

**ОБЩИ УСЛОВИЯ, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С
КЛИЕНТИ НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК
„ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД**

Глава първа

Общи положения

Чл. 1. Настоящите Общи условия уреждат правата и задълженията на инвестиционен посредник „Интеркапитал Маркетс“ АД (наричан по-долу „инвестиционния посредник“ или съкратено „ИП“) и клиентите му във връзка с предоставяните от инвестиционния посредник услуги и дейности по чл. 6, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) съгласно притежавания от него лиценз.

Чл. 2. (1) Инвестиционният посредник е акционерно дружество със седалище гр. София и адрес на управление гр. София 1000, ул. Добруджа № 6, ет. 3, телефон: 02/9210510, факс: 02/9210521, електронен адрес: office@intercapitalmarkets.com.

(2) ИП е вписан в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 131057477.

(3) Инвестиционният посредник има предмет на дейност, както следва:

1. Предоставяне на инвестиционни услуги и извършване на инвестиционни дейности по занятие на територията на Република България и в чужбина, както следва:

1.1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;

1.2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;

1.3. управление на портфейл;

1.4. предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;

1.5. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка.

2. Извършване на територията на Република България и в чужбина на следните допълнителни услуги:

2.1. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;

2.2. предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие, че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;

2.3. 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;

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

2.5. услуги, свързани с предлагането за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка.

(4) ИП притежава лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник на територията на Република България и в чужбина съгласно Решение № 39 - ИП/19.02.2003 г. на Държавната комисия по ценните книжа. Инвестиционният посредник е получил нов лиценз, даващ му право да извършва инвестиционните услуги и дейности и допълнителните услуги, включени в предмета му на дейност, с Решение № 119-ИП/14.02.2006 г. на Комисията за финансов надзор. ИП е вписан в регистъра на инвестиционните посредници, воден от Комисията за финансов надзор, под № РГ-03-0204/24.02.2006 г.

(4а) ИП има действащ клон на територията на Р. Полша, чрез който инвестиционният посредник предоставя услугите съгласно чл. 3, ал. 1, т. 1, б. „б“ и т. 2, б. „а“ и б. „г“ от тези Общи условия съгласно уведомително писмо от Комисията за финансов надзор на Р. България с Изх. № РГ-03-204-10 / 26.02.2014 г. и уведомително писмо до Комисията за финансов надзор на Р. България с Изх. № РГ-03-204/5 - 17.02.2016 г.

(5) Надзорът върху дейността на ИП като инвестиционен посредник се осъществява от Комисията за финансов надзор (КФН), със седалище и адрес: гр. София 1000, ул. „Будапеща“ № 16. Дейността на клона на инвестиционния посредник в Р. Полша се регулира и от Полската комисия за финансов надзор, със седалище: Plac Powstańców Warszawy 1, 00-030 Варшава.

(б) ИП е член на „Българска фондова борса“ АД (приет на заседание на Съвета на директорите на „Българска фондова борса – София“ АД през март 2003 г.), член на Варшавската фондова борса (приет на заседание на Съвета на директорите на Варшавската фондова борса през декември 2010 г.) и член на „Централен депозитар“ АД от 20.03.2003 г.

Чл. 3. (1) ИП установява тези Общи условия за извършване на следните услуги и дейности съгласно чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ за клиенти:

1. инвестиционни услуги и дейности:

а. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;

б. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;

в. управление на портфейл;

г. инвестиционни съвети;

д. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти).

2. Допълнителни услуги:

а. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с това услуги като управление на постъпилите парични средства и на предоставените обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014;

б. предоставяне на заеми на клиенти за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че ИП участва в сделката;

в. съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;

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

д. инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;

е. свързани с услугите по т. 1, б. „д“;

(2) При спазване на изискванията по чл. 6 от Наредба № 50 за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им, ИП при изпълнение на нареждания на клиенти във връзка с финансови инструменти може да държи такива инструменти за собствена сметка.

(3) ИП предоставя инвестиционни съвети на клиент или управлява портфейл само ако има сключен трудов договор с инвестиционен консултант.

Чл. 4. (1) Клиент е физическо или юридическо лице, което се ползва от инвестиционни и/или допълнителни услуги, предоставяни от инвестиционния посредник.

(2) Клиентите на инвестиционния посредник се определят като непрофесионални клиенти, професионални клиенти или приемливи насрещни страни въз основа на условия и критерии, заложен в Правилата за категоризация на клиенти, приети от съвета на директорите на инвестиционния посредник.

Чл. 4а. (1) При сключване на договор съгласно разпоредбите на Глава втора по-долу инвестиционният посредник 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 инвестиционния посредник и клиента. Инвестиционният посредник създава досие на всеки клиент, в което съхранява договора и всички документи, свързани с предоставяните инвестиционни услуги на клиента.

(2) Общите условия и тарифата се излагат на видно и достъпно място в помещението, в което инвестиционният посредник приема клиенти, и се публикуват на интернет страницата на инвестиционния посредник.

(3) Всяко изменение и допълнение на общите условия и/или тарифата, съдържащи информация за датата на приемането им и датата на влизане в сила се публикува на видно място на интернет страницата на инвестиционния посредник в срок не по-кратък от един месец преди влизането в сила на измененията и допълненията.

(4) 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.

(5) При прекратяване на договора по реда на предходната алинея инвестиционният посредник урежда отношенията си с клиента в седемдневен срок от получаване на изявлението за прекратяване при съответно приложение на процедурата по чл. 12а, ал. 2-7 от тези Общи условия.

Чл. 4б. При предоставяне на инвестиционни услуги, различни от предоставянето на инвестиционен съвет на нов непрофесионален клиент, инвестиционният посредник му предоставя на хартиен носител, на траен носител¹ или чрез уебсайт (когато това не представлява траен носител) информация за основните права и задължения на клиента и инвестиционния посредник.

Глава втора

Договор

Чл. 5. (1) Инвестиционният посредник предоставя инвестиционни и допълнителни услуги по чл. 3, ал. 1 за сметка на клиента въз основа на писмен договор с клиента.

(2) Клиентът може да сключи договора по ал. 1 чрез законен представител или пълномощник.

(3) При сключване на договора по ал. 1 чрез законен представител същият представя пред инвестиционния посредник документи, удостоверяващи наличието на представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти за клиента. Инвестиционният посредник съхранява в своя архив по досието на клиента заверени преписи от документите по предходното изречение. Заверката се извършва от клиента/законния представител и от лицето по чл. 6, ал. 1, което сключва договора за инвестиционния посредник, с полагане на надпис „вярно с оригинала”, дата и подпис.

(4) Сключване на договора по ал. 1 чрез пълномощник е допустимо, само ако се представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни и/или разпоредителни действия с финансови инструменти. Инвестиционният посредник съхранява в своя архив по досието на клиента оригиналното пълномощно по предходното изречение, съответно нотариално заверен препис от него. Ако пълномощното е с многократно действие, инвестиционният

¹ Всяко средство, което отговаря на условията по чл. 3 от Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565 и което позволява на клиента да съхранява информация, адресирана лично до него, по начин, достъпен за бъдещо ползване и за период, съответстващ на целите, за които е предоставена информацията, както и което позволява непромененото възпроизвеждане на съхранената информация

посредник съхранява копие от него, заверено от пълномощника и от лицето по чл. 6, ал. 1, което сключва договора за инвестиционния посредник. Заверката се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на лицата.

(5) Инвестиционният посредник задържа за своя архив копие от документа за самоличност на клиента, съответно на неговия представител, заверено от него и от лицето по чл. 6, което сключва договора за инвестиционния посредник, с полагане на надпис „вярно с оригинала“, дата и подпис.

Чл. 6. (1) Инвестиционният посредник сключва договори по чл. 5, ал. 1 чрез лицата по чл. 65, ал. 1 от Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38), както следва:

1. лица, предлагащи финансови инструменти;
2. брокери на финансови инструменти;
3. инвестиционни консултанти;
4. изпълнителните членове на съвета на директорите на ИП.

(2) Преди сключване на договора по чл. 5, ал. 1 клиентът, съответно неговият представител, се идентифицира по реда на Закона за мерките срещу изпирането на пари и правилника за прилагането му.

(3) Проверката на самоличността на клиента при сключване на договор чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис, се извършва по реда на чл. 6а.

(4) Инвестиционният посредник сключва договори по чл. 5, ал. 1 само във вписан в регистъра на инвестиционните посредници, воден от КФН, адрес на управление, клон или офис, освен ако договорът не се сключва по реда на чл. 6а, чл. 6б и чл. 6в.

Чл. 6а. (1) Договорът по чл. 5, ал. 1 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл. 13 ЗЕДЕУУ:

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

1. копие от документ за самоличност на клиент – физическо лице, а за клиенти - юридически лица - и копие от документа за самоличност на представителя на клиента и копия от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за съществуването и представителството на юридическото лице. За клиент – българско търговско дружество или юридическо лице с нестопанска цел, ИП е длъжен да извърши проверка в съответния публичен регистър, воден от Агенцията по вписванията, за установяване на актуалното състояние и представителството на клиента; и

2. документ, включително съдържащ данни от кредитна и/или дебитна карта, издаден от кредитна институция, отговаряща на изискванията на ал. 7, и/или документ, удостоверяващ начисляване или плащане на комунална услуга; от документите по предходното изречение трябва да е виден титулярят на сметката, съответно партидата.

(3) Когато договорът по ал. 1 е сключен чрез квалифициран електронен подпис, ал. 2, т. 2 може да не се прилага като в този случай се извършва проверка на електронния подпис той трябва да бъде валиден съгласно законовите изисквания за това.

(4) С оглед удостоверяване на самоличността на клиента инвестиционният посредник може да изиска и допълнителни данни и/или документи. Инвестиционният посредник отговаря за надлежната идентификация на клиента и полага всички разумни действия за установяване на самоличността на клиента. Клиентът е длъжен незабавно да уведомява ИП за всяка промяна в обстоятелствата, при които първоначално е бил идентифициран като клиент и ИП не носи отговорност за нанесени щети и/или пропуснати ползи от клиента, породени от неизпълнение на задълженията му за идентификация и актуализация на идентификацията.

(5) Лицето по чл. 6, ал. 1 проверява дали са спазени изискванията по ал. 1 - 3.

(6) Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно тези Общи условия и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, както и

предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено чрез електронно изявление.

(7) Документът по ал. 2, т. 2 трябва да е издаден от кредитна институция, получила лиценз в държава - членка на Европейския съюз, или страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство. Кредитната институция, издала документа по ал. 2, може да е със седалище и от държава - членка на Групата за финансово действие срещу изпирането на пари (FATF), на Азиатско-тихоокеанската група срещу изпирането на пари (APG), на Евразийската група за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма (EAG) или на Комитета от експерти по оценка на мерките срещу изпирането на пари (MONEYVAL) към Съвета на Европа.

(8) Когато договарът не е сключен чрез използване на квалифициран електронен подпис, преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги на клиента по сключен договор съгласно ал. 1 се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал. 7, по която клиентът е титуляр.

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

Чл. 66. (1) Договорът по чл. 5, ал. 1 може да бъде сключен неприсъствено чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитна институция, отговаряща на изискванията на чл. 6а, ал. 7. 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 ал. 1 се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по чл. 6а, ал. 7, по която клиентът е титуляр.

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

Чл. 6в. (1) Договорът по чл. 5, ал. 1 може да бъде сключен неприсъствено 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 тези Общи условия и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, 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.

(2) 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.

Чл. 7. (1) Инвестиционният посредник сключва договорите по чл. 5, ал. 1 с клиентите си при тези общи условия. В договора могат да се съдържат допълнителни клаузи или отделни клаузи в отклонение от общите условия, само ако те не противоречат на императивни разпоредби на закона. При включване в договора на клаузи съгласно предходното изречение в отношенията между инвестиционния посредник и клиента по този договор се прилагат тези клаузи, а не противоречащите им клаузи от общите условия.

(2) Преди сключването на договор по чл. 5, ал. 1 с непрофесионален клиент инвестиционният посредник му предоставя по реда на чл. 61 информация за основните права и задължения на клиента и инвестиционния посредник, информация за условията на договора, който ще бъде сключен, както и другата изискуема съгласно ЗПФИ, Наредба № 38 и Делегиран регламент 2017/565 информация, чрез представяне на следните документи:

1. общите условия, приложими към договорите с клиенти;
2. проект на договора, който ще бъде сключен, със съдържанието по чл. 8;
3. Правилата за категоризация на клиенти на инвестиционния посредник, съдържащи условията и критериите, по които клиентите се определят като професионални или непрофесионални, както и обстоятелствата, при които клиент може да бъде определен като приемлива насрещна страна;
4. информация за Политиката за изпълнение на нареждания – за клиенти, на които ще бъдат предоставяни услуги по чл. 3, ал. 1, т. 1, б. „а”, „б” и „в”;
5. информация за политиката за третиране на конфликт на интереси, прилагана от инвестиционния посредник – в обобщена форма, а при поискване от клиента – чрез предоставяне на съответна извадка от Вътрешните правила на инвестиционния посредник, в които се съдържа прилаганата от инвестиционния посредник политика за третиране на конфликт на интереси;
6. тарифата на инвестиционния посредник.

(3) При сключване на договор с професионален клиент инвестиционният посредник му предоставя по реда и при условията по ал. 2 информацията по т. 1, 2, 3, 4 и 6 на предходната алинея.

(4) При поискване от клиента инвестиционният посредник му предоставя допълнителна информация и разяснения по документите по предходните алинеи.

Чл. 8. (1) В договора по чл. 5, ал. 1 се вписват най-малко следните данни:

1. трите имена, единният граждански номер и адрес на клиента и съответно на неговия представител; при клиент – юридическо лице се посочва наименование, седалище, адрес на управление, данъчен номер, единен идентификационен код по БУЛСТАТ, съответно единен идентификационен код по чл. 23 от Закона за търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел, трите имена и единният граждански номер на представителя;

2. трите имена и единният граждански номер на лицето, представляващо инвестиционния посредник, и качеството, в което действа;

3. дата и място на сключване;

4. действащите към момента на сключването общи условия и тарифи на инвестиционния посредник;

5. обемът на представителната власт на инвестиционния посредник;

6. основните права и задължения на инвестиционния посредник и клиента и посочване на информацията, която посредникът е длъжен да му предостави.

(2) В договора се съдържа клауза, че клиентът е получил по реда на чл. 61 и приема общите условия на инвестиционния посредник, обявената тарифа по чл. 59, политиката за изпълнение на нареждания, Правилата за категоризация на клиенти на инвестиционния посредник, информация за политиката за третиране на конфликти на интереси, прилагана от инвестиционния посредник, информация за финансовите инструменти – предмет на услугите, които инвестиционният посредник ще предоставя въз основа на сключения договор, и свързаните с тях рискове, както и другата информация, която инвестиционният посредник е длъжен да предостави на клиента съгласно ЗПФИ и Наредба № 38, която е съответно приложима според вида клиент и услугите, които инвестиционният посредник ще му предоставя въз основа на договора.

(3) В случаите, когато инвестиционният посредник сключва с непрофесионален клиент договор по чл. 5, ал. 1 за управление на портфейл, в договора се включва и следната информация, когато е приложима:

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

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

3. характеристики и сведения за всеки еталон, по който резултатите от управлението на портфейла ще бъдат сравнявани, съобразен с 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. видовете финансови инструменти, които могат да се включат в клиентския портфейл, и видовете сделки, които могат да се сключват с тях, включително всички ограничения;

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

(4) С подписването на договора по чл. 5, ал. 1 клиентът (неговият представител) се съгласява с приложимостта на общите условия, тарифата и политиката за изпълнение на нареждания, към договорните отношения между инвестиционния посредник и клиента, и ги приема. С договора се определят и всички други условия и срокове, като могат да бъдат включвани допълнителни клаузи или клаузи в отклонение от общите условия, съгласно чл. 7, ал. 1.

Чл. 9. (1) При сключване на договора по чл. 5, ал. 1 инвестиционният посредник изисква от клиентите си информация съгласно Правилата за категоризация на клиенти на инвестиционния посредник, въз основа на която определя всеки отделен клиент като непрофесионален, професионален или приемлива насрещна страна, въз основа на критериите, установени в Правилата за категоризация на клиенти в съответствие със ЗПФИ.

(2) Клиент, определен като непрофесионален съгласно представената от него информация по ал. 1, може да поиска да бъде прекатегоризиран и третиран като професионален клиент общо или във връзка с определени инвестиционни услуги и сделки или с определен вид сделки или инвестиционен продукт при спазване на съответните условия и процедура, посочени в Правилата за категоризация на клиенти в съответствие с раздел II от приложението към ЗПФИ. В случая по предходното изречение спрямо този клиент не се прилагат правилата, осигуряващи по-висока степен на защита за непрофесионални клиенти, само ако въз основа на опита, уменията и знанията на клиента инвестиционният посредник може обосновано да прецени, че съобразно характера на сделките и услугите – предмет на договора, които клиентът възнамерява да сключва или ползва, клиентът може да взема самостоятелни инвестиционни решения и да преценява рисковете, свързани с тях.

(3) Клиентът, определен като професионален съгласно ал. 2, е длъжен да уведоми инвестиционния посредник за всяка промяна в данните, послужили като основание за извършване на прекатегоризацията му по ал. 2. В случая че инвестиционният посредник установи въз основа на уведомлението по предходното изречение или по друг начин при осъществяване на дейност за сметка на този клиент, че същият е престанал да отговаря на условията за определянето му като професионален, инвестиционният посредник започва да прилага спрямо него правилата, осигуряващи по-висока степен на защита за непрофесионални клиенти.

(3) Клиент, определен като професионален съгласно ал. 1, може да поиска да бъде прекатегоризиран и третиран като непрофесионален. В случая по предходното изречение инвестиционният посредник прилага по отношение на изрично посочени в писмено споразумение с клиента конкретни услуги, дейности, сделки, финансови инструменти или други финансови продукти правилата, осигуряващи по-висока степен на защита за непрофесионални клиенти.

(4) Клиент, определен като приемлива насрещна страна съгласно ал. 1, може да поиска да не бъде третиран като такава изцяло или за конкретна сделка, ако инвестиционният посредник се съгласи. В случая по предходното изречение клиентът се третира като професионален, освен ако изрично поиска да бъде третиран като непрофесионален. Когато клиентът изрично поиска да бъде третиран като непрофесионален, по отношение на него се прилага изречение второ на предходната алинея.

Чл. 10. (1) При сключване на договор по чл. 5, ал. 1 за извършване на управление на портфейл или предоставяне на инвестиционни съвети инвестиционният посредник изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент, следната информация:

1. инвестиционните цели на клиента, включително допустимото равнище на риск;

2. финансовото състояние на клиента;
3. способността на клиента да понася загуби;
4. опита и знанията на клиента относно предоставяните услуги.

(2) При сключване на договор по чл. 5, ал. 1 за предоставяне на услуги, различни от посочените в ал. 1, инвестиционният посредник изисква информация за опита и знанията на клиента относно предоставяната услуга.

(3) Информацията относно инвестиционните цели на клиента включва, когато е приложимо, следното:

1. периода от време, в който клиентът желае да държи инвестицията;
2. предпочитанията на клиента по отношение на поетия риск и рисков профил на клиента;
3. целите на инвестицията.

(4) Информацията относно финансовото състояние на клиента включва, когато е приложимо, следното:

1. източниците и размера на постоянните приходи на клиента;
2. активите на клиента, включително ликвидни активи, инвестиции и недвижима собственост;
3. редовни финансови задължения на клиента.

(5) Информацията относно опита и знанията на клиента в сферата на инвестиционната дейност съдържа, съобразно характеристиките на клиента, същността и обхвата на услугите, които ще се предоставят, и видовете продукти или сделки, които се предвиждат, включително тяхната комплексност и свързаните с тях рискове, следното:

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

(6) Клиентът е длъжен да актуализира предоставената съгласно предходните алинеи информация.

(7) Инвестиционният посредник няма право да извършва услугите по ал. 1 за клиент, който не е предоставил посочената в същата алинея информация.

(8) Инвестиционният посредник може да не изисква информацията по ал. 2 при предоставяне на услуги по чл. 3, ал. 1, т. 1, б. „а” и „б”, ако са налице следните условия:

1. предмет на услугите са акции, които са допуснати до търговия на регулиран пазар или на еквивалентен пазар на трета държава съгласно списък на Европейската комисия, облигации или други дългови ценни книжа, с изключение на тези облигации или други дългови ценни книжа, които закрепят деривативен инструмент, инструменти на паричния пазар, дялове на колективни инвестиционни схеми и други некомплексни финансови инструменти;

2. услугата се предоставя по инициатива на клиента или на потенциален клиент;

3. клиентът или потенциалният клиент е уведомен писмено, че инвестиционният посредник няма да спазва задълженията по чл. 16, ал. 4;

4. инвестиционният посредник спазва изискванията за третиране на конфликт на интереси.

(9) Разпоредбите на този член не се прилагат при сключване на сделки с клиенти, определени като приемливи насрещни страни, при извършване на инвестиционни услуги по чл. 6, ал. 2, т. 4 и 5 ЗПФИ, по отношение на конкретните нареждания или допълнителни услуги, пряко свързани с тях.

Чл. 11. (1) Инвестиционният посредник отказва да сключи договора по чл. 5, ал. 1, ако не е извършена идентификация на клиента и ако клиентът или негов представител не е представил и не е подписал необходимите документи, представил е документи с явни нередности или данните в тях са

непълни, имат неточности или противоречия или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна идентификация или представителство.

(2) Инвестиционният посредник отказва да сключи договора по чл. 5, ал. 1, както ако това би довело до неизпълнение на изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари и на актовете по прилагането му.

Чл. 12. (1) Всички изменения и допълнения на конкретен договор, сключен между инвестиционния посредник и негов клиент, могат да се извършват само с допълнително писмено споразумение и влизат в сила от момента на подписването му от страните.

(2) Измененията и допълненията на общите условия имат сила за клиента, ако са му били съобщени по реда на чл. 4а, ал. 3 и ако не е възразил срещу тях по реда на чл. 4а, ал. 4.

(2а) Когато клиентът не е съгласен с измененията и допълненията в общите условия, клиентът има право да прекрати договора без предизвестие преди датата на влизане в сила на общите условия, без да носи отговорност за неустойки и разноски, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от него активи.

(3) Страна по договора може да прехвърли правата и задълженията си по него на трето лице само с изричното писмено съгласие на другата страна.

Чл. 12а (1) Договорните отношения се прекратяват:

1. с изтичане на срока на конкретния договор;
2. предсрочно, по взаимно съгласие на страните, изразено в писмена форма;
3. едностранно, от която и да е от страните с едномесечно писмено предизвестие до другата страна;
4. в случаите по чл. 4а, ал. 4;
5. при смърт или поставяне под запрещение на клиента-физическо лице;
6. при прекратяване на юридическото лице на клиента или на инвестиционния посредник;
7. в случай, че клиентът не притежава финансови активи, намиращи се по негови сметки при ИП за период от 12 месеца и за същия този период не са извършвани сделки с финансови инструменти от името и за сметка на клиента;
8. на други основания, предвидени в закона.

(2) В срок до 14 дни от датата на прекратяване или от датата на узнаване за прекратяване на договора ИП е длъжен да изпрати на клиента с обратна разписка или по друг начин, удостоверяващ получаването, писмен отчет към датата на прекратяване на договора за наличностите и операциите по сметките му за парични средства и финансови инструменти за периода, следващ последния отчет.

(3) В срок до 14 дни от получаване на отчета по ал. 2 клиентът е длъжен:

1. да погаси всички такси, комисиони и други разноски, натрупани до датата на прекратяването, а също и всички допълнителни разходи, както и възникналите за ИП загуби от прекратяването, ако са налице такива, освен в случаите на прекратяване по чл. 4а, ал. 4;
2. да подаде/изпрати до ИП писмено уведомление относно банковата сметка, по която желае да бъдат преведени паричните средства, или относно датата, на която желае да получи същите на каса в офиса на ИП;
3. изрично да посочи начина за прехвърляне на своите финансови инструменти в депозитарна институция, по подсметка на клиента при друго лице, изрично указано от клиента или по лична сметка на клиента в депозитарната институция, включително, чрез откриване на нова сметка;
4. да поиска сключване на нов договор с ИП, ако настоящият се прекратява поради изтичане на срока на действието му или изпълнение на предмета му.

(4) В случай, че клиентът е погасил всички свои задължения към съответния момент, в срок до 5 работни дни от получаване на нареждането и/или уведомлението по ал. 3 ИП е длъжен:

1. да преведе паричните средства на клиента по банковата сметка, посочена в уведомлението или да му ги изплати на каса в офиса си (при спазване на нормативните ограничения за плащане в брой);

2. да изпълни нареждането на клиента по ал. 3, т. 3.

(5) В случай, че след изтичане на срока по ал. 3 клиентът не е погасил всички свои задължения към съответния момент, ИП може автоматично да ги прихване срещу дължимите на клиента парични плащания, след което ИП е длъжен:

1. да преведе паричните средства на клиента по банковата сметка, посочена в уведомлението или да му ги изплати на каса в офиса си (при спазване на нормативните ограничения за плащане в брой);

2. да изпълни нареждането на клиента по ал. 3, т. 3.

(6) Ако и след извършване на прихващането по предходната алинея, клиентът има непогасени задължения, ИП има право да задържи финансовите инструменти, водени по подсметка на клиента, до тяхното заплащане от клиента в пълен размер.

(7) При липса на изрични нареждания и уведомления по ал. 3, ИП прехвърля финансовите активи по лична сметка на клиента в депозитарната институция, след приспадане на дължимите от клиента такси, комисионни, неустойки и др.

Глава трета

Изпълнение на договорните задължения. Права и задължения на клиента и на инвестиционния посредник

Раздел I

Общи положения

Чл. 13. (1) При извършване на услугите и дейностите по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ съобразно издадения му лиценз инвестиционният посредник е длъжен да действа честно, справедливо, като професионалист в съответствие с най-добрите интереси на своите клиенти.

(2) Инвестиционният посредник третира равностойно своите клиенти.

(3) Инвестиционният посредник е длъжен да изпълнява задълженията си по договора по чл. 5, ал. 1 в съответствие с клаузите на договора и допълнителните инструкции на клиента, ако те отговарят на условията по чл. 15, ал. 2.

Чл. 14. (1) Инвестиционният посредник е длъжен да изпълнява задълженията си по договора по чл. 5, ал. 1 лично.

(2) Инвестиционният посредник може да възложи изпълнението на определена услуга на друго лице, да упълномощи, преупълномощи или да се замести с друго лице, само при наличието на следните предпоставки:

1. другото лице е лицензиран инвестиционен посредник, с който инвестиционният посредник е сключил договор;

2. клиентът е овластил инвестиционния посредник за упълномощаване, преупълномощаване или заместване с друго лице.

(3) Изключение от изискването по ал. 2, т. 2 се допуска само в случаите, когато това е необходимо за запазване на интересите на клиента. Инвестиционният посредник незабавно писмено уведомява клиента за извършеното упълномощаване, преупълномощаване или заместване, за причините за това и за лицето, което инвестиционният посредник е упълномощил, преупълномощил или се е заместил.

(4) В случай, че инвестиционният посредник е упълномощил трето лице, без да са налице предпоставките по ал. 2 и 3, инвестиционният посредник отговаря за действията на това лице като за свои. В останалите случаи инвестиционният посредник отговаря за вредите, настъпили за клиента от действията на третото лице, поради лошия си избор.

Чл. 15. (1) Клиентът има право да изисква точно изпълнение на договорните задължения от страна на инвестиционния посредник.

(2) Клиентът има право да дава допълнителни инструкции във връзка с изпълнение на договора, в съответствие със закона, тези общи условия и установеното в договора по чл. 5, ал. 1. Инструкциите, които клиентът дава на инвестиционния посредник относно изпълнението на сключения между тях договор по чл. 5, ал. 1, трябва да са ясни, точни и изчерпателни.

Чл. 16. (1) При предоставяне на инвестиционни съвети и извършване на управление на портфейл инвестиционният посредник се ръководи от получената информация по чл. 10, ал. 1 въз основа на която извършва оценка за уместност, включително доколко финансовите инструменти – предмет на инвестиционния съвет, съответстват на допустимото за клиента равнище на риск и на способността му да понеса загуби. Инвестиционният посредник препоръчва сключването на сделка или сключва сделка при управление на портфейл, ако съобразно получената информация може обосновано да приеме, отчитайки същността и обхвата на предоставяната услуга, са спазени следните изисквания:

1. сделката отговаря на инвестиционните цели на клиента;

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

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

(2) Когато предоставя инвестиционна услуга по ал. 1 на професионален клиент, инвестиционният посредник може да приеме, че по отношение на продуктите, сделките и услугите, за които е определен като професионален клиент, той притежава необходимите опит и познания за целите на ал. 1, т. 3.

(3) Когато предоставя инвестиционен съвет на професионален клиент съгласно, инвестиционният посредник може да приеме за целите на ал. 1, т. 2, че този клиент има финансовата възможност да понесе всички свързани инвестиционни рискове, съвместими с неговите инвестиционни цели.

(4) При предоставяне на инвестиционни услуги, различни от инвестиционни съвети и извършване на управление на портфейл, инвестиционният посредник се ръководи от получената информация по чл. 10, ал. 2, въз основа на която инвестиционният посредник преценява дали предлаганата инвестиционна услуга е подходяща за клиента, като установява дали клиентът притежава необходимите опит и знания, за да разбере рисковете, свързани с тази услуга.

(5) Ако в случая по ал. 4 инвестиционният посредник прецени, че предлаганата инвестиционна услуга няма да е подходяща, той предупреждава за това писмено клиента, съответно потенциалния клиент.

(6) В случай че клиентът не предостави информацията по чл. 10, ал. 2 или предоставената информация е недостатъчна за извършване на преценката по ал. 4, инвестиционният посредник е длъжен писмено да уведоми клиента, съответно потенциалния клиент, че не може да прецени дали предлаганата инвестиционна услуга е подходяща за него.

(7) При предоставяне на инвестиционни услуги по ал. 4 инвестиционният посредник може да приеме, че професионалният клиент притежава необходимите опит и знания, за да разбере рисковете, свързани с конкретната инвестиционна услуга, сделка или продукт, за които клиентът е определен като професионален.

(8) Инвестиционният посредник се ръководи от предоставената от неговите клиенти информация, освен ако знае или е трябвало да знае, че информацията е неточна, непълна или неактуална.

(9) Разпоредбите на този член не се прилагат при сделки с приемливи насрещни страни при условията на чл. 10, ал. 9.

(10) При предоставянето на инвестиционен съвет на непрофесионален клиент, преди изпълнението на нареждането – следствие от инвестиционния съвет, инвестиционният посредник

предоставя на клиента уведомление по реда на чл. 61 дали съветът съответства на предпочитанията, потребностите и други характеристики на непрофесионалния клиент.

(11) Уведомлението по ал. 10 може да бъде предоставено веднага след сключване на сделката единствено, ако са изпълнени следните условия:

1. сделката се сключва чрез средства за комуникация от разстояние, което възпрепятства предварителното представяне на уведомлението по ал. 10;
2. инвестиционният посредник е предоставил на клиента възможност за отлагане на сделката с цел получаване на уведомлението за съответствие предварително, и
3. клиентът е дал съгласието си за получаването на уведомлението по ал. 10 своевременно след сключването на сделката.

Чл. 17. (1) Инвестиционният посредник не може:

1. да извършва сделки за сметка на клиенти в обем или с честота, на цени или с определена насрещна страна, за които според обстоятелствата може да се приеме, че се извършват изключително в интерес на инвестиционния посредник;
2. да купува за своя сметка финансови инструменти, за които негов клиент е подал нареждане за покупка, и да ги продава на клиента на цена, по-висока от цената, на която ги е купил;
3. да извършва действия с пари и финансови инструменти на клиента, за които не е оправомощен от клиента;
4. да продава за своя или за чужда сметка финансови инструменти, които инвестиционният посредник или неговият клиент не притежава, освен при условията и по реда на наредба;
5. да участва в извършването, включително като регистрационен агент, на прикрити покупки или продажби на финансови инструменти;
6. да получава част или цялата изгода, ако инвестиционният посредник е сключил и изпълнил сделката при условия, по-благоприятни от тези, които е установил клиентът;
7. да извършва дейност по друг начин, който застрашава интересите на неговите клиенти или стабилността на пазара на финансови инструменти.

(2) Забраната по ал. 1, т. 1 не се прилага за сделки, за извършването на които клиентът е дал изрични инструкции по своя инициатива.

(3) Забраната по ал. 1, т. 2 се отнася и за членовете на съвета на директорите на инвестиционния посредник, за лицата, които управляват дейността му, както и за всички лица, които работят по договор за него, и за свързани с тях лица.

Чл. 18. (1) Инвестиционният посредник няма право във връзка с предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги на клиент да заплаща, съответно да предоставя и получава, възнаграждение, комисионна или непарична облага (стимули), освен:

1. възнаграждение, комисионна или непарична облага, платени или предоставени от или на клиента или негов представител;
2. възнаграждение, комисионна или непарична облага, платени или предоставени от или на трето лице или негов представител, ако са налице следните условия:
 - а) съществуването, естеството и размерът на възнаграждението, комисионната или непаричната облага са посочени на клиента ясно, по достъпен начин, точно и разбираемо, преди предоставянето на съответната инвестиционна или допълнителна услуга, а когато размерът не може да бъде определен, е посочен начинът за неговото изчисляване;
 - б) заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионната или непаричната облага, е с оглед подобряване на качеството на услугата и не нарушава задължението на инвестиционния посредник да действа честно, коректно, професионално и в най-добър интерес на клиента;

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

(2) Инвестиционният посредник е изпълнил задължението си по ал. 1, т. 2, буква "а", когато:

а) представя съществените условия на договорите относно възнаграждението, комисионната или непаричната облага в обобщена форма;

б) предоставя детайлна информация относно възнаграждението, комисионната или непаричната облага по искане на клиента; и

в) предоставянето на информацията съгласно тази алинея е честно, справедливо и в интерес на клиента.

(3) При предоставянето на независим инвестиционен съвет или управление на портфейл на клиент, както и при сделки с приемлива насрещна страна, инвестиционният посредник няма право да приема възнаграждение, комисионна или друга парична или непарична облага от трето лице във връзка с предоставяната инвестиционна услуга, освен в случаите на незначителни непарични облаги, които подобряват качеството на предлаганите на клиента услуги и чието предоставяне не нарушава задължението на инвестиционния посредник да действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на клиента.

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

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

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

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

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

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

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

(5) Подобреното качество на услугата, която инвестиционният посредник предоставя на клиентите, трябва да бъде пропорционално на получените от посредника възнаграждение, комисионна или непарична облага. Изискването за подобряване на качеството на предоставяната услуга не е изпълнено, ако в резултат от получено от посредника възнаграждение, комисионна или непарична облага предоставянето на съответните услуги на клиента е нарушено или пристрастно.

(6) За приемливи се считат незначителни непарични облиги, които представляват:

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

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

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

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

(7) Инвестиционният посредник няма право да получава възнаграждение, отстъпка или непарична облага за предаване на нареждане до конкретно място на търговия или за изпълнение на нареждане, ако по този начин нарушава изискванията за управление на конфликт на интереси, разкриване на информация на клиента, правилата за предоставяне на независими инвестиционни съвети, ограниченията за получаване на комисионни и облиги, оценката за подходяща услуга, клаузите на договора, правилата за създаване и предлагане на финансови инструменти.

(8) Инвестиционният посредник не предоставя възнаграждение и не оценява резултатите от работата на своите служители по начин, който противоречи на задължението му да действа в най-добрия интерес на своите клиенти. Инвестиционният посредник не може да предоставя стимули на служителите си, за да препоръчат на непрофесионален клиент конкретен финансов инструмент, когато инвестиционният посредник може да предложи друг финансов инструмент, който в по-голяма степен отговаря на потребностите на клиента.

(9) Инвестиционният посредник е длъжен да разкрива информацията за всички получени незначителни непарични облиги по ал. 6 преди предоставянето на клиентите на съответните инвестиционни или допълнителни услуги.

(10) Инвестиционният посредник информира клиента за реда и начина, по който клиентът ще получи такса, комисиона, парична или непарична облага, когато инвестиционният посредник е получил това във връзка с инвестиционна или допълнителна услуга за клиента. ИП информира клиентите за възнагражденията, комисионите или паричните облиги, които са им прехвърлени, чрез периодични справки или по друг начин на траен носител.

Чл. 18а. (1) При предоставяне на услугите по управление на портфейл или други инвестиционни или допълнителни услуги, инвестиционният посредник може да възлага на трети лица извършване на проучване. Не се счита, че полученото проучване е стимул, ако се получава срещу:

1. преки плащания със средства на инвестиционния посредник; или

2. плащания от отделна сметка на инвестиционния посредник за плащане за проучване, която се финансира от специална такса за проучване, начислена на клиента и която посредникът контролира и носи отговорност, при условие че са спазени изискванията по чл. 37, ал. 2, чл. 38, ал. 1 и чл. 39, ал. 1 от Наредба № 58.

(2) Инвестиционният посредник определя бюджет за проучване и извършва редовен преглед на бюджета. Общият размер на получените такси за проучване не може да надвишава бюджета за проучване.

(3) Таксата за проучване по ал. 1, т. 2 трябва да отговаря на изискванията на чл. 40 – 44 от Наредба № 58, като:

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

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

3. може да се събира отделно или заедно с комисионната за сделката, но задължително трябва да е ясно разграничима от комисионната.

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

Чл. 19. ИП гарантира, че цялата информация, която адресира до или разпространява по такъв начин, че е вероятно тя да бъде получена от непрофесионални или професионални клиенти или потенциални непрофесионални или професионални клиенти, включително маркетинговите съобщения, отговаря на условията, определени в чл. 44, параграфи 2—8 от Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива (Регламент (ЕС) №2017/565).

Чл. 20. (1) ИП уведомява по подходящ начин новите клиенти и съществуващите клиенти, които е категоризирал наново в съответствие с изискванията на Директива 2014/65/ЕС и ЗПФИ, за тяхната категоризация като непрофесионален клиент, професионален клиент или приемлива насрещна страна в съответствие с Правилата на ИП за категоризация на клиент.

(2) ИП може по собствена инициатива или по искане на съответния клиент да третира клиента по следния начин :

1. да счита за професионален или непрофесионален клиент, който съгласно Правилата за категоризация на клиентите би бил класифициран като приемлива насрещна страна;

2. да счита за непрофесионален клиент, който се счита за професионален съгласно Правилата за категоризация на клиентите;

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

Чл. 21. (1) ИП е длъжен да предостави своевременно на клиент или потенциален клиент, преди клиентът да бъде обвързан със споразумение (договор) за предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги или преди предоставянето на тези услуги, в зависимост от това кое настъпва по-рано, следната информация:

1. условията по това споразумение;

2. информация съгласно ал. 2, б. „а“ относно ИП и неговите услуги, предназначени за клиенти и потенциални клиенти.

(2) ИП е длъжен да предостави своевременно преди предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги на клиенти или потенциални клиенти следната информация, със съдържание съгласно членове 47-50 от Регламент (ЕС) №2017/565, а именно:

а) информация относно ИП и неговите услуги, предназначени за клиенти и потенциални клиенти;

б) информация относно финансовите инструменти и рисковете, свързани с тях;

в) информация относно защитата на финансовите инструменти или средствата на клиентите;

г) информация относно разходите и свързаните такси.

(3) Информацията по ал. 1 и 2 се предоставя на траен носител или чрез уебсайт (когато това не представлява траен носител), при условие че са изпълнени условията, определени в чл. 61, ал. 2.

(4) ИП уведомява клиентите си своевременно относно всяка съществена промяна в информацията по ал. 2, която е свързана с услугата, предоставяна от инвестиционния посредник на този клиент. Уведомлението се дава на траен носител, ако информацията, с която то е свързано, е дадена на траен носител.

Чл. 22. При извършване на услуги и дейности по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗПФИ инвестиционният посредник предприема всички необходими действия за установяване и предотвратяване или управление на потенциалните конфликти на интереси в съответствие с установената във Вътрешните правила на инвестиционния посредник политика за третиране на конфликт на интереси.

Чл. 23. (1) При осъществяване на дейността си инвестиционният посредник е длъжен да пази търговската тайна на своите клиенти, както и техния търговски престиж.

(2) Членовете на съвета на директорите на инвестиционния посредник и лицата, работещи по договор за него, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и за пари на клиенти на инвестиционния посредник, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(3) Освен на КФН, заместник-председателя и оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН, или на регулирания пазар, на който е член, за целите на контролната им дейност и в рамките на заповедта за проверка, инвестиционният посредник може да дава сведения по ал. 2 само:

1. със съгласие на своя клиент;
2. по реда на дял втори, глава шестнадесета, раздел IIIа от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс;
3. по решение на съда, издадено при условията и по реда на чл. 91, ал. 2 и 3 ЗПФИ;
4. в случаите и при условията на чл. 91, ал. 4 и 6 ЗПФИ.

Чл. 24. При извършване на дейност за сметка на клиент по договор за предоставяне на услуги по чл. 3, ал. 1, т. 1, б. „а“, „б“ или „в“ освен изискванията на този раздел се прилагат и разпоредбите на съответния раздел на тази глава, уреждащ отношенията между инвестиционния посредник и клиента съобразно характера на предоставяната по договора услуга.

Раздел II

Изпълнение на нареждания

Чл. 25. (1) За извършване на сделки с финансови инструменти за сметка на клиент, които не са в изпълнение на договор за управление на портфейл, клиентите на инвестиционния посредник подават нареждания въз основа на сключения договор по чл. 5, ал. 1.

(2) Нарежданията по ал. 1 са със следното минимално съдържание:

1. имена (наименование) и уникален клиентски номер на клиента;
2. вид, емитент, уникален код на емисия или наименование на инструмента, съответно характеристики на деривативния финансов инструмент и брой на финансовите инструменти, за които се отнася нареждането;
3. вид на нареждането;
4. същност на нареждането (покупка, продажба, замяна и др.);
5. единична цена и обща стойност на нареждането;
6. срок на валидност на нареждането;
7. място на изпълнение, на което да бъде изпълнено нареждането, ако клиентът определи такава;
8. количествено изпълнение на нареждането (частично, изцяло);

9. начин на плащане;
10. дата, час и място на подаване на нареждането;
11. други специфични инструкции на клиента.

(2а) АLINEЯ 2 не се прилага, когато нареждането се подава чрез електронна платформа за търговия, когато реквизитите на нарежданията не се определят от инвестиционния посредник.

(3) Инвестиционният посредник присвоява уникален пореден номер на всяко постъпило нареждане, който се вписва в него.

(4) При подаване на нарежданията по ал. 2 във вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 2 ЗКФН адрес на управление, клон или офис на инвестиционния посредник, ако при проверка на самоличността на клиента се установи, че има промяна в личните данни и/или му е издаден нов документ за самоличност, се прилага чл. 5, ал. 3.

(5) Инвестиционният посредник може да приема нареждания за сделки с финансови инструменти, подадени по телефона или чрез друг дистанционен способ за комуникация от клиенти, ако това е уговорено в сключения договор по чл. 5, ал. 1. Когато нарежданията се подават по телефон, инвестиционният посредник е длъжен да направи запис на разговора с клиента. Когато нарежданията се подават по друг дистанционен способ, инвестиционният посредник е длъжен да съхрани на електронен носител данните, предоставени от клиента във връзка с нарежданията.

(6) АLINEЯ 5 не се прилага спрямо нареждане, подавано от представител, който не е представил предварително пред инвестиционния посредник документите по чл. 5, ал 3-5.

(7) АLINEЯ 5 не се прилага относно прехвърляне на безналични финансови инструменти от лична сметка по клиентска подсметка към инвестиционния посредник в Централния депозитар.

(8) Инвестиционният посредник може да приема нареждания на клиенти по ал. 1 - чрез електронна система за търговия, която гарантира спазването на нормативните изисквания 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.

(9) Инвестиционният посредник предоставя на клиента подписан екземпляр от приетото нареждане по ал. 2, освен ако то е подадено съгласно ал. 5 и 8.

(10) При наличие на допълнителни нормативни изисквания относно реда и формата на нареждания на клиенти извън тези по предходните алинея същите се прилагат при даване на нареждания от клиенти.

(11) Инвестиционният посредник осигурява, че приемането и иницирането на телефонни разговори и електронна комуникация няма да се осъществява чрез технически средства и/или апаратура, различни от определените за целта от инвестиционния посредник във вътрешните правила на ИП, в настоящите общи условия и/или в договора с клиента.

(12) Инвестиционният посредник изготвя и съхранява записи на всички телефонни разговори и съобщения или разговори и съобщения чрез електронни способи за комуникация, приети или иницирани от инвестиционния посредник, които се отнасят до сключването на сделки за собствена сметка или с приемането, предаването и изпълнението на нареждания на клиенти. Инвестиционният посредник е длъжен да уведоми своите клиенти, че телефонните разговори и електронната комуникация с тях по предходното изречение ще се записват.

(13) Документите и записите, изготвени съгласно ал. 12, се съхраняват на траен носител (хартиен или електронен) за период не по-малко от 5 години от тяхното създаване и се предоставят на клиента при поискване.

(14) Най-късно в рамките на работния ден, следващ деня, в който е изпълнено нареждането на клиент, инвестиционният посредник информира клиента за мястото, на което е било изпълнено нареждането.

Чл. 26. Подаването на нареждания по чл. 25, ал. 1 чрез пълномощник се извършва само ако той представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на разпоредителни действия с финансови инструменти. Член 5, ал. 3-5 се прилага съответно.

Чл. 27. (1) Инвестиционният посредник приема нареждания по чл. 25 само чрез лица по чл. 6, ал. 1.

(2) При приемането на нареждане лицето, което го приема, проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител, като в зависимост от начина на подаване на нареждане идентификацията на клиента и неговия представител, ако има такъв, се извършва, както следва:

1. при присъствено подаване на нарежданията – посредством валиден документ за самоличност на клиента или неговия представител и официални удостоверителни документи относно съществуването, липсата на ограничения на правоспособността и представителната власт на клиент – юридическо лице, което не е регистрирано в публичен регистър, воден от българската Агенция по вписванията, като за клиент – българско търговско дружество или юридическо лице с нестопанска цел, ИП е длъжен да извърши проверка в съответния регистър, воден от Агенцията по вписванията, за установяване на съществуването, актуалното състояние и представителството на този клиент;

2. при подаване на нареждания по електронен път, които са подписани с квалифициран електронен подпис – посредством проверка на електронния подпис, като същият трябва да бъде валиден и издаден на името на клиент – физическо лице, или на съответния законен представител на клиента (личен подпис на представителя или подпис, издаден в качеството му на представляващ клиента), а за клиент – българско търговско дружество или юридическо лице с нестопанска цел, ИП е длъжен да извърши проверка в съответния регистър, воден от Агенцията по вписванията, за установяване на съществуването, актуалното състояние и представителството на този клиент;

3. при подаване на нареждания по телефон или по електронен път (електронна поща или приложения за обмен на съобщения) извън случаите по т. 2 – служителят приемащ нареждането е длъжен да се увери в самоличността на клиента, подаващ нареждането; при използване на електронна поща нарежданията следва да бъдат подадени от предварително посочен от клиента електронен адрес, а при използване на други електронни средства за комуникация – от потребителска регистрация, асоциирана с клиента съгласно предварително предоставена от него информация. Информацията, необходима за идентификация на клиента, се предоставя при сключване на договора или при последваща комуникация, при която самоличността на клиента и представителя му, ако има такъв, е била установена.

(3) Инвестиционният посредник приема нареждания и документи по чл. 25 и чл. 26 само във вписан в регистъра на инвестиционните посредници, воден от КФН, адрес на управление, клон или офис, или чрез електронна система за търговия по чл. 25, ал. 8 от тези Общи условия.

Чл. 28. Инвестиционният посредник отказва да приеме нареждане, което не отговаря на изискванията на чл. 25, ал. 2 или е подадено от представител, без да са спазени изискванията на чл. 26.

Чл. 29. отм.

Чл. 30. (1) Инвестиционният посредник отказва да изпълни нареждане, ако се установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запов.

(2) Забраната по ал. 1 по отношение на заложените финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

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

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

(3) Забраната по ал. 1 по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник

осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сепълмент на сделката.

(4) Извън случаите по предходните алинеи инвестиционният посредник отказва да изпълни нареждане на клиент, ако то е подадено в нарушение на договорните условия или законните изисквания.

(5) Във всички случаи на отказ на инвестиционния посредник да изпълни нареждане по предходните алинеи инвестиционният посредник незабавно при констатиране на основанието за отказ уведомява клиента за отказа.

Чл. 31. (1) Клиентът може да подаде допълнително нареждане или да оттегли подадено нареждане най-късно до сключване на сделка в изпълнение на предходно подаденото нареждане.

(2) За реда и формата за подаване на допълнителни нареждания и съответно за оттегляне на подадени нареждания се прилагат изискванията на чл. 25 и 26.

(3) Инвестиционният посредник е длъжен да приеме допълнителните нареждания, съответно нарежданията за оттегляне на подадени нареждания, които отговарят на изискванията по ал. 1 и 2.

(4) Клиентът дължи плащане на всички такси, комисиони, други разноски и вреди, натрупани и/или претърпени от посредника за негова сметка до момента или в резултат на промяната или оттеглянето на нареждането по ал. 1.

Чл. 32. (1) Клиент, който подава нареждане за покупка на финансови инструменти, е длъжен да предостави на инвестиционния посредник паричните средства, необходими за плащане по сделката - предмет на нареждането, при подаване на нареждането освен ако не докаже по безспорен начин, че ще извърши плащането до деня на сепълмента по сделката.

(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, изискването за предоставяне на парични средства по предходната алинея не се прилага, ако е налице изрично писмено съгласие на продавача. Това се прилага съответно и при други прехвърлителни сделки с финансови инструменти.

(3) В случай, че клиентът е в забава да изпълни задължението си за депозиране на необходимите парични средства и/или за доставка на съответните финансови инструменти във връзка с изпълнено нареждане в хипотезата, когато клиентът не разполага с паричните средства/финансовите инструменти по клиентската си сметка при подаване на нареждането, инвестиционният посредник има право:

1. в случай на нареждане от страна на клиента за покупка, да придобие финансовите инструменти съгласно нареждането за собствена сметка по реда на чл. 6 от Наредба № 50 за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им. За целта, инвестиционният посредник, незабавно след вземане на решение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка, отправя искане до заместник-председателя на КФН съгласно чл. 6, ал. 2 от Наредба № 50 за издаване на разрешение за придобиването, в резултат на което забавянето на сепълмента по сделката би могло да се сведе до 1 работен ден. Инвестиционният посредник се задължава да положи максимални усилия за продажба на придобитите финансови инструменти до деня на първоначалния сепълмент по сделката. В хипотезата, в която при закриване на такава позиция от ИП продажната цена на финансовите инструменти е по-ниска от стойността на придобиване, съгласно даденото от клиента нареждане, ИП има право на обезпечение и право на задържане върху активи на съответния клиент, съхранявани при ИП, до размера на разликата между стойността на придобиване, съгласно даденото от клиента нареждане, и продажната стойност на финансовите инструменти при закриване на позицията.

2. в случай на нареждане от страна на клиента за продажба, да придобие необходимите финансовите инструменти за собствена сметка по реда на чл. 6 от Наредба № 50 за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им, и да ги достави за целите на сепълмента на продажбата, иницирана от клиента. За целта,

инвестиционният посредник, незабавно след вземане на решение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка и доставянето им по сделката, инициирана от клиента, отправя искане до заместник-председателя на КФН съгласно чл. 6, ал. 2 от Наредба № 50 за издаване на разрешение за придобиването, в резултат на което забавянето на сетълмента по сделката, инициирана от клиента, би могло да се сведе до 1 работен ден. В този случай и при условие, че сетълментът по сделката по продажбата на финансовите инструменти, инициирана от клиента, не бъде забавен и по вина на насрещната страна, инвестиционният посредник няма да държи придобитите финансови инструменти за собствена сметка. В хипотезата, в която при закриване на такава позиция от ИП продажната цена на финансовите инструменти, съгласно даденото от клиента нареждане, е по-ниска от стойността на придобиването им, ИП има право на обезпечение и право на задържане върху активи на съответния клиент, съхранявани при ИП, до размера на разликата между цената на придобиването на финансовите инструменти и продажната им цена съгласно даденото от клиента нареждане.

(4) Изискванията на ал. 1 не се прилагат и в други случаи, предвидени в наредба.

Чл. 33. (1) Инвестиционният посредник изпълнява клиентски нареждания при следните условия:

1. незабавно и точно регистриране и разпределение на нарежданията за изпълнение;

2. незабавно изпълнение по реда на постъпването им на идентични клиентски нареждания, освен когато характеристиките на нареждането или преобладаващите пазарни условия правят това неосъществимо или интересите на клиента изискват друго.

(2) Инвестиционният посредник информира непрофесионалния клиент за възникналите обективни трудности, пречателни за точното изпълнение на нарежданията, незабавно след тяхното узнаване.

(3) В случаите, когато инвестиционният посредник е поел задължение да организира или следи за сетълмента на изпълнено от него нареждане за сметка на клиент, той извършва необходимите действия, за да осигури, че всички клиентски финансови инструменти или пари, получени при сетълмента, незабавно и точно са прехвърлени по сметки на съответния клиент.

(4) Инвестиционният посредник 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. 34. (1) Инвестиционният посредник сключва сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти при най-добрите условия и полагайки усилия за постигането на най-добрия резултат съобразно подаденото от клиента нареждане в съответствие с Политиката за изпълнение на нареждания на инвестиционния посредник.

(2) Инвестиционният посредник е изпълнил задължението да изпълни нареждането в най-добър интерес на клиента, ако е предприел достатъчни стъпки да установи най-добрата за клиента цена съгласно условията на нареждането, размер на разходите, бързина на изпълнение на нареждането, вероятност за изпълнение и сетълмент, размер, естество, както и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането, като относителната значимост на тези фактори се определя съобразно следните критерии:

1. характеристиките на клиента, включително дали е определен като непрофесионален или професионален клиент;

2. характеристиките на нареждането на клиента;

3. характеристиките на финансовите инструменти, предмет на нареждането;

4. характеристиките на местата на изпълнение, към които нареждането може да бъде насочено за изпълнение.

(3) При изпълнение на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, възможно най-добрия 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,

такси за клиринг и сетълмент, както и други такси и възнаграждения, платени на трети лица, участващи в изпълнението на нареждането.

(4) За постигане на възможно най-добрия резултат, в случаите когато съществува повече от едно конкурентни места за изпълнение на нареждане във връзка с финансови инструменти и при извършване на преценка и сравнение на резултатите, които могат да бъдат постигнати за непрофесионалния клиент при изпълнение на нареждането на всяко от местата за изпълнение, посочени в политиката за изпълнение на нареждания на посредника, които са подходящи за изпълнението му, се вземат предвид комисионната на посредника и разходите за изпълнение на нареждането на всяко от възможните места за изпълнение.

(5) Инвестиционният посредник не може да изпълнява нареждания за сметка на клиенти, ако те не са дали своето предварително съгласие със следваната политика от посредника

(6) Когато политиката за изпълнение на нареждания предвижда възможност нареждания на клиенти да се изпълняват и извън регулиран пазар, многостранна система за търговия или организирана система за търговия, нарежданията могат да бъдат изпълнявани по този начин само ако клиентите на посредника са предварително уведомени и са дали изрично съгласие за това.

(7) Инвестиционният посредник е длъжен да изпълнява клиентските нареждания съобразно приетата политика за изпълнение.

(8) По искане на клиент инвестиционният посредник е длъжен да докаже, че е изпълнил нарежданията съобразно обявената политика.

(9) При конкретни инструкции от страна на клиента инвестиционният посредник трябва да изпълни нареждането, следвайки тези инструкции. Инвестиционният посредник е изпълнил задължението си да действа за постигане на най-добър резултат за своите клиенти, ако е изпълнил нареждането или специфичен аспект на нареждането, следвайки специални инструкции на клиента. Клиентът се съгласява, че всички специални инструкции могат да попречат на посредника да предприеме необходимите действия за постигане на най-добър резултат при изпълнение на нареждания на клиенти в съответствие с политиката за изпълнение на нареждания, за тази част от нареждането, до която се отнасят специалните инструкции.

(10) Разпоредбите на този член не се прилагат за сделки с приемливи насрещни страни при условията на чл. 10, ал. 9.

Чл. 35. (1) Инвестиционният посредник може да изпълнява нареждане на клиент или сделка за собствена сметка, сключена в допустимите от приложимата уредба случаи, като ги обединява с други клиентски нареждания, при спазване на политиката за разделяне на нареждания, част от Политиката за изпълнение на нареждания на инвестиционния посредник, при следните условия:

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

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

(2) В случаите, когато инвестиционният посредник 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.

(3) Инвестиционен посредник, който е обединил сделка за собствена сметка, сключена в допустимите от приложимата уредба случаи, с едно или повече нареждания на клиенти, няма право да разделя сключените сделки по начин, който е във вреда на клиента.

(4) Инвестиционният посредник прилага процедура за избягване на повторно разпределяне на сделки за собствена сметка, сключени в допустимите от приложимата уредба случаи, изпълнени съвместно с клиентски нареждания, когато това е във вреда на клиента. Процедурата по изречение първо е част от политиката за разпределяне на нареждания по ал. 1.

(5) В случаите, когато инвестиционният посредник обединява клиентско нареждане със сделка за собствена сметка, сключена в допустимите от приложимата уредба случаи и така обединеното нареждане е изпълнено частично, той разпределя сделките за сметка на клиента с предимство. Ако инвестиционният посредник може обосновано да докаже, че без обединението не би могъл да изпълни нареждането на клиента при такива изгодни за него условия или че въобще не би могъл да го изпълни, той може да разпредели сключената сделка пропорционално между себе си и клиента съобразно политиката си за разделяне на нареждания.

Чл. 36. В случай че инвестиционният посредник сключи сделката при условия, по-благоприятни от установените от клиента, цялата изгода принадлежи на клиента.

Чл. 37. Инвестиционният посредник може да сключва и изпълнява сделка за сметка на клиент, договаряйки сам със себе си (като насрещна страна или като представител на насрещната страна).

Чл. 38. Когато сделката се сключва на регулиран пазар на финансови инструменти, на многостранна система за търговия или организирана система за търговия, за сключването и изпълнението се прилагат правилата на съответния регулиран пазар или многостранна система за търговия.

Чл. 39. (1) Инвестиционният посредник изпраща по реда на чл. 61, ал. 1 на непрофесионалния клиент, в изпълнение на чието нареждане е сключил сделка, при първа възможност, но не по-късно от първия работен ден, следващ сключването на сделката, потвърждение за сключената сделка. Ако потвърждението е прието от инвестиционния посредник чрез трето лице, уведомяването на клиента се извършва не по-късно от първия работен ден, следващ деня, в който инвестиционният посредник е получил потвърждението от третото лице.

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

(3) Когато сделката е сключена за сметка на професионален клиент, инвестиционният посредник незабавно му предоставя по реда на чл. 61, ал. 1 съществената информация за сключената сделка.

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

(5) Инвестиционният посредник предоставя на клиента при поискване информация за статуса на поръчката и за нейното изпълнение.

(6) Алинеи 1 и 3 не се прилагат за поръчки на клиенти с предмет облигации за финансиране на споразумения за ипотечни заеми, по които страна са тези клиенти, при които потвърждението за сделката ще се направи в същия момент, когато се съобщават условията по ипотечния заем, но не по-късно от един месец от изпълнението на поръчката.

(7) В случай на подадени поръчки за непрофесионален клиент с предмет дялове или акции на предприятия за колективно инвестиране, които се изпълняват периодично, инвестиционният посредник предприема действията по ал. 1 или предоставя на клиента най-малко веднъж на 6 месеца информацията, която следва да се съдържа в потвърждението, във връзка с тези сделки.

(8) В случая по чл. 25, ал. 8 потвърждението по ал. 1, съответно информацията по ал. 3, се предоставят на клиента чрез електронната система.

Чл. 40. Потвърждението за сключена сделка, което Инвестиционният посредник изпраща на клиента, е окончателно и обвързва клиента със сделката, освен когато е налице очевидна фактическа грешка.

Чл. 41. (1) В случай, че инвестиционният посредник действа от името на клиента, правата и задълженията се пораждаат в правната сфера на клиента със сключването на сделката.

(2) В случай, че инвестиционният посредник действа от свое име, правата и задълженията по сключената сделка са пораждаат в правната сфера на клиента с тяхното прехвърляне.

Чл. 42. (1) Изискванията на чл. 25 – 33, 39 и 40 се прилагат съответно в отношенията между инвестиционния посредник и клиента по договор за предоставяне на услуги по чл. 3, ал. 1, т. 1, б. „а“.

(2) При извършване на услуги по ал. 1 инвестиционният посредник, когато предава на други лица нареждания на свои клиенти за изпълнение, действа съобразно най-добрия интерес на клиента, при спазване на съответните приложими към тази дейност правила, част от Политиката за изпълнение на нареждания на инвестиционния посредник.

Раздел III

Управление на портфейл

Чл. 43. (1) При изпълнение на договор по чл. 5, ал. 1 за управление на портфейл инвестиционният посредник сключва сделки с финансови инструменти за сметка на клиента по собствена инициатива, без нареждания на клиента, при спазване на установеното договора и съгласно чл. 16.

(2) С подписването на конкретния договор клиентът предварително дава потвърждението си за всяка операция или сделка, извършена от инвестиционния посредник съгласно договора.

(3) Финансовите инструменти и паричните средства на клиента се управляват изцяло за негова сметка и риск. При управление на портфейл инвестиционният посредник отговаря само за добросъвестното и компетентно изпълнение на договорните задължения, но не и за постигнатия за клиента краен финансов резултат.

Чл. 44. При управление на портфейл на клиент посредникът прилага подходящ метод за оценка и сравнение като общоприет еталон 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.

Чл. 45. (1) При управление на портфейл инвестиционният посредник сключва сделки с финансови инструменти за сметка на клиентите при най-добрите условия и полагайки усилия за постигането на най-добрия резултат за клиента съобразно Политиката за изпълнение на нареждания на инвестиционния посредник и при съответно прилагане на чл. 34.

(2) При управление на портфейл, когато инвестиционният посредник подава нареждания за изпълнение на друго лице по взети от него решения за сключване на сделки с финансови инструменти за сметка на клиента, действа съобразно най-добрия интерес на клиента, при спазване на съответните приложими към тази дейност правила, част от Политиката за изпълнение на нареждания на инвестиционния посредник.

Чл. 46. (1) При управление на портфейл инвестиционният посредник предоставя на траен носител периодичен отчет относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейл, освен ако такъв се предоставя на клиента от трето лице.

(2) Периодичният отчет по ал. 1 представлява коректен и балансиран преглед на извършените дейности и на резултатите от портфейла през отчетния период и включва информацията по чл. 60 от Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565.

(3) Периодичният отчет по ал. 1 се предоставя веднъж на три месеца или в друг срок, определен в индивидуалния договор клиента или при наличието на други нормативно определени обстоятелства, които изискват предоставянето на информация на по-кратък срок. ИП информира клиента, 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.

(4) Инвестиционният посредник уведомява непрофесионалния клиент, за чиято сметка управлява портфейл, когато има непокрити отворени позиции по условни сделки.

(5) В случаите, когато ИП извършва сделки във връзка с управление на портфейл за сметка на непрофесионален клиент, включващ позиции във финансирани с дълг финансови инструменти или

сделки с условни задължения, се информира клиентът, когато първоначалната стойност на всеки инструмент се обезцени с 10 % и впоследствие с кратни на 10 % стойности. Докладването се извършва за всеки отделен инструмент, освен ако с клиента е договорено друго, и до края на работния ден, в който този праг е преминал, или ако прагът е преминал в неработен ден — до края на следващия работен ден.

(б) Инвестиционният посредник може да информира клиента, че ще извършва периодична оценка и извън случаите на предоставяне на услуги по управление на портфейл. В този случай периодичният отчет съдържа актуализирано изявление и обосновка на начина, по който инвестицията отговаря на предпочитанията, потребностите и други характеристики на непрофесионалния клиент.

Чл. 47. При управление на портфейл съответно се прилагат чл. 37, 40 и 41.

Раздел IV

Клиентски нареждания, свързани с изплащане на парични средства и/или прехвърляне на финансови инструменти

Чл. 47а. (1) По време на действие на договора клиентът може по всяко време да дава нареждания за теглене на парични средства и за прехвърляне на финансови инструменти от сметките му, отворени при инвестиционния посредник. За целта клиентът подава/изпраща до ИП съответно:

1. писмено уведомление относно банковата сметка, по която желае да бъдат преведени паричните средства, или относно датата, на която желае да получи същите на каса в офиса на ИП;

2. изрично да посочи начина за прехвърляне на своите финансови инструменти в депозитарна институция, по подсметка на клиента при друго лице, изрично указано от клиента или по лична сметка на клиента в депозитарната институция, включително, чрез откриване на нова сметка;

3. да погаси всички такси, комисиони и други разноси, натрупани до датата на искането за изтегляне на паричните средства, съответно на прехвърлянето на финансовите инструменти, в случай че това са последните активи на клиента в сметката му при инвестиционния посредник, а също и всички допълнителни разходи като банков комисионни и такси за трансфер във връзка с изтеглянето на паричните средства, съответно прехвърлянето на финансовите инструменти.

(2) С изключение на случаите по ал. 1, т. 3, ИП е длъжен незабавно, но не по-късно от следващия работен ден и съгласно инструкциите на клиента:

1. да преведе свободните парични средства на клиента по банковата сметка, посочена в уведомлението или да му ги изплати на каса в офиса си (при спазване на нормативните ограничения за плащане в брой);

2. да изпълни нареждането на клиента по ал. 1, т. 2.

(3) В случаите по ал. 1, т. 3 клиентът следва да погаси своите задължения в срок от 3 работни дни от датата на уведомлението по ал. 1, т. 1, съответно нареждането по ал. 1, т. 2, за което ИП изрично уведомява клиента.

(4) В случай, че след изтичане на срока по ал. 3 клиентът не е погасил всички свои задължения към съответния момент, ИП може автоматично да ги прихване срещу дължимите на клиента парични плащания, след което ИП е длъжен:

1. да преведе паричните средства на клиента по банковата сметка, посочена в уведомлението или да му ги изплати на каса в офиса си (при спазване на нормативните ограничения за плащане в брой);

2. да изпълни нареждането на клиента по ал. 3, т. 3.

(5) Ако и след извършване на прихващането по предходната алинея, клиентът има непогасени задължения, ИП има право да задържи финансовите инструменти, водени по подсметка на клиента, до тяхното заплащане от клиента в пълен размер.

Глава четвърта

Съхраняване на клиентски активи

Чл. 48. (1) Инвестиционният посредник поддържа отчетност и води сметки за предоставените, съответно придобитите в изпълнение на договора по чл. 5, ал. 1, клиентски финансови инструменти, парични средства и други активи.

(2) Инвестиционният посредник отделя своите финансови инструменти и парични средства от тези на своите клиенти.

(3) Инвестиционният посредник не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти.

Чл. 49. (1) Инвестиционният посредник съхранява финансовите инструменти на своите клиенти в депозитарна институция по клиентски сметки към сметката на инвестиционния посредник или по сметки, открити към сметката на трето лице.

(2) Инвестиционният посредник открива на клиента подсметка в депозитарна институция на основата на договора по чл. 5, ал. 1 и в съответствие с предвидените в него условия.

(3) Инвестиционният посредник, когато открива сметка за финансови инструменти на свой клиент при трето лице, трябва да полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на това лице и при определяне на условията по договора с него да съхранява финансовите инструменти на клиента, както и периодично, при необходимост, но най-малко веднъж годишно, да преразглежда със същата грижа избора на това лице и условията, при които то съхранява финансовите инструменти на клиента. В изпълнение на тези свои задължения инвестиционният посредник отчита опита и пазарната репутация на третото лице, както и всички законодателни изисквания или пазарни практики, свързани с държането на съответните финансови инструменти, които могат да се отразят неблагоприятно на правата на клиентите

(4) Инвестиционният посредник депозира финансови инструменти на клиенти само в лица по ал. 2 в юрисдикции, в които тези лица и дейността по съхранение на финансови инструменти за сметка на трето лице подлежат на специална регулация и надзор. В случай че инвестиционният посредник предвижда съхраняването на финансови инструменти на клиент при трето лице в държава, чието законодателство предвижда специална регулация и надзор относно съхраняването на финансови инструменти за сметка на друго лице, инвестиционният посредник не може да предостави за съхранение клиентските финансови инструменти при лице от тази държава, което не подлежи на предвидените от местното законодателство регулация и надзор. Инвестиционният посредник няма право да депозира финансови инструменти на клиент при трето лице по ал. 2 в трета държава, чието законодателство не регулира държането и съхраняването на финансови инструменти за сметка на трето лице. Ограничението по предходното изречение не се прилага, ако е налице някое от следните условия:

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

2. професионален клиент писмено поиска финансовите му инструменти да бъдат съхранявани при такова трето лице в трета държава.

(5) Изискванията по ал. 4 се прилагат и при възлагане от страна на лицето по ал. 2 на важни оперативни функции, свързани с държането и съхранението на финансови инструменти, на трето лице. Инвестиционният посредник предприема необходимите действия, за да осигури, че съхраняването на финансови инструменти на негови клиенти при трето лице се извършва по начин, който гарантира идентифициране на клиентските финансови инструменти отделно от финансовите инструменти на инвестиционния посредник и на третото лице, чрез воденето на сметки с различно наименование в счетоводната отчетност на това трето лице или чрез прилагането на други равностойни мерки, осигуряващи същото ниво на защита. В случай че приложимото законодателство към дейността на третото лице не позволява спазването на изискванията по предходното изречение, инвестиционният посредник предприема подходящи мерки за гарантиране на правата на клиента във връзка със съхраняването при третото лице финансови инструменти, включително като открива отделни от своята сметка сметки за финансовите инструменти на клиенти, които третото лице води на името на инвестиционния посредник, но за чужда сметка.

Чл. 50. Ако в изпълнение на договора по чл. 5, ал. 1 клиентът предоставя на инвестиционния посредник безналични държавни ценни книжа, емитирани от Министерството на финансите, те се водят в регистрите на Българската народна банка, съответно на първичен дилър на държавни ценни книжа, на името на клиента или на инвестиционния посредник съгласно предвиденото в договора и при спазване изискванията на нормативните актове, уреждащи държавния дълг.

Чл. 51. (1) Инвестиционният посредник приема плащания в брой от клиенти за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги, както и парични средства, необходими за плащане по сделка с финансови инструменти, съответно извършва плащания към клиенти, при спазване на изискванията на Закона за ограничаване на плащанията в брой.

(2) Инвестиционният посредник депозира паричните средства, предоставени от клиенти или получени в резултат на извършени за тяхна сметка инвестиционни услуги, в централна банка, кредитна институция, лицензирана да извършва дейност съгласно ЗКИ, съответно съгласно изискванията на Директива 2013/36/ЕС, или в трета държава, или квалифициран фонд на паричния пазар най-късно до края на следващия работен ден.

(3) Инвестиционният посредник разглежда нуждата от диверсификация на паричните средства на клиентите, съхранявани при лице по ал. 2, и когато е целесъобразно, ги депозира в повече от едно лице, за да защити правата на клиентите. Инвестиционният посредник може да депозира паричните средства на своите клиенти в лицата по ал. 2, с които се явява свързано лице, само ако клиентите са дали писмено съгласие за това.

(4) В случай, че паричните средства на клиента са депозирани в кредитна институция, същите се съхраняват по индивидуални сметки на клиентите или по клиентски сметки към сметка на ИП.

(5) Инвестиционният посредник, който депозира паричните средства на свой клиент в лице по ал. 1, трябва да полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на това лице и условията по сключените договори за съхранение на паричните средства на клиента в нея, както и периодично, но най-малко веднъж годишно, да преразглежда със същата грижа избора на тази кредитна институция, съответно квалифициран фонд на паричния пазар, и условията, при които тя държи паричните средства на клиента. В изпълнение на тези свои задължения ИП отчита опита и пазарната репутация на лицето по ал. 2 с оглед гарантиране на защитата на правата на клиентите, както и всички законови и регулаторни изисквания или практики, свързани с държането на паричните средства, които могат да се отразят неблагоприятно на правата на клиентите.

(6) Инвестиционният посредник има право да депозира паричните средства на клиента в квалифициран фонд на паричния пазар, само ако клиентът се съгласи изрично в писмена форма на такъв начин на съхраняване на предоставените от него парични средства, след като е бил уведомен писмено от инвестиционния посредник, че средствата му няма да се държат в съответствие с изискванията за защита на паричните средства на клиенти по Наредба № 58 и ЗПФИ.

(7) Инвестиционният посредник предприема необходимите действия, за да осигури, че депозираниите съгласно ал. 2 парични средства на клиенти се водят по индивидуални сметки или сметка на клиентите, отделно от паричните средства на инвестиционния посредник. В договора, сключен между инвестиционния посредник и лицето по чл. 93, ал. 1 от ЗПФИ, изрично се посочва, че в откритата сметка се съхраняват клиентски парични средства и че тези средства не подлежат на запориране за задължения на инвестиционния посредник. В случай че приложимото законодателство към дейността на лицето, в което са депозирани паричните средства, не позволява спазването на изискванията по предходните изречения, инвестиционният посредник предприема подходящи мерки за гарантиране на правата на клиента във връзка с депозираниите парични средства, включително чрез откриване на обща сметка за парични средства на клиенти, която това лице води на името на инвестиционния посредник, но за чужда сметка.

Чл. 52. (1) Освен в случаите, определени с наредба № 58, инвестиционният посредник няма право да използва:

1. за своя сметка паричните средства и финансовите инструменти на своите клиенти;

2. за сметка на свой клиент парични средства или финансови инструменти на други клиенти;
3. за сметка на клиент свои парични средства или финансови инструменти.

(2) Инвестиционният посредник няма право да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с държани от него финансови инструменти на клиенти или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови инструменти, освен ако клиентът е дал предварително своето изрично съгласие за използване на финансовите му инструменти при определени условия и използването на финансовите инструменти се осъществява при спазване на тези условия. Съгласието по предходното изречение следва да бъде дадено писмено и се съхранява на траен носител.

(3) Инвестиционният посредник няма право да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с финансови инструменти на клиенти, държани в обща клиентска (омнибус) сметка при трето лице, или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови инструменти. Забраната по изречение първо не се прилага, ако са спазени изискванията по ал. 2 и най-малко едно от следните условия:

1. всички клиенти, чиито финансови инструменти се съхраняват заедно в общата (омнибус) сметка, предварително са дали изрично съгласие в съответствие с ал. 2;

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

(4) В случаите по ал. 3 във водената от инвестиционния посредник отчетност се включва информация за клиента, по чието нареждане са използвани финансовите инструменти, както и за броя и вида на използваните финансови инструменти на всеки клиент, с оглед правилното разпределяне на евентуални загуби.

Чл. 53. (1) Инвестиционният посредник поддържа отчетност и води сметки на финансови инструменти и парични средства на клиенти по начин, който:

1. му позволява във всеки момент незабавно да разграничи държаните за един клиент активи от активите на останалите клиенти на инвестиционния посредник, както и от собствените активи на ИП;

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

3. да е възможно сметките да бъдат документално проследими (одитна пътека).

(2) Инвестиционният посредник редовно равнява сметките и записите по ал. 1, водени от него, с тези, водени от трети лица по чл. 49, ал. 1 или чл. 51, ал. 2, при които се държат активите на посредника и на клиентите му, като равняването за паричните средства е ежедневно, а за финансовите инструменти е редовно, но не по-малко от веднъж седмично, и се извършва по ред и начин, определени във вътрешните правила на ИП.

Чл. 54. (1) Инвестиционният посредник уведомява непрофесионалните си клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти от кое трето лице и къде могат да бъдат съхранявани предоставените на посредника пари и/или финансови инструменти. Уведомлението по изречение първо включва и посочване на отговорността на инвестиционния посредник по националното законодателство за всяко действие или бездействие на лицето, което държи клиентските пари и/или финансови инструменти, и последиците за клиента от несъстоятелност на това лице.

(2) Инвестиционният посредник уведомява непрофесионалните си клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти за възможността финансовите му инструменти да бъдат съхранявани в обща сметка при трето лице, когато националното законодателство допуска такава възможност. Инвестиционният посредник уведомява непрофесионалните си клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти за случаите, когато националното законодателство не позволява финансовите инструменти на клиента, държани от трето лице, да бъдат отделени от финансовите инструменти на това трето лице или на инвестиционния посредник. Уведомленията трябва да съдържат и изрично посочване на рисковете за клиента, произтичащи от обстоятелствата по предходните изречения.

(3) Инвестиционният посредник 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) Инвестиционният посредник 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 непрофесионален клиент, или преди да използва по какъвто и да е друг начин тези финансови инструменти за своя сметка или за сметка на друг клиент, инвестиционният посредник предоставя на непрофесионалния клиент по реда на чл. 61, ал. 1 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.

(6) В случай че приложимото законодателство към дейността на лицето, в което са депозирани паричните средства на клиента, не изключва възможността за предприемане на действия по 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 инвестиционния посредник на клиента, инвестиционният посредник предоставя на клиента своевременно достатъчна информация за съществуването на такъв риск.

Чл. 55. (1) Когато инвестиционният посредник държи пари или финансови инструменти на клиент, той му предоставя по реда на чл. 61, ал. 1 веднъж на тримесечие справка по чл. 63 от Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565, освен ако съдържанието на този отчет не е отразено в друг периодичен отчет до клиента. При поискване от клиента ИП може да предостави тази справка по-често срещу възнаграждение, определено на търговска основа.

(2) Инвестиционен посредник, който държи финансови инструменти или парични средства на клиенти и предоставя услугата управление на портфейл, може да включи отчета по ал. 1 в съдържанието на отчета по чл. 46, ал. 1.

Чл. 56. Инвестиционният посредник уведомява клиента си, когато за него възникне задължение по чл. 145 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, най-късно до края на първия работен ден, следващ деня, в който по отношение на държани от инвестиционния посредник финансови инструменти на този клиент е настъпило обстоятелство по чл. 145, ал. 1 от същия закон в резултат на извършени от инвестиционния посредник сделки с финансови инструменти за сметка на клиента при управление на портфейл.

Чл. 57. (1) Активите на клиенти, които инвестиционният посредник държи, администрира или управлява за тяхна сметка, са гарантирани от Фонда за компенсиране на инвеститорите срещу невъзможност инвестиционният посредник да върне активите по причини, пряко свързани с финансовото му състояние, в следните случаи:

1. прямо инвестиционният посредник е открито производство по несъстоятелност;

2. КФН е отнела лиценза на инвестиционния посредник на основание трайно влошено финансово състояние и невъзможност на инвестиционния посредник да изпълнява задълженията си.

3. КФН е установила с решение по чл. 77б, ал. 2 ЗППЦК, че са налице едновременно следните условия:

3.1. финансовите инструменти и/или паричните средства, държани от инвестиционния посредник за сметка на негови клиенти, не са налични по съответните сметки по причини, различни от изпълнение на договорни отношения с клиентите; и

3.2. по преценка на комисията към този момент инвестиционният посредник е в невъзможност по причини, пряко свързани с неговото финансово състояние, да изплати на клиентите паричните средства, съответно да възстанови финансовите инструменти и няма да бъде в състояние да направи това в краткосрочна перспектива.

(2) Клиентът има право на компенсация в размер 90 на сто от стойността на вземането, определена към датата на настъпване на обстоятелството по ал. 1, но не повече от 40 000 лева (до 31.12.2007 г. – 24 000 лева, от 01.01.2008 г. до 31.12.2009 г. – 30 000 лева). За определени в чл. 77г, ал. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа категории клиенти, включително професионалните клиенти, компенсация не се изплаща. Не се изплаща компенсация и за вземания, възникнали от и/или свързани със сделки и действия, представляващи „изпиране на пари“, за които деецът е осъден с влязла в сила присъда.

(3) При сключване на договора по чл. 5, ал. 1 инвестиционният посредник уведомява клиента за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, включително за нейния обхват и за гарантирания размер на клиентските активи, като му предоставя и данни за условията и реда за компенсиране на клиентските активи от Фонда за компенсиране на инвеститорите.

(4) Инвестиционният посредник предоставя и допълнителна информация с обхвата по ал. 3 при поискване от клиента.

Чл. 57а. (1) Инвестиционният посредник не може да сключва с непрофесионални клиенти договори за финансови обезпечения с прехвърляне на собствеността върху обезпечението с цел обезпечаване на настоящи, бъдещи, определени, условни или очаквани задължения на клиента.

(2) Инвестиционният посредник има право да сключи договор за финансово обезпечение с прехвърляне на собствеността върху обезпечението с професионален клиент в случаите на задължения на клиента към посредника, когато предмет на обезпечението са клиентските активи, само ако въз основа на анализа по ал. 3 заключи, че този договор е подходящ за клиента, и клиентът е дал предварително изричното си съгласие за използване на активите му.

(3) Инвестиционният посредник изготвя писмен анализ относно целесъобразността от сключването на такъв договор, като взема предвид следните фактори и включва:

1. дали връзката между задължението на клиента към посредника и използването на договора за финансово обезпечение с прехвърляне на собствеността върху обезпечението е слаба, включително дали вероятността за възникване на задължение на клиента към посредника е ниска или незначителна;

2. дали размерът на паричните средства или финансовите инструменти на клиента, предмет на договора за финансово обезпечение с прехвърляне на собствеността върху обезпечението, надвишава значително задължението на клиента или е неограничен, включително дали се допуска предоставяне на такова обезпечение, без клиентът да има задължение към посредника, и

3. дали финансовите инструменти или паричните средства на всички клиенти са предмет на договори за финансови обезпечения с прехвърляне на собствеността върху обезпечението независимо какво задължение има всеки клиент към посредника;

4. дали договорът за финансово обезпечение с прехвърляне на собствеността върху обезпечението е подходящ за клиента;

5. какви са рисковете и ефектът върху финансовите инструменти и паричните средства на клиента от сключване на такъв договор.

(4) Инвестиционният посредник уведомява професионалните клиенти и приемливите насрещни страни за рисковете и ефекта върху финансовите инструменти и паричните средства на клиента от съответния договор за финансово обезпечение с прехвърляне на собствеността върху обезпечението.

Глава пета

Дейност на регистрационен агент

Чл. 58. (1) Инвестиционният посредник извършва дейност на регистрационен агент въз основа на писмен договор с клиента, когато подава в съответните депозитарни институции данни и документи за регистриране на:

1. сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните;
2. прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване;
3. промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на сгрешени данни, издаване на дубликати от удостоверителни документи и други действия, предвидени в правилника на съответната депозитарна институция.

(2) В случаите по ал. 1 лицата, съответно техните представители, подписват необходимите документи в присъствието на лице по чл. 6, ал. 1 след като бъде проверена самоличността им по реда на Закона за мерките срещу изпирането на пари и правилника за прилагането му.

(4) Инвестиционният посредник може да извършва проверка в централен депозитар на ценни книжа за притежаваните от лице финансови инструменти, с което няма сключен договор по чл. 58, ал. 1, въз основа на писмено заявление при съответно прилагане на чл. 58, ал. 2.

(5) Договорът по ал. 1 може да се сключи по реда на чл. 6а - 6в.

(6) Прехвърлителят и приобретателят на финансовите инструменти могат да бъдат представлявани пред инвестиционния посредник, който извършва дейност на регистрационен агент, от лица, изрично упълномощени с нотариално заверено пълномощно при спазване изискванията по чл. 5, ал. 4.

(7) Инвестиционният посредник отказва да сключи договор по ал. 1, ако:

1. не са налице всички необходими данни и документи, представените документи съдържат очевидни нередовности или в данните има неточности и противоречия;
2. налице е съмнение за ненадлежна идентификация или представителство.

(8) По искане на продавача и при съгласие на купувача при покупко-продажба на безналични финансови инструменти по ал. 1, т. 1 сумата, представляваща продажната цена по сделката, се депозира при инвестиционния посредник - регистрационен агент, до регистрирането на сделката в Централния депозитар като се прилагат съответно правилата за съхранение на клиентски парични средства. Инвестиционният посредник уведомява страните по сделката за тази възможност.

Глава шеста

Възнаграждение

Чл. 59. (1) Инвестиционният посредник обявява в тарифа стандартното си комисионно възнаграждение по договорите с клиенти, както и вида и размера на разходите за клиентите, ако те не се включват във възнаграждението. Измененията и допълненията на тарифата имат сила за клиента, ако са му били съобщени по реда на чл. 61 и в дадения му писмено достатъчен срок клиентът не е заявил писмено, че ги отхвърля.

(2) Клиентът е длъжен да заплати на инвестиционния посредник възнаграждение за всяка изпълнена сделка съгласно тарифата по ал. 1 и по ред и при условия, уговорени в конкретния договор между страните.

(3) Когато инвестиционният посредник се задължи да отговаря лично за изпълнението на задълженията на трето лице по сделка, сключена в интерес на клиента, той има право и на допълнително възнаграждение, което се уговаря писмено между страните.

(4) Инвестиционният посредник има право на допълнително възнаграждение, което се уговаря писмено, за събраните от него суми на клиента.

(5) В случай на посредничество, инвестиционният посредник има право на възнаграждение и от двете страни по сделката.

(6) Разходите на клиента, които не се включват във възнаграждението на инвестиционния посредник съгласно тарифата по ал. 1, се определят с конкретния договор или с Анекс към него.

(7) Дължимото възнаграждение от клиентите се събира и осчетоводява с датата на сетълмента ежедневно.

(8) Безкасовото плащане се счита за извършено към момента, в който е заверена банковата сметка на инвестиционния посредник.

(9) При обективна невъзможност за изпълнение на отделна сделка, клиентът дължи направените от инвестиционния посредник разноси и възнаграждение, съответно на извършената работа.

Глава седма

Обмен на информация между страните. Език

Чл. 60. (1) В отношенията си с клиенти инвестиционният посредник установява българският език като език за водене на кореспонденция, предоставяне на документи, извършване на уведомления, както и всеки друг вид обмен на информация.

(2) В конкретните договори по чл. 5, ал. 1 могат да бъдат установени един или повече други езици, на които може да бъде осъществяван обмен на информация между страните.

(3) В отношенията на клона на инвестиционния посредник в Полша с клиенти, местни регулаторни и надзорни органи, обменът на информация по ал. 1 може да се извършва на полски език.

(4) При липса на специални изисквания в нормативен акт, тези общи условия или сключения между страните договор, страните могат да обменят информация в писмена или устна форма. Инвестиционният посредник съхранява получената и изпратената в писмен вид информация, както и записи на проведените с клиента телефонни разговори и електронната кореспонденция между страните във връзка с изпълнението на договора по чл. 5, ал. 1.

(5) ИП предоставя на клиента веднъж годишно в обобщен вид информация за разходите и таксите съгласно чл. 71, ал. 6 ЗПФИ, която включва:

1. всички разходи и такси за инвестиционните и допълнителните услуги, включително за инвестиционни съвети;

2. разходите, свързани с препоръчания, предлаган или продаден на клиента финансов инструмент;

3. начина на плащане на разходите и таксите;

4. всички плащания към трети лица.

(6) Информацията по ал. 5 се представя по такъв начин, че клиентът да разбере общите разходи, както и техния общ ефект върху възвръщаемостта на инвестицията, включително възможността да поиска подробна разбивка на разходите по пера.

(7) Инвестиционният посредник предоставя на клиента отчети за предоставяните услуги на траен носител съгласно Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565. Отчетите включват информация, която е съобразена с вида и сложността на съответните финансови инструменти и с характера на предоставяната услуга, както и информация за разходите, свързани със сделките и услугите, извършени за сметка на клиента.

Чл. 61. (1) При изпълнение на посочено в тези общи условия задължение на инвестиционния посредник да предоставя информация, същата се предоставя на траен носител - хартиен носител или по друг начин, за който са спазени следните изисквания:

1. предоставянето на информацията по този начин е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента;

2. клиентът изрично е предпочел този начин за предоставяне на информация пред предоставянето ѝ на хартиен носител.

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

1. предоставянето на информацията по този начин е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента;

2. клиентът изрично се е съгласил с този начин на предоставяне на информацията;

3. клиентът е уведомен чрез електронен способ за адреса на интернет страницата на посредника и мястото на страницата, където се намира тази информация;

4. информацията е актуална;

5. информацията е достъпна непрекъснато на интернет страницата на посредника за времето, обикновено необходимо на клиентите да се запознаят с нея.

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

Глава осма

Отговорност

Чл. 62. (1) Отговорността на страните за неизпълнението на договорните им задължения се определя с конкретния договор и ИП няма да носи отговорност за постигнатия от клиента краен финансов резултат.

(2) ИП не носи отговорност за нанесени щети и/или пропуснати ползи от клиент в резултат на забавяне или невъзможност за изпълнение на негово нареждане, вследствие на умишлено или неволно действие на самия клиент или трета страна.

(3) Клиентът поема съзнателно и в пълен размер риска, свързан с всяка сделка с финансови инструменти, която ИП е осъществил в изпълнение на клиентско нареждане, или при управление на портфейл на клиента, съответно ИП би могло да носи отговорност за претърпени от клиента вреди, само когато те са причинени от неправомерни действия или груба небрежност на своите служители.

Глава девета

Уреждане на спорове и ред за разглеждане на жалби на клиенти

Чл. 63. Възникналите между страните спорове във връзка с тълкуването и изпълнението на настоящите общи условия и конкретния договор се уреждат по взаимно съгласие, а в случай, че такова не се постигне, спорът се отнася за решаване от компетентния съд.

Чл. 63а. (1) Клиентите могат да подават жалби до инвестиционния посредник във връзка с предоставяните им услуги лично или чрез упълномощен представител с изрично нотариално заверено пълномощно.

(2) Жалбите се приемат в писмена форма или чрез електронна поща. всеки работен ден от 9 до 17 ч., както следва:

- на адреса на управление на инвестиционния посредник: гр. София, ПК 1000, ул. „Добруджа“ № 6, ет. 3;
- на адреса на клона на инвестиционния посредник в Република Полша: гр. Варшава, ПК 00-697, ул. „Ал. Йерозолимские“ 61;
- по електронен път: office@intercapitalmarkets.com.

(3) Клиентът може изрично да посочи предпочитаната форма за отговор, като при непосочване, формата на отговора се определя от инвестиционния посредник съобразно начина на постъпване на жалбата.

(4) Жалбата следва да съдържа данни, позволяващи да се определи самоличността на Клиента или неговия представител (име, презиме и фамилия и качество на лицето; номер на сметка), пълно описание на събитието, забележки на клиента, както и конкретни негови искания.

(5) Инвестиционният посредник може да се обърне към клиента за допълнително изясняване на обстоятелствата или за допълване на неясно представена информация, информирайки клиента, че ако информацията не бъде представена това би могло да възпрепятства правилното разглеждане на жалбата.

Чл. 63б. (1) Подадената жалба се разглежда от инвестиционния посредник съгласно Раздел „Процедура за разглеждане на постъпили жалби“ от Правилата за вътрешна организация на ИП.

(2) Жалбата се разглежда в срок до 10 работни дни от надлежното ѝ получаване, съответно от предоставянето на допълнителната информация съгласно чл. 63а, ал. 5 от Общите условия. При фактическа и правна сложност срокът за разглеждане е 15 работни дни.

(3) След разглеждането на жалбата се изпраща писмен отговор до подателя, в който се описват предприетите мерки.

Глава десета

Неуредени въпроси

Чл. 64. (1) Други условия и срокове, непосочени в тези общи условия, както и възнаграждението на инвестиционния посредник и разходите за клиента, невключени във възнаграждението, когато не се определят съгласно тарифата по чл. 59, се определят с договора по чл. 5, ал. 1.

(2) За неуредените в настоящите общи условия и конкретния договор с клиента по чл. 5, ал. 1 въпроси се прилага действащото българско законодателство, а в случаите на сключени договори от клона на посредника в Република Полша – и действащото полско законодателство.

Заклучителни разпоредби

§ 1 Общите условия са съставени в съответствие с изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

§ 2 Общите условия са приети на заседание на Съвета на директорите на ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД, проведено на 19.11.2021 г. и отменят досега действащите, които са приети на 17.05.2018 г. и са се прилагали от 17.06.2018 г.

§ 3 (1) След одобряването им от КФН, Общите условия ще се прилагат към договори с клиенти, сключвани от 23.12.2021 г. нататък.

(2) Общите условия се прилагат и към договори с клиенти, сключени преди 23.12.2021 г., ако на клиентите по тези договори са били съобщени чрез публикуване на видно място на интернет страницата на инвестиционния посредник в срок не по-кратък от един месец преди влизането в сила на измененията и допълненията (чл. 4а, ал. 3) и ако клиентите не са възразили срещу тях преди датата на влизането им в сила (чл. 4а, ал. 4).

(3) В случай, че клиентите по договори, сключени преди 23.12.2021 г. не са съгласни с промените в тези Общи условия, в срока по предходната алинея следва да възразят писмено пред Инвестиционния посредник, в резултат на което сключените договори се прекратяват в съответствие с процедурата по чл. 4а, ал. 5 от тези Общи условия, а клиентът няма да носи отговорност за неустойки и разноски, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от него активи.