

ОБЩИ УСЛОВИЯ
на ИП "КЕПИТЪЛ МАРКЕТС" АД
/приложими към договорите с клиенти/

Раздел I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) Тези общи условия уреждат взаимоотношенията между клиентите и "КЕПИТЪЛ МАРКЕТС" АД, наречено по нататък "ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК" или ИП, във връзка с предлагането от последния на инвестиционните услуги и дейности, предмет на Закон за пазарите за финансови инструменти (ЗПФИ), посочени по - долу.

(2) ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК сключва конкретен договор с клиент на основата на прилаганите от него настоящи общи условия и тарифа за стандартното комисионно възнаграждение по различните видове договори с клиенти, както и вида и размера на разходите за клиентите, ако те не се включват във възнаграждението /тарифа/, които са неразделна част от договора.

(3) Общите условия се приемат на основание на чл. 82, ал. 3 от ЗПФИ и имат съдържание съобразно и в зависимост от услугите и дейностите /посочени по-долу в чл. 2, ал. 2, т. 3/, за които дружеството има получен лиценз. Същите включват:

1. основните права и задължения на ИП и клиента съгласно ЗПФИ и Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива /Регламент (ЕС) № 2017/565/.

2. информацията, която ИП трябва да предостави на клиентите си (непрофесионални или професионални), съгласно изискванията на ЗПФИ, Регламент (ЕС) № 2017/565 и Наредба № 38 от 25.07.2007г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38),

3. информация за начините за разумно и справедливо уреждане на споровете.

4. допълнителни информации или условия извън горепосочените при които дружеството предоставя инвестиционните услуги, които да позволяват на клиентите да вземат информирано инвестиционно решение.

(4) Тарифата за стандартното комисионно възнаграждение по различните видове договори с клиенти, както и вида и размера на разходите за клиентите, ако те не се включват във възнаграждението на ИП, както и настоящите общи условия, прилагани при сключване на договори с клиенти се излагат на видно и достъпно място в помещението, в което ИП приема клиенти. Те се предоставят на клиента на хартиен или друг траен носител, вкл. се публикуват на интернет страницата на инвестиционния посредник като клиентът удостоверява, че е запознат с тях и ги приема. Приетите общи условия и Тарифата са неразделна част от договора.

(5) Всяко изменение и допълнение на настоящите общи условия и/или на тарифата, вкл. информация за датата на приемането им и датата на влизането им в сила също се публикуват на интернет страницата на дружеството - на видно място. Публикуването на общите условия/тарифата, както и на измененията и допълненията им се извършва в срок, не по-кратък от един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила.

(6) При несъгласие с измененията и с допълненията в общите условия и/или в тарифата клиентът има право да прекрати договора без предизвестие преди датата на влизането 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.

(7) С настоящите общи условия клиентите се уведомяват, че на регистриране и записване подлежат телефонните разговори или електронни съобщения, отнасящи се най-малкото до сделките, които се сключват при извършване на търговия за собствена сметка от ИП, /когато това е позволено от Наредба № 50/ и предоставяне на услуги по нареждания на клиенти, свързани с приемане, предаване и изпълнение на нареждания на клиенти, без значение дали тези разговори са довели до сключване на сделка или изпълнение на нареждания. Достатъчно е те да са проведени с такова намерение.

Раздел II. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ - ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ИП, ПРЕДОСТАВЯНИ ОТ НЕГО УСЛУГИ,
НАЧИНИ ЗА КОМУНИКАЦИЯ С КЛИЕНТИТЕ

Чл. 2. (1) Съгласно изискванията на ЗПФИ и Наредба № 38 инвестиционният посредник предоставя в настоящия раздел на общите условия на клиентите обща информация относно идентификацията си, предлаганите услуги, начините на комуникация с клиентите и начините за приемане на нареждания от клиенти.

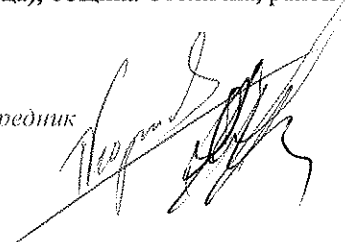
(2) Информацията по ал. 1 е относно:

1. (Изм. и доп. с Реш. на СД на ИП "Кепитъл Маркетс" АД от 16.11.2018г.) Идентификационни данни за ИП, за неговия адрес, телефон и друга информация за контакт:

наименование: Акционерно дружество "КЕПИТЪЛ МАРКЕТС" АД

седалище и адрес на управление: гр. София 1000, област София (столица), община Столична, район "Средец", ул. "Г.С.Раковски" № 96, ет. 1

адрес за кореспонденция: гр. София 1504, област София (столица),



община Столична, район "Оборище" № 5, ет. 6,

офис, в който дружеството ще сключва договори с клиенти и извършва дейността съгласно своя предмет на дейност: град София 1504, област София (столица), община Столична, район „Оборище“, ул. „Оборище“ № 5, етаж 6,

телефон и друга информация за контакт:

интернет страница: www.cm-bg.com

телефон: + 359 2 980 17 25, като посочения телефон е и за директна връзка на клиента с отдела, отговарящ за клиентските жалби

електронна поща: capital_markets@cm-bg.com и complaints@cm-bg.com, от които последният е само за подаване на жалби и е контакт за директна връзка с отдела, отговарящ за клиентските жалби.

2. Езици, на които клиентът може да комуникира и да води кореспонденция с инвестиционния посредник и да получава документи и друга информация от него – за клиенти български граждани езикът е български, за клиенти чуждестранни граждани езикът е български, ако го владеят писмено и говоримо в достатъчна степен или английски в останалите случаи. В конкретните договори могат да бъдат установени един или повече други езици, на които може да бъде осъществяван обмен на информация между страните.

3. Предлагани от ИП инвестиционни услуги и дейности.

а) ИП предлага следните инвестиционни услуги и дейности на територията на Република България и в рамките на Европейския съюз, съгласно разпоредбите на ЗПФИ, както следва:

1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
3. управление на портфейл;
4. инвестиционни съвети;

5. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пасиране на финансови инструменти);

б) ИП може да предоставя и следните допълнителни услуги на територията на Република България и в рамките на Европейския съюз, съгласно разпоредбите на ЗПФИ, както следва:

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 и на обезпечения с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014;

2. 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;

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

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

5. инвестиционни услуги и дейности по б. а и т. 1 - 4 във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 ЗПФИ, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги

4. Издадени лицензи и други регистрации на дружеството

4.1. Лиценз за извършване на дейност като инвестиционен посредник

- №63 - ИП / 03.07.1998 г. на Държавната комисия по ценните книжа и фондовите борси
- №61 - ИП / 28.02.2003 г. на Държавната комисия по ценните книжа
- №298 - ИП / 04.05.2005 г. на Комисия за финансов надзор /КФН/
- № 781 - ИП от 21.12.2005 год. на Комисия за финансов надзор
- № 569 - ИП от 02.08.2006 год. на Комисия за финансов надзор
- № РГ-03-0132 / 23.08.2011 г. на Комисия за финансов надзор.

4.2. Номер на вписване в регистъра на КФН – РГ-03-132/10.04.2000 г.

КФН е с адрес гр. София 1303, ул. "Шар планина" № 33.

4.3. Вписване в Търговския регистър – при Софийски градски съд по ф.д. N 9283/17.07.1998 г., под рег. парт. N 47308, том 516, регистър 1, стр. 78

4.4. ЕИК: 121714622

Чл. 3. (1) Съгласно настоящите общи условия начините на комуникация, които се използват между инвестиционния посредник и неговите клиенти и приложимите условия към предоставянето на информация на клиентите са:

1. лично – между клиента, респ. неговия представител и ИП, чрез лице, което работи по договор за ИП, като разменената между тях информация е на хартиен носител.

2. по телефон - ако Наредба № 38, респ. настоящите общи условия позволяват съответната информация да се предостави на ИП, респ. на клиента по телефона.

3. приложими условия към предоставяне на информация на клиенти, която ЗПФИ, Наредба 38 или Регламент (ЕС) № 2017/565 изискват да бъде предоставена на траен носител по смисъла на пар. 1, т. 51 от ДР на ЗПФИ. Траен

носител по предходното изречение е всяко средство, 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 и което отговаря на условията по чл. 3 от Регламент (ЕС) № 2017/565, а те са:

3.1. когато се изисква за целите на регламента по т. 3 информацията да се предоставя на клиента на траен носител по смисъла на член 4, параграф 1, точка 62 от Директива 2014/65/ЕС., ИП може да я предоставя на клиента на траен носител, различен от хартиен носител само ако:

- предоставянето на информацията на такъв носител е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента и

- при предложение, че има възможност да направи избор между информация на хартиен носител или на този друг траен носител, клиентът изрично избере предоставянето на информацията на посочения друг траен носител /различен от хартия/.

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

3.1. Когато информация, в съответствие с изискването на чл. 3, пар. 2 от Регламент (ЕС) № 2017/565, /включена в настоящите общи условия, други съответни правила или политики на ИП или друга информация, която се предоставя на клиента в съответствие с членове 46, 47, 48, 49, 50 или член 66, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 2017/565 се предоставя на клиенти чрез интернет страницата на посредника и не е адресирана до конкретен клиент, тя трябва да отговаря на следните условия:

- предоставянето на съответната информация на този носител по този начин е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента;

- клиентът изрично се е съгласил за предоставянето на тази информация в тази форма;

- клиентът е уведомен по електронен начин за адреса на интернет страницата на посредника и мястото на страницата, където може да бъде получен достъп до информацията;

- информацията е актуална;

- информацията е достъпна непрекъснато на интернет страницата на посредника за срок, в рамките на който клиентът може да има основателна причина да я провери.

-законодателството позволява или предвижда предоставянето на информацията да става по този начин.

(2) Предоставянето на информация чрез електронни съобщения по т. 3 на предходната алинея се счита за подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента, ако предоставянето на информация чрез електронни съобщения се счита за подходящо за контекста на съществуващите или предстоящите отношения с клиента, когато има доказателства, че клиентът има редовен достъп до интернет. Предоставянето от страна на клиента на електронна поща за целите по предходното изречение се счита за такова доказателство.

Раздел III. НАЧИНИ ЗА ПРИЕМАНЕ НА НАРЕЖДАНЯ

Чл.4. (1) Съгласно настоящите общи условия начините за изпращане и приемане на нареждания, когато е приложимо, са следните:

1. лично от клиента, който подава нареждането в адреса на управление на ИП, негов клон или офис на хартиен носител.

2. подаване на нареждане по т. 1 чрез пълномощник. Подаване на нареждане по предходното изречение се извършва само ако той представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на разпоредителни действия с финансови инструменти и декларация по чл. 25, ал. 1 от Наредба № 38 за едногодишен срок преди подаване на поръчката. Член 24, ал. 5 и чл. 25, ал. 2 от Наредба № 38 се прилагат съответно.

3. подаване на нареждания за сделки с финансови инструменти чрез телефонни разговори и съобщения или разговори и съобщения чрез електронни канали за комуникация /телефон и електронна поща/. Телефонните разговори и съобщения или на разговори и съобщения чрез електронни канали за комуникация, които се отнасят до приемането на нареждания от клиенти, се извършват чрез технически средства и апаратура, определени за целта от ИП и/или предоставени на разположение на съответните служители или други лица, извършващи тези действия за дружеството.

3.1. Съгласно настоящите общи условия нареждания от клиентите по телефон могат да бъдат подавани единствено през телефоните, посочени в чл. 2, ал. 2 от настоящите общи условия и в интернет страницата на ИП в секция „Контакти“. Когато нарежданията се подават чрез електронна поща, те трябва да бъдат подадени от електронния адрес на клиента, който е записан в договора и се приемат само и единствено ако са изпратени на имейл адреса на ИП /посочен също по-горе в чл. 2, ал. 2/, а именно - capital_markets@cm-bg.com;

3.2. Точка 3 не се прилага спрямо нареждане, подавано от представител, който не е удостоверил пред инвестиционния посредник представителната си власт, или от пълномощник, който предварително не е представил пред инвестиционния посредник документите по чл. 25 от Наредба № 38 .

3.3. Точка 3 не се прилага относно прехвърляне на безналични финансови инструменти от лична сметка по клиентска подсметка към инвестиционния посредник в Централния депозитар.

3.4. При приемането на нареждането от страна на ИП лицето, което го приема, проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител.



4. Изм. с Решение на СД от 28.05.2019г.) подаване на нареждания за сделки с финансови инструменти чрез други електронни способи за комуникация /електронна система за търговия/, която гарантира спазването на нормативните изисквания и осигурява достъп на клиента до определено място за изпълнение. Достъпът до системата и въвеждането на нареждания от клиента се осъществява чрез технически средства - уеб, компютърни и/или мобилни приложения, които осигуряват надеждна идентификация на клиента и са определени от ИП

5. подаване на нареждания за сделки с финансови инструменти чрез способи, различни от посочените по-горе, при условие че са подадени на траен носител или са документирани на траен носител, когато са подадени в присъствието на клиента. Нарежданията по изречение първо ще се считат от ИП съгласно настоящите общи условия и политиката му за изпълнение на нареждания на клиенти за равностойни на нарежданията, подадени съгласно т.т. 3 и 4.

6. ИП уведомява своите клиенти, че всички телефонни разговори и електронната комуникация с тях съгласно предходните точки също ще се записват.

7. При приемането на нареждането от страна на ИП лицето, което го приема, проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител.

(2) При приемане на нареждането ИП предоставя на клиента подписан екземпляр от приетото нареждане по чл. 34, ал. 1 Наредба № 38, освен ако то е подадено съгласно т. 3 или 4.

(3) Инвестиционният посредник отказва да приеме нареждане, което не отговаря на изискванията по чл. 34, ал. 1 Наредба № 38 или е подадено от пълномощник, без да са спазени изискванията по чл. 34, ал. 3 Наредба № 38.

(4) Инвестиционният посредник предоставя инвестиционни и допълнителни услуги, вкл. приема нареждания за сметка на клиенти само въз основа на сключен между тях договор по 82, ал. 1 ЗПФИ, при което се спазват всички изисквания на Закона, Наредба № 38 и относимото европейско законодателство.

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

(6) В случай, че по нареждането – предмет на оттегляне или промяна, ИП е започнал изпълнение към момента на получаване на допълнителното нареждане или оттеглянето, и при условие, че нареждането може да бъде оттеглено или променено, клиентът обезщетява инвестиционния посредник за направените разноси по изпълнението и претърпените във връзка с изпълнението на нареждането, промяната или оттеглянето му вреди, като заплаща на посредника вознаграждение, което е съответно на предприетите действия по изпълнение.

(7) Действията, които ИП е предприел за сметка на клиента, в изпълнение на нареждането – предмет на оттегляне или промяна, до момента на получаване на допълнителното нареждане или оттеглянето, задължават клиента.

(8) Подробна информация, свързана с изискванията за изпълнение на нарежданията на клиентите, вкл. начините за подаване на нареждания са посочени в Политиката за изпълнение на клиентски нареждания и за предаване/подаване на нареждания на ИП, която също се предоставя на клиентите.

Раздел IV. ЕСТЕСТВО, ЧЕСТОТА И ПЕРИОДИЧНОСТ НА ПРЕДОСТАВЯНАТА НА КЛИЕНТА ИНФОРМАЦИЯ ЗА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ИЗВЪРШЕНИ УСЛУГИ /ОТЧЕТИ, ПОТВЪРЖДЕНИЯ И ДРУГИ/

Чл.5. (1) Съгласно настоящите общи условия клиентите се информират, че ще получават текущо и периодично информиране /отчети/ във връзка с извършваните инвестиционни услуги и дейности, указано в настоящия раздел на траен носител в съответствие с чл. 85 ЗПФИ и 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.

(2) Съгласно настоящия раздел, отделно от уведомяването по чл. 6 - 8, клиентите на ИП получават информация и за следното:

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

2. когато изпълнява нареждания на клиенти, дружеството обобщава и публикува ежегодно в срок до 31 януари информация /чието съдържание е определено от ЗПФИ/, за всеки клас финансови инструменти за:

1. първите пет места за изпълнение на нареждания по отношение на обем сделки, на които е изпълнявал нареждания на клиенти през предходната година, и

2. информация за качеството на изпълнението.

Чл. 6. (1) В случаите, когато инвестиционният посредник изпълни нареждане за сметка на клиент, което не е в изпълнение на договор за управление на индивидуален портфейл, той информира на траен носител при първа възможност, но не по-късно от първия работен ден, клиента за изпълнението/ като му изпраща потвърждение/. 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) Потвърждението по ал. 1 съдържа такава част от информацията указана в чл. 59, пар. 4, /б. б. «а - п»/ от Регламент (ЕС) 2017/565, която е подходяща и е относима към конкретната сделка и включва информация и за мястото, на което е изпълнено нареждането.

(3) Когато поръчката е изпълнена на части /траншове/, ИП може да предостави на клиента информация за цената на всяка сделка/транш/ или средна цена. Когато представи средна цена, ИП при поискване предоставя на клиента информация за цената на всяка сделка/транш/ поотделно.

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

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

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

(7) При поискване на клиента се предоставя информация за статуса на нареждането и за неговото изпълнение.

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

(9) Съгласно настоящите общи условия предоставянето на информацията по ал. 2 може да се извършва чрез използване на стандартни кодове, при условие че се представи на клиента обяснение на използваните кодове.

(10) В случай на нареждания на клиенти, свързани с дялове или акции в предприятие 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 по ал. 2 във връзка с тези сделки.

(11) В случая на нареждане подадено и прието чрез електронна система за търговия, потвърждението по ал. 1, съответно информацията по ал. 2 - 5, се предоставят на клиента чрез електронната система.

(12) Съгласно настоящите общи условия клиентът може да представи писмено възражение до ИП във връзка с полученото потвърждение по ал. 1, в 3-дневен срок от неговото получаване. Клиентът може да възражава единствено срещу неточно изпълнение на подаденото нареждане.

(13) В случай, че клиентът не възражи в срока по ал. 12, се счита че е приел потвърждението.

Чл. 7. (1) При предоставяне на услугата управление на портфейл, ИП предоставя на траен носител на всеки клиент периодичен отчет /справка/ относно извършените от името на клиента дейности по управлението на портфейла, освен ако такъв отчет /справка/ не се предоставя на клиента от трето лице.

(2) Периодичната справка /отчета/ по ал. 1 представлява коректен и балансиран преглед на извършените дейности и на резултатите от портфейла през отчетния период и включва тази част от информацията, указана в чл. 60, пар. 2 от Регламент (ЕС) 2017/565, която е приложима. Справката по предходното изречение може да съдържа едновременно и справката за активите по чл.8.

(3). Периодичната справка /отчет/ по ал. 1 се предоставя веднъж на три месеца, с изключение на:

1. Случаите, когато ИП е предоставил на клиента достъп до онлайн система, отговаряща на критериите за траен носител, ако актуалните оценки на портфейла на клиента са достъпни и ако клиентът има лесен достъп до справката за активите си по чл. 8 и ИП разполага с доказателства, че клиентът е осъществил достъп до оценката на своя портфейл поне веднъж през съответното тримесечие .

2. Случаите когато се прилага ал. 4. В тази хипотеза периодичната справка /отчета/ по ал. 1 се предоставя поне веднъж на всеки 12 месеца.

3. Случаите, когато споразумението между инвестиционния посредник и клиента за управление на портфейл разрешава финансиран с дълг портфейл. В тази хипотеза периодичната справка/отчета/ по ал. 1 трябва се предоставя поне веднъж месечно.

(4) Клиентът има право да избере да получава отчет за всяка сключена сделка по управление на портфейла му след нейното сключване. В случаите по изречение първо инвестиционният посредник предоставя на клиента основната информация за сделките на траен носител незабавно след тяхното сключване. В този случай на клиента се изпраща съобщение, потвърждаващо сделката /потвърждение/, съдържащо информацията по член 59, параграф 4 от Регламент (ЕС) 2017/565 не по-късно от първия работен ден, следващ изпълнението, или ако инвестиционният посредник е получил потвърждението чрез трето лице - не по-късно от първия работен ден, следващ получаването на потвърждението от третото лице. Изречение трето не се прилага, когато потвърждението би съдържало същата информация като потвърждение, което незабавно се изпраща до клиента от друго лице.

(5)Изключението, предвидено в ал. 3, т. 2 не се прилага в случай на сделки с финансови инструменти, обхванати от член 4, параграф 1, точка 44, буква в) от Директива 2014/65/ЕС или попадащи в някоя от точки 4—11 в раздел „В” от приложение I на същата директива.

(6) При предоставяне на услугата по ал. 1 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.

Чл. 8. (1) Когато ИП държи финансови инструменти на клиенти и/или парични средства на клиенти, той /ИП/ изпраща веднъж на тримесечие на всеки клиент, за когото се държат финансови инструменти и/или средства, справка на траен носител за тези финансови инструменти или средства, освен ако такава справка е предоставена в друга

периодична справка /напр. в справката по чл.7, ал. 2/. При поискване от клиента ИП предоставя тази справка по-често срещу възнаграждение, определено в Тарифата по чл. 1, ал. 4. Справката за активите съдържа информацията по чл. 63, пар. 2 от Регламент (ЕС) 2017/565. Периодичната справка за активите на клиента по изречение първо не се предоставя, когато инвестиционният посредник предоставя на своите клиенти достъп до онлайн система, отговаряща на критериите за траен носител, ако актуални справки за финансовите инструменти или средствата на клиента са леснодостъпни от клиента и инвестиционният посредник разполага с доказателства, че клиентът е осъществил достъп до тази справка поне веднъж през съответното тримесечие.

(2) Инвестиционният посредник предоставя на клиента веднъж годишно в обобщен вид информацията за разходите и таксите по чл. 71, ал. 5 ЗПФИ със съдържанието определено в тази норма. Информацията по предходното изречение не се представя, когато инвестиционната услуга се предлага като част от финансов продукт, който се регулира от правото на Европейския съюз или от общи европейски стандарти във връзка с кредитни институции или потребителски кредити относно оценка на риска за клиентите и/или изискванията за предоставяне на информация, съгласно чл. 71, ал. 8 ЗПФИ.

(3) ИП уведомява непрофесионален клиент, ако държи негова сметка, включваща позиции във финансирани с дълг финансови инструменти или сделки с условни задължения, когато първоначалната стойност на всеки инструмент се обезцени с 10 % и впоследствие с кратни на 10 % стойности. Уведомяването по предходното изречение се извършва за всеки отделен инструмент, освен ако с клиента е уговорено друго в договора. Уведомяването се извършва 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.

Раздел V. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО МЕРКИТЕ ЗА ЗАЩИТА НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ И ПАРИЧНИ СРЕДСТВА НА КЛИЕНТИ, ВКЛ. СИСТЕМИ ЗА КОМПЕНСИРАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Чл. 9. С настоящите общи условия ИП уведомява клиентите, че спазва и предприема редица мерки, за да защити финансовите инструменти или пари на клиенти, ако държи такива за клиента. Информация за прилаганите от ИП мерки за условията при които се държат и съхраняват клиентските активи, използването им, опазването им, и друга информация в тази връзка са посочени в настоящия раздел. .

Чл. 10 Във връзка с опазването и съхраняването на паричните средства и ценните книжа на своите клиенти, ИП е длъжен да ги уведомява за всички предвидени съгласно нормативно изискване обстоятелства и хипотези, в случаите, когато те са налични.

Чл. 11. (1) С настоящите общи условия ИП информира клиентите си, че отделя своите финансови инструменти и парични средства от тези на своите клиенти и не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на клиенти. Не се допуска и принудително изпълнение и обезпечения върху паричните средства и финансовите инструменти на клиенти за задължения на дружеството.

(2) С оглед защита на клиентските активи - както финансовите инструменти, така и паричните средства, дружеството предприема следните мерки:

1. ИП депозира парични средства, респ. съхранява финансови инструменти на своите клиенти само в лица, посочени в чл. 93, ал. 1 и чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ.

2. Когато кредитната институция по ал. 1, т. 2 или 3 на чл. 93 от ЗПФИ извършва дейност на територията на Република България, ИП съхранява паричните средства на клиентите по индивидуални сметки на клиентите или по клиентски сметки към сметка на инвестиционния посредник.

3. Съхраняването на финансовите инструменти на клиентите ИП извършва в депозитарна институция по клиентски сметки към сметката на ИП или по сметки, открити към сметката на трето лице.

4. Дружеството поддържа отчетност и води сметки на финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти, които:

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

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

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

5. В помещенията, в които инвестиционният посредник извършва дейност, трябва да отговарят на изискванията за противопожарна безопасност и се осигурява сигнално-охранителна техника.

(3) Дружеството ежедневно равнява водените от него сметки и записи с тези на лицето по ал.2, т. 1, където се съхраняват неговите собствени, както и на клиентите му активи. Равняването по изречение първо се извършва от отдел Счетоводство на дружеството съобразно установените счетоводните процедури.

(4) ИП, за да осигури, че всички финансови инструменти на клиенти, депозирани в депозитарна институция, могат да бъдат по всяко време ясно разграничени от неговите финансовите инструменти, както и от финансовите инструменти на лицето по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ, открива и води сметки с различно наименование в счетоводната отчетност на лицето по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ или предприема други равностойни мерки, които постигат същото равнище на защита.

(5) Дружеството депозира паричните средства на клиента в лице по ал. 1 по сметка или сметки отделно от всички сметки, използвани за държане на парични средства на инвестиционния посредник.



(6) Дружеството създава необходимата организация за свеждане до минимум на риска от загуба или от намаляване на активите на клиента или ограничаване или загуба на правата му във връзка с тези активи в резултат на злоупотреба с активите, измама, лошо управление, неподходящо водене и съхранение на отчетност или небрежност.

(7) Клиентите се предупреждават, че въпреки предприеманите от ИП мерки по настоящия раздел, когато активите му се съхраняват в омнибус сметка /това е обща за клиентски активи сметка към сметката на ИП, а не индивидуална за всеки клиент сметка/, ако националното законодателство позволява това, съществува риск клиентите да понесат вреди-напр. при несъстоятелност на лицата, където ИП има такава сметка, клиентът ще понесе вреди, поради това, че ИП като професионалист не се ползва със защита за гарантиране на влоговете, съответно компенсиране на инвеститорите.

Чл. 12. (1) Когато депозира финансови инструменти на клиентите, ИП полага дължимата грижа при:

1. избора на депозитарна институция, в което да съхранява финансовите инструменти на своите клиенти, и при определяне на условията по договора с него;

2. извършване на периодичен преглед и оценка на депозитарната институция и на условията по договора с нея във връзка със съхранението на финансовите инструменти на своите клиенти. Това се извършва при необходимост, но най-малко веднъж годишно.

(2) С оглед полагане на дължимата грижа, ИП:

1. отчита опита и пазарната репутация на депозитарната институция, 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.

2. депозира финансови инструменти на клиенти само в депозитарни институции в юрисдикции, в които тези институции и съхранението на финансови инструменти за сметка на трето лице подлежат на специално регулиране и надзор.

(3) ИП не може да депозира финансови инструменти на клиент в депозитарна институция в трета държава, която не регулира държането и съхранението на финансови инструменти за чужда сметка, освен в изрично посочени случаи, които са установени в нормативен акт- Наредба № 58. Ако все пак при спазване на нормативните изисквания се извърши действие в трета държава по изр. първо, клиентите се предупреждават изрично, че са изложени на рискове свързани с възможността това лице да изпадне в несъстоятелност или неплатежоспособност, а там да не съществува система за защита на инвеститорите, както и възниква риск третото лице да отговаря пред кредиторите си (ако има такива) и с финансовите инструменти на клиента.

Чл. 13. (1) ИП не може да съхранява при себе си парични средства на своите клиенти. Дружеството депозира паричните средства, предоставени от клиенти или получени в резултат на извършени за тяхна сметка инвестиционни услуги, в лице по чл. 93, ал. 1 ЗПФИ най-късно до края на следващия работен ден. Когато депозира парични средства на клиентите ИП полага дължимата грижа при избора на кредитна институция, съответно квалифициран фонд на паричния пазар, в които да депозира паричните средства на своите клиенти, и при определяне на условията по договорите с тях, както и извършва периодичен преглед и оценка на кредитната институция, съответно на квалифицирания фонд на паричния пазар, и на условията по сключените договори за съхранение на парични средства на своите клиенти.

(2) С оглед полагане на дължимата грижа за запазване на клиентските парични средства, ИП също така:

1. отчита и опита и пазарната репутация на кредитната институция, съответно квалифицирания фонд на паричния пазар, с оглед гарантиране на защитата на правата на клиентите, както и всички законови и регулаторни изисквания или пазарни практики, свързани с държането на парични средства на клиенти, които могат да се отразят неблагоприятно на правата на клиентите.

2. разглежда нуждата от диверсификация на паричните средства на клиентите и когато е целесъобразно, ги депозира в повече от едно лице, за да защити правата на клиентите, ако е избрал да депозира паричните средства на клиентите в кредитна институция, съответно в квалифициран фонд на паричния пазар.

3. депозира паричните средства на клиента в квалифициран фонд на паричния пазар само след като е информирал в писмена форма клиента, че те няма да се държат в съответствие с изискванията за защита на паричните средства на клиенти по Наредба № 58 и ЗПФИ, и е получил съгласие в писмена форма от клиента за това депозирание.

(3) Когато ИП депозира средства, които държи от името на клиент, в квалифициран фонд на паричния пазар, