

ПРАВИЛА ЗА ОЦЕНКА НА КЛИЕНТСКИ АКТИВИ НА ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС“ АД

Правилата за оценка на клиентските активи при ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД (Правилата) се приемат на основание чл. 7а от Наредба № 23 за условията и реда за оценка на клиентските активи на Комисията за финансов надзор (Наредба № 23).

I. ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

Чл.1. По реда на настоящите Правила се оценяват финансовите инструменти и другите активи, които се държат, администрират или управляват за сметка на клиентите във връзка с предоставяните от ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД услуги по чл. 6, ал. 2 и 3 от ЗПФИ, включително лихвите, дивидентите и други подобни плащания. В клиентските активи се включват и активите, по които има наложени тежести или които служат като обезпечение. Чл. 2. Не подлежат на оценка с оглед начисляването на вноски към Фонда за компенсиране на инвеститорите и изплащането на компенсация от същия Фонд следните клиентски активи:

1. Членовете на Съвета на директорите и прокуристите на „Интеркапитал Маркетс“;
2. Лицата, които притежават пряко или непряко 5 или над 5 на сто от гласовете в общото събрание на посредника или могат да го контролират, както и на лицата, принадлежащи към същата група, към която принадлежи и инвестиционният посредник, за която се изготвят консолидирани отчети;
3. Регистрирания одитор, одитирал годишния финансов отчет на инвестиционния посредник;
4. Съпрузите, роднините по права линия без ограничения, по съребрена линия до втора степен включително и по сватовство до втора степен включително на лицата по т. 1, 2 и 3;
5. Инвестиционните посредници;
6. Кредитните институции;
7. Застрахователите;
8. Пенсионните и осигурителните фондове;
9. Колективните инвестиционни схеми, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове, управлявани от лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, и дружествата със специална инвестиционна цел;
10. Държавата и държавните институции;
11. Общините;
12. Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, Фонда за гарантиране на влоговете в банките и Гаранционния фонд по чл. 518 от Кодекса за застраховането;
13. Други професионални клиенти по смисъла на § 1, т. 10 от допълнителните разпоредби на ЗПФИ.

Чл. 3. Клиентските активи се оценяват ежемесечно към последно число на месеца по пазарна стойност и резултатите от направената оценка се представят на хартиен и/или електронен носител до 10-о число на всеки месец в Комисията за финансов надзор и Фонда за

компенсиране на инвеститорите по справка за клиентските активи към последното число на предходния месец.

Чл. 4. Когато последното число на месеца е почивен ден, клиентските активи се оценяват към последния работен ден от съответния месец.

Чл. 5. В справката се включва информация и за паричните средства, дължими или принадлежащи на клиентите на инвестиционния посредник, които той държи за тяхна сметка във връзка с извършването на услуга или дейност по чл. 6, ал. 2 и 3 ЗППФИ.

II. ЦЕЛИ И ПРИНЦИПИ

Чл. 6. Оценката по чл. 1 се извършва с цел:

1. изчисляване на размера на дължимата от инвестиционните посредници годишна вноска към Фонда за компенсиране на инвеститорите;
2. определяне на размера на компенсацията, която Фондът за компенсиране на инвеститорите заплаща на клиентите на инвестиционен посредник в случаите по чл. 77б, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Чл. 7. Принципи, на които се основава извършването на оценката на активите на клиентите са:

1. Законосъобразност на оценъчната дейност;
2. Използване на единна и последователна система за оценяване на активите на клиентите на посредника;
3. Установяване на система за събиране на информация с ясно дефинирани и достоверни източници на информация за целите на оценяването.

III. МЕТОДИ ЗА ОЦЕНКА

Чл. 8. Клиентските активи се оценяват по:

1. Пазарна стойност на акции, борсово търгувани фондове, държавни ценни книжа и други финансови инструменти, допуснати до място на търговия (регулиран пазар, МСТ или ОСТ) се определя по цена на затваряне на съответното място на търговия към последното число на месеца, за който се изготвя оценката, съответно към деня, в който е постановено решението по чл. 77б, ал. 1 ЗППЦК. В случай че няма сключени сделки през този ден, пазарната стойност се определя по цена на затваряне на регулирания пазар за най - близкия ден от двумесечния период, предхождащ деня по изречение първо.
2. Пазарна стойност на акции, борсово търгувани фондове, държавни ценни книжа и други финансови инструменти, които са допуснати до търговия и на друг регулиран пазар, МСТ или ОСТ, или с тях се извършва търговия и на друго място за търговия, се определя по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично от мястото за търговия, на което за съответния ден е изтъргуван най-голям обем от акциите.
3. Пазарната стойност на облигации и други финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар, се определя съгласно т. 1 и 2, ако за сключените сделки със съответния

финансов инструмент се публикува информация при условия и по ред, аналогични на тези, предвидени за акциите и други финансови инструменти.

