверителните документи за тях, които да бъдат в изрядно състояние, включително от правна страна, позволяващо законосъобразното изпълнение на поръчката.

(2) Ако финансовите инструменти, респ. удостоверителните документи за тях, не отговарят на условието по ал. 1, клиентът следва да ги замени с редовни в указан му от ИП срок или да оттегли поръчката си. Във втория случай отношенията между страните се

уреждат като при виновно неизпълнение на задълженията по сделката. Ако се стигне до изпълнение на поръчката за продажба или за замяна на финансови инструменти, които не отговарят на условията по ал. 1, клиентът отговаря за имуществените вреди, претърпени от ИП при и по повод изпълнението на тази поръчка.

Чл. 48. (1) Инвестиционният посредник изисква от клиент, който подава нареждане за покупка на финансови инструменти, да му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката - предмет на нареждането, при подаване на нареждането, освен ако клиентът удостовери, че ще изпълни задължението си за плащане, както и в други случаи, предвидени в наредба.

(2) Ако правилата на мястото на изпълнение, на което ще бъде сключена сделката, допускат сключване на сделка, при която плащането на финансовите инструменти не се осъществява едновременно с тяхното прехвърляне, инвестиционният посредник може да не изиска плащане от купувача при наличие на изрично писмено съгласие на продавача. Това се прилага съответно и при други прехвърлителни сделки с финансови инструменти.

Чл. 49. (1) ИП е длъжен да прехвърли на клиента резултатите от изпълнителните сделки при условията, реда и сроковете, уточнени в конкретния договор. За всеки ден забава на ИП, последният дължи неустойка съгласно договора с клиента.

(2) Редът за прехвърляне на паричните средства на клиента по ал. 1 е по банков път по предоставена от клиента банкова сметка. Наличните финансови инструменти и други имуществени права се прехвърлят по предвидения за тях в закона ред.

(3) Клиентът е длъжен да приеме резултатите от изпълнителната сделка лично или чрез пълномощник.

Чл. 50. (1) По време на действие на договора, ИП е длъжен да изплати парични средства и/или да прехвърли финансови инструменти, собственост на клиента, по изрично желание на последния.

(2) Изплащането на паричните средства се извършва по посочена от клиента негова собствена банкова сметка.

(3) Прехвърлянето на финансови инструменти се извършва по предвидения за това ред в депозитарна институция в съответствие с нейните правила по подсметка на клиента при друго лице, посочено от клиента, или по лична сметка на клиента, включително чрез откриване на нова сметка.

(4) Срокът за изплащането на паричните средства/прехвърлянето на финансовите инструменти се определя допълнително от страните в зависимост от вида на инвестиционните или допълнителни услуги, които ИП предоставя на клиента и с оглед конкретните обстоятелства.

Чл. 51. Ако ИП изпълни поръчката на клиента при условия, по-благоприятни от установените в нея, цялата изгода принадлежи на клиента.

Чл. 52. (1) ИП има право да изисква от клиента възнаграждение за предоставените услуги/извършените дейности, съгласно Тарифата на ИП за комисионното възнаграждение, както и възстановяване на направените разноски по предоставяне на услугите/извършване на дейностите, във вид, размер, срок и по начин, уточнени в договора.

(2) Ако възнаграждението или разноските по договора се отклоняват от обявената от ИП тарифа и отклонението не е в явен интерес на клиента, договорът трябва да съдържа изявление на клиента, че той е запознат с тарифата и разбира смисъла на отклонението.

(3) В случай че ИП изпълни нареждането на клиент на цена, по-добра от определената съгласно договора, може да се предвиди клауза, че клиентът дължи допълнително възнаграждение.

Чл. 53. (1) При прехвърляне на клиента на сумата от реализираната продажба на финансови инструменти ИП има право да удържи дължимата му от клиента сума за разноси и възнаграждение.

(2) ИП има право на възнаграждение, съответстващо на извършеното от него, и на възстановяване на направените от него разноси и в случаите, когато изпълнението на поръчката от негова страна е станало невъзможно по причини, за които ИП не отговаря.

Чл. 54. ИП има право да задържи придобитите финансови инструменти и парични средства в резултат на изпълнена поръчка на клиента, ако последният изпадне в забава относно дължимата сума за разноси и/или възнаграждение, и да се удовлетвори от задържаните финансови инструменти, включително като ги продаде. ИП е длъжен незабавно да уведоми клиента за продажбата и да му предаде остатъка от получената парична сума.

Чл. 55. ИП е длъжен да уведоми своите клиенти своевременно относно всяка съществена промяна в информацията, която им е предоставил и която е свързана с услугата, предоставена от ИП за този клиент. Ако промяната засяга информация, която е предоставена на траен носител, ИП извършва уведомлението също на траен носител.

IV. СПЕЦИФИЧНИ УСЛОВИЯ ПРИ ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ СЪВЕТИ

Чл. 56. ИП предоставя инвестиционни съвети само чрез лица, които притежават необходимите знания и компетентност – инвестиционни консултанти.

Чл. 57. Когато предоставя инвестиционен съвет, ИП информира клиента достатъчно време преди предоставянето му:

1. дали съветът е независим;

2. дали съветът се основава на широк или ограничен анализ на различните видове финансови инструменти, и по-специално, дали обхватът е ограничен до финансови инструменти, емитирани или предлагани от свързани с инвестиционния посредник лица или от лица, които се намират в други правни, икономически или договорни отношения с инвестиционния посредник, в резултат на което съществува риск предоставеният съвет да не е независим;

3. дали инвестиционният посредник ще предоставя на клиента периодична оценка за това доколко препоръчаните му финансови инструменти продължават да отговарят на нуждите на клиента.

Чл. 58. (1) Когато информира клиента, че му предоставя независим инвестиционен съвет, ИП е длъжен да анализира достатъчно широка гама от финансови инструменти, предлагани на пазара от различни емитенти или доставчици на продукти, за да гарантира, че инвестиционните цели на клиента могат да се постигнат по подходящ начин, без да се ограничава до финансови инструменти, предлагани от самия ИП, от свързани с него лица или от лица, които се намират в други правни, икономически или договорни отношения с него, в резултат на което съществува риск предоставеният съвет да не е независим.

(2) В случаите по ал. 1 ИП няма право да приема възнаграждение, комисиона или друга парична или непарична облага от трето лице във връзка с предоставянето на

инвестиционните услуги на клиента. Изключение се допуска за незначителни непарични облиги, които подобряват качеството на предлаганите на клиента услуги и предоставянето им не нарушава задължението на ИП да действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на клиента. ИП разкрива информацията за всички получени незначителни непарични облиги.

Чл. 59. ИП предоставя описание на разглежданите видове финансови инструменти, гамата от финансови инструменти и анализираниите доставчици за всеки вид инструмент съгласно обхвата на услугите и, когато предоставя независими съвети, на това как предоставяната услуга удовлетворява условията за предоставяне на инвестиционни съвети на независима основа и факторите, вземани предвид в процеса за подбор на препоръчаните финансови инструменти, използван от ИП, например рискове, разходи и сложност на финансовите инструменти и др.

Чл. 60. (1) Когато предоставя инвестиционен съвет, ИП представят 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 с оглед на изисквания срок на инвестицията, знанията и опита на клиента, отношението на клиента към риска и способността на клиента да понесе загуба.

(2) В доклада за уместност ИП включва информация за това дали препоръчаните услуги или инструменти могат да наложат непрофесионалният клиент да иска периодичен преглед на своите условия.

(3) Когато ИП ще предоставя периодични оценки за уместност на предоставените препоръки той следва да укаже на клиента:

- а) честотата и степента на периодичната оценка за уместност и когато е приложимо — условията, които задействат извършването на такава оценка;
- б) степента, в която събраната по-рано информация ще подлежи на преоценка, и
- в) начинът, по който актуализираната препоръка ще бъде съобщена на клиента.

V. СПЕЦИФИЧНИ УСЛОВИЯ ОТНОСНО ДОВЕРИТЕЛНОТО УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И/ИЛИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Чл. 61. При управление на индивидуален портфейл, включващ финансови инструменти и/или парични средства, ИП отговаря само за добросъвестното и компетентно изпълнение на договорните задължения, но не и за постигнатия за клиента краен финансов резултат.

Чл. 62. Договорът за управление на индивидуален портфейл, включващ финансови инструменти и/или парични средства, задължително съдържа следните клаузи:

1. ИП не обещава лихва и друг фиксиран положителен доход от управлението на портфейла;
2. финансовите и паричните средства на клиента се управляват изцяло за негова сметка и риск;
3. посочване на инвестиционните цели и стратегия на клиента;
4. конкретните операции, за извършване на които клиентът овластява ИП;
5. вида на финансовите инструменти, които могат да бъдат придобивани от ИП за сметка на клиента, както и други ограничения в инвестиционната дейност, ако има такива;

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

7. възнаграждението за ИП, разноските за клиента и начина на определянето им.

Чл. 63. Конкретните операции, за извършването на които ИП се овластява, се определят с договора по чл. 62, като с подписването му се счита, че клиентът дава предварително потвърждението си за всяка операция или сделка, извършена от ИП, съгласно неговите клаузи.

Чл. 64. (1) ИП, който е сключил договор по чл. 62, предоставя на клиента на траен носител периодичен отчет относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейла. В случай че клиентът е определен като непрофесионален, отчетът задължително съдържа съответната информация по Наредба № 38/2007 г.

Чл. 65. Финансовите инструменти в портфейла на клиента се оценяват от ИП съгласно приетите от дружеството Правила за оценка на клиентските активи, налични на интернет страницата www.dvinvest.bg.

Чл. 66. Възнаграждението на ИП по договора по чл. 62 се определя като:

1. конкретна сума, и/или
2. процент от стойността на портфейла, и/или
3. процент от реализирания положителен резултат от управлението на финансовите инструменти и/или паричните средства на клиента.

Чл. 67. При прекратяване на договора - предсрочно или с изтичането на срока, ИП е длъжен в 7-дневен срок да се отчете пред клиента, а последният е длъжен да приеме резултатите от управлението на портфейла и да получи паричните средства и/или наличните финансови инструменти. Паричните средства и финансовите инструменти на клиента могат да останат в разпореждане на ИП на друго основание – сключване на нов договор относно извършване на услугите и дейностите, посочени в чл. 1 от настоящите ОУ.

Чл. 68. Към договорите по чл. 62 се прилагат и другите раздели от настоящите ОУ, доколкото същите не противоречат на този раздел.

VI. СПЕЦИФИЧНИ УСЛОВИЯ ОТНОСНО УПРАЖНЯВАНЕТО НА ПОПЕЧИТЕЛСКА ДЕЙНОСТ

Чл. 69. С договора за попечителство ИП (като попечител) се задължава да:

1. държи финансови инструменти и парични средства на клиенти в Централния депозитар и/или в банка, а безналични държавни ценни книжа, емитирани от Министерството на финансите - в регистри на БНБ или на първичен дилър на такива книжа;
2. предава поръчки на свои клиенти за сключване на сделки с финансови инструменти за изпълнение от друг инвестиционен посредник;
3. извършва договорени с клиенти управителни действия, свързани с ценните книжа, като получаване на информация и отчети от техните емитенти, упражняване на право на глас на общи събрания при наличието на изрично и конкретно надлежно упълномощаване, получаване на дивиденди, лихви, главници.

Чл. 70. ИП, като попечител на безналични корпоративни ценни книжа на клиент, се задължава да открие и управлява клиентска подсметка за тези книжа към своята сметка в Централния депозитар, от свое име и за сметка на клиента.

Чл. 71. Всички действия при или по повод разпореждането (прехвърлителна или заложна сделка) с предоставените съгласно договора по чл. 69 парични средства и/или финансови инструменти се извършват от ИП, след изрично писмено нареждане (поръчка или друго релевантно указание) от страна на клиента.

Чл. 72. Към договорите по чл. 69 се прилагат и другите раздели от настоящите ОУ, доколкото същите не противоречат на този раздел.

VII. СПЕЦИФИЧНИ ПРАВИЛА ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ ПРИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ПУБЛИЧНО ДРУЖЕСТВО

Чл. 73. (1) При подаване на заявка до ИП от негов клиент за записване на акции срещу права ИП незабавно подава нареждане от името на клиента до Централния депозитар за записване на акции съгласно процедурите на Централния депозитар и уведомява за постъпилата заявка инвестиционния посредник, обслужващ емисията.

(2) В случаите, когато ИП обслужва емисията, при получаване на уведомление по ал. 1 ИП незабавно подава насрещно нареждане от името на емитента до Централния депозитар съгласно процедурите на Централния депозитар.

(3) В случаите, когато ИП обслужва емисията, при подаване до него на заявка за записване на акции срещу права от негов клиент ИП подава нареждане от името на клиента и нареждане от името на емитента до Централния депозитар съгласно процедурите на Централния депозитар.

(4) Заявките за записване на акции по предходните алинеи задължително съдържат:

1. имената (наименованието) и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответните идентификационни данни по чл. 66 от Наредба № 38/2007 г.;

2. емитент, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;

3. дата, час и място на подаване на заявката;

4. подпис на лицето, което подава заявката.

VIII. ИЗМЕНЕНИЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ

Чл. 74. (1) Изменения и допълнения в сключен договор между ИП и негов клиент са допустими по искане на всяка от страните.

(2) Промяната в сключен договор между ИП и клиент се извършва с изрично писмено съгласие на страните под формата на допълнително споразумение и влиза в сила от датата на подписването му от двете страни, освен ако в договора не е предвидено друго.

Чл. 75. (1) Договорът между клиент и ИП, сключен на основата на настоящите ОУ, може да бъде прекратен:

1. по взаимно писмено съгласие на страните;

2. с изтичане на срока, ако има такъв;

3. едностранно, с 30-дневно писмено предизвестие от всяка от страните.

4. едностранно, без предизвестие, от страна на клиента при несъгласие с измененията в общите условия и/или тарифата.

(2) Договорът между клиент и ИП, сключен на основата на настоящите ОУ, се прекратява:

1. при смърт или поставяне под запрещение на физическото лице-клиент или с прекратяване на юридическото лице-клиент;

2. при отнемане на лиценза на ИП за предоставяне на услугите и/или извършване на дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 от ЗПФИ;

3. на други основания, предвидени в договора или закона.

(3) При неизпълнение на задълженията на някоя от страните по причини, за които тя отговаря, изправната страна може да развали договора, като преди това даде разумен срок за изпълнение на неизправната страна с предупреждение, че след изтичане на този срок ще счита договора за развален. Предупреждението по предходното изречение трябва да бъде направено в писмена форма.

(4) Недействително е всяко условие на договора, което ограничава правото на клиента да прекрати договора с 30-дневно предизвестие или да го развали поради неизпълнение на задължения от страна на ИП.

(5) При прекратяване на договора по взаимно съгласие, с изтичане на срока или едностранно от клиента, клиентът се задължава:

1. да посочи друг инвестиционен посредник, по подметка на когото ИП да прехвърли клиентските финансови инструменти, или да уведоми писмено ИП, че желае държаните за него финансови инструменти да бъдат прехвърлени по негова лична сметка в депозитарна институция;

2. да посочи банкова сметка, на която е титуляр и по която ИП да прехвърли паричните му средства;

3. да заплати на ИП съответните такси за прехвърлянето съгласно Тарифата на ИП.

(6) При прекратяване на договора от страна на ИП, ИП изпраща на адреса на клиента 30-дневно предизвестие с препоръчана поща с обратна разписка. С предизвестие се изисква от клиента да посочи друг инвестиционен посредник, по подметка на когото ИП да прехвърли клиентските финансови инструменти, или да уведоми писмено ИП, че желае държаните за него финансови инструменти да бъдат прехвърлени по негова лична сметка в депозитарна институция, включително чрез откриване на нова сметка. С предизвестие се изисква още клиентът да предостави и номер на банкова сметка, на която е титуляр, по която ИП да прехвърли паричните средства на клиента, в случай че има такива.

(7) Ако в срока на предизвестие по предходната алинея, клиентът не отговори на ИП с писмо, факс, електронна поща или по друг начин, в срок от 3 дни след изтичане на предизвестие ИП:

а) прехвърля клиентските финансови инструменти по лична сметка на клиента в депозитарна институция, включително чрез откриване на нова сметка; и

б) отделя и съхранява паричните средства на клиента в отделна подметка, към сметката на ИП, за срок от 5 години.

(8) При всеки случай на прекратяване на договора, при който клиентът не е посочил друг инвестиционен посредник, по подметка на когото да бъдат прехвърлени клиентските финансови инструменти, ИП прехвърля финансовите инструменти по лична сметка на клиента в депозитарна институция, включително чрез откриване на нова сметка, след като е изпратил на адреса на клиента уведомление за това с препоръчана поща с обратна разписка.

(9) Разходите за прехвърляне на клиентските финансови инструменти са за сметка на клиента.

(10) При прекратяване на договор за доверително управление на портфейл, независимо от коя от страните, клиентът, освен предвиденото по-горе, е длъжен да укаже на ИП и начина, по който желае да получи резултата от управлението на портфейла. В случай че клиентът не даде на ИП необходимите указания, ИП прилага съответно правилата по ал. 6-8.

(11) В случай че при прекратяване на договора от страна на ИП клиентът не може да бъде намерен на посочения адрес за кореспонденция и с него не може да бъде установен контакт по друг начин, договорът ще се счита прекратен от датата на връщането на обратната разписка на препоръчаното писмо, указваща, че клиентът не е намерен на посочения адрес, че пратката не е потърсена или друга подобна информация. В тази хипотеза ИП прилага съответно правилата по ал. 7-9.

(12) При изменение, прекратяване и разваляне на договор, сключен между клиент и ИП, се прилагат съответно разпоредбите на ЗЗД.

IX. ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПЪЛНЕНИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ И ТАРИФАТА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

Чл. 76. (1) Настоящите ОУ могат да бъдат изменяни, допълвани и заменяни при промени в нормативната уредба, както и когато практиката налага това.

(2) Промените в ОУ, както и в Тарифата на ”Ди Ви Инвест” ЕАД за комисионното възнаграждение, се приемат с решение на Съвета на директорите на ИП.

(3) Общите условия и Тарифата на ”Ди Ви Инвест” ЕАД за комисионното възнаграждение на ИП се публикуват на интернет страницата на ИП www.dvinvest.bg и се излагат на видно и достъпно място в помещението, в което ИП приема клиенти.

(4) 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/тарифата, както и на измененията и допълненията им, се извършва в срок не по-късно от един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила.

(5) При несъгласие с измененията и допълненията в общите условия и/или тарифата клиентът има право да прекрати договора без предизвестие преди датата на влизане в сила на общите условия и/или тарифата, без да носи отговорност за неустойки и разноски, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от него активи. В тази хипотеза ИП урежда отношенията си с клиента в седемдневен срок от получаване на изявлението за прекратяване.

X. УРЕЖДАНЕ НА СПОРОВЕ

Чл. 77. (1) Възникналите спорове между ИП и негов клиент, във връзка с тълкуването и изпълнението на договор, следва да се уреждат по взаимно съгласие.

(2) В случай, че споровете не могат да бъдат разрешени по реда на ал. 1, те се отнасят за решаване съгласно българския закон до борсовия арбитражен съд, когато сделката се извършва на ”БФБ - София” АД, а в останалите случаи - до Арбитражния съд при Българската търговско-промишлена палата, съобразно Правилника на същия, в състав от трима арбитражи.

XI. ДРУГИ УСЛОВИЯ

Чл. 78. (1) Езикът на комуникация, включително за водене на кореспонденция с инвестиционния посредник и за получаване на документи и друга информация от него е българският. В случай че за целта ще бъде ползван друг език, това се посочва изрично в конкретния договор с клиента.

(2) Начините за комуникация между инвестиционния посредник и неговите клиенти са:

1. писмени уведомления с обратна разписка, изпращани на адресите за кореспонденция, посочени в съответния договор;

2. електронни средства за комуникация, включително телефон, електронна поща, факс, електронната страница на инвестиционния посредник в интернет и др., изрично посочени в съответния договор.

(3) Всички уведомления, инструкции и други подобни, които инвестиционният посредник е длъжен да представи на клиента във връзка с изпълнението на сключения между страните договор, се предоставят на траен носител. Видът на трайния носител се определя в договора.

(4) Клиентите са длъжни да уведомят ИП за всяка промяна в адреса си за кореспонденция, електронната си поща, телефон и др. в срок до 5 (пет) работни дни от настъпване на промяната. В случай на неизпълнение на това задължение, всички уведомления, изпратени от ИП до клиента на адреса за кореспонденция или електронната поща, посочени в договора, ще се считат за валидно връчени с всички произтичащи от това последици.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. В случай че някои от клаузите на настоящите общи условия или което и да е друго специално условие по договор, сключен между ИП и негов клиент, противоречи на императивни законови разпоредби, прилагат се разпоредбите на нормативните актове.

§ 2. Настоящите ОУ се предоставят на клиенти - чуждестранни лица, на английски език. Версията на английски език отразява пълно и точно съдържанието и значението на българския оригинал. При необходимост за определящи се считат значението, тълкуването и интерпретацията на българския текст.

§ 3. Настоящите Общи условия са приети с решение на Съвета на директорите на „Ди Ви Инвест“ ЕАД от 15.05.2018 г. и влизат в сила от 18.06.2018 г., като отменят Общите условия, приложими към договорите с клиентите на ИП „Ди Ви Инвест“ ЕАД от 09.08.2002 г., заедно с всички последващи изменения.

„Ди Ви Инвест“ ЕАД