4. Пазарната стойност на акции или дялове на колективни инвестиционни схеми, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове е последната обявена цена на обратно изкупуване. Когато дяловете на договорните фондове не са достигнали минимално изискуемата нетна стойност на активите 500 000 лв , за пазарна стойност се приема нетната стойност на активите на един дял.

5. В случаите, когато не може да се използва цена на затваряне или друг аналогичен показател, пазарната стойност на държавни ценни книжа, издадени от Република България, е цената, определена като средноаритметична от цените "купува", обявени от двама първични дилъри към последното число на месеца, за който се изготвя оценката, съответно към деня, в който е постановено решението по чл. 77б, ал. 1 ЗППЦК.

6. Когато акции са били предмет на публично предлагане в Република България и не са допуснати до търговия на регулиран пазар, те се оценяват по цената на придобиване за периода от придобиването до публикуване на съответния финансов отчет на дружеството - емитент, съдържащ данните по т. 7 от настоящите правила.

Чл. 9. При невъзможност да се формира пазарна стойност на финансови инструменти, които представляват клиентски активи, съгласно точки от 1 до 5 по-горе, включително когато финансовите инструменти не са допуснати до търговия на регулиран пазар, ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД определя пазарната стойност както следва:

1. За акциите на публично дружество, които са били предмет на публично предлагане в Република България, или акции на дружество, допуснати до търговия на регулиран пазар - по метода на нетната балансова стойност на активите въз основа на информацията от последния публикуван финансов отчет на дружеството – емитент на акциите. Стойността на една акция по този метод се определя, като активите по баланса на дружеството, намалени със стойността на текущите и нетекущите пасиви по баланса, се разделят на броя на акциите, без обратно изкупените от дружеството, ако нетната балансова стойност е положителна. 2. . за облигациите - по метода на дисконтираните бъдещи нетни парични потоци, като дисконтовият фактор се определя от посредника за съответната година до 31 януари и отразява най-малко основния лихвен процент на БНБ към края на предходната година и инфлационния индекс за предходната година, обявен от Националния статистически институт;

3. . За акции, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар - по метода на нетната балансова стойност на активите въз основа на информацията от последния публикуван финансов отчет на дружеството, като стойността на една акция се определя, като активите по баланса на дружеството, намалени със стойността на текущите и нетекущите пасиви по баланса, се разделят на броя на акциите, без обратно изкупените от дружеството, ако нетната балансова стойност е положителна. ;

Ако ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД няма достъп до счетоводните баланси на емитентите, за пазарна стойност се приема цената на придобиване на финансовите инструменти;

4. За права, на които предстои допускане до търговия на регулиран пазар, за пазарна цена се приема теоретичната цена, която се оповестява публично от регулирания пазар, на който предстои допускане до търговия;

5. За компенсаторни инструменти, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар, за пазарна цена се приема номиналната стойност на финансовите инструменти.
 6. За акциите на непубличните дружества, методът, който се прилага е: собствен капитал според финансовия отчет на дружеството; източник на информацията относно „нетна балансова стойност на активите“ е последният публикуван счетоводен баланс на дружеството емитент, чиито финансови инструменти са обект на оценка.
 7. Методът на нетната балансова стойност се прилага и при оценката на акции и дялове на колективни инвестиционни схеми в случаите на временно спиране на обратното им изкупуване.
 8. Стойността на активите, на текущите и нетекущите пасиви на дружеството при прилагането на метода на нетната балансова стойност се определя на базата на последния публикуван счетоводен баланс.
 9. Клиентските активи в чуждестранна валута се преизчисляват в левовата им равностойност по курса на Българската народна банка към последния работен ден на месеца, към който се изготвя оценката, съответно към датата на решението по чл. 77б, ал. 1 ЗППЦК.
 10. Акциите на публично дружество, което е в процедура по ликвидация или несъстоятелност или търговията с акциите му на регулиран пазар е спряна и повече от 2 месеца няма сключена сделка, се оценяват по метода на нетната балансова стойност на активите, въз основа на последния публикуван финансов отчет на дружеството – емитент на акциите.
 11. Акциите на дружество, по партидата на което в Търговския регистър към Агенция по вписванията е вписано заличаване на търговеца, независимо дали заличаването на дружеството е поради приключила процедура по ликвидация или несъстоятелност, се изключват от оценката на клиентските активи.
 12. Във всички случаи, когато дадени ценни книжа се оценяват по метода на нетната балансова стойност на активите, въз основа на последния публикуван финансов отчет на дружеството и така изчислена нетната балансова стойност на акциите е отрицателна, то тези ценни книжа се оценяват с нулева стойност.
- Чл. 10. Посредникът отчита аналитично клиентските активи за целите на извършваната оценка и съхранява информацията и документите, послужили за оценяване на финансовите инструменти и другите клиентски активи, в срок от 5 години.

IV. ИЗТОЧНИЦИ НА ИНФОРМАЦИЯ

Чл. 11. За целите на оценката ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД използва следните източници на информация:

1. Източник на информацията относно „нетна балансова стойност на активите“ е последният публикуван счетоводен баланс на дружеството емитент, чиито финансови инструменти са обект на оценка. Информацията може да се получи от Търговския регистър и/или дружеството – емитент.
2. Източник на информацията относно „цена на придобиване“ е както следва:
 - а) в случаите, когато финансовият инструмент е придобит с посредничеството на ИП, източник на информацията е архивът на ИП. Редът за получаване е проверка в архива на ИП.

б) в случаите, когато финансовият инструмент е придобит без посредничеството на ИП, източник на информация е притежателят на финансовия инструмент. Редът за получаване е изрично запитване до собственика на финансовия инструмент.

3. Източник на информация относно „теоретична цена“ на право е регулираният пазар, на който предстои допускане до търговия. Информацията се получава от електронната страница на регулирания пазар.

4. Източник на информация относно „номинална стойност“ на компенсаторни инструменти, които не са допускани до търговия на регулиран пазар, е депозитарната институция, в която са регистрирани финансовите инструменти. Информацията се получава от електронната страница на депозитарната институция.

5. Източник на информация относно „основния лихвен процент на БНБ към края на предходната година“ е Българска народна банка. Информацията се получава от електронната страница на БНБ.

6. Източник на информация относно „инфлационния индекс за предходната година“ е Националният статистически институт. Информацията се получава от електронната страница на НСИ.

V. СЪХРАНЯВАНЕ НА ДАННИ И ДОКУМЕНТИ

Чл. 12. Информацията, получена или изготвена във връзка с прилагането на настоящите правила, се съхранява на достъпно и подходящо за ползване място и по начин, който осигурява запазването ѝ на втори носител или възстановяването ѝ в случай на загубване по технически причини.

Чл. 13. Документи и информация, които установяват права и задължения на инвестиционния посредник или на клиент във връзка с предоставяните услуги или условията, при които инвестиционният посредник предоставя услуги на клиентите, се съхраняват в продължение на целия период на съществуване на отношенията с клиента, но не по-малко от 5 години.

Чл. 14. При изключителни обстоятелства и съответно разпореждане на заместник-председателя на КФН, инвестиционният посредник е длъжен да запази документи и информация за подълъг период с оглед същността на инструментите или сделките, ако това е необходимо за упражняване на надзорните правомощия на КФН.

Чл. 15. Съхраняването на документацията и информацията се извършва по начин, който позволява:

1. КФН, съответно заместник-председателя, да извършва справки, да има бърз достъп до нея и да може да получи информацията;
2. защита срещу всякакви манипулации или подправяния.

Чл. 16. Със заповед на Съвета на директорите се определят служителите на посредника, които въвеждат данни във водената на електронен носител отчетност. Водената на електронен носител отчетност дава възможност за генериране на справки, съдържащи информацията за всеки клиент.

Чл. 17. При загуба на информация, в случай на техническа авария, инвестиционният посредник незабавно предприема действия за отстраняване на аварията и възстановяване на

информацията в съответствие с вътрешните правила и процедури, и уведомява КФН за предприетите действия и резултата.

Чл. 18. При констатиране на нарушения на нормативните актове или тези Правила, на неизпълнение на заповеди на Съвета на директорите, относно съхраняването на информация или при констатиране на условия за заличаване или подмяна на данни, съответният служител на посредника уведомява незабавно ръководителя на звеното, осъществяващо функцията по привеждане дейността на посредника, в съответствие с нормативните изисквания, който предприема необходимите действия по компетентност.

VI. НАЧИН ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА РАЗМЕРА НА ДЪЛЖИМАТА ОТ ИП „ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС” АД ГОДИШНА ВНОСКА КЪМ ФКИ

Чл. 19. Размерът на годишната вноска за текущата година се формира като сбор от произведението на средномесечната наличност на паричните средства за предходната година и съответния процент, определен съгласно чл. 77н, ал. 3 ЗППЦК, и произведението на средномесечната наличност на финансовите инструменти и другите активи, оценени съгласно Наредба № 23 и настоящите правила за предходната година, и съответния процент, определен съгласно чл. 77н, ал. 3 ЗППЦК.

VII. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Съветът на директорите ежегодно в срок до 31 януари всяка година преглежда и оценява съответствието на настоящите Правила с извършваните от инвестиционния посредник услуги и дейности, като при непълноти и/или необходимост от подобряване на вътрешната организация приема изменения и допълнения в Правилата. Независимо от изискването по предходното изречение управителният орган приема изменения и допълнения в настоящите Правила при констатиране на необходимост от това.

§ 2 За неуредените в настоящите правила въпроси се прилагат разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и на съответните подзаконови актове, имащи отношение към дейността на инвестиционните посредници.

§3. Изпълнителните директори на ИП могат да издават заповеди и инструкции по прилагането на настоящите правила.

§4. Настоящите правила за активно управление и наблюдение на клиентските активи и за оценъчния процес на ИП „Интеркапитал Маркетс” АД са задължителни за всички лица, работещи по договор за ИП.

Тези Правила са приети с решение на Съвета на директорите, съгласно протокол от 29.01.2021 г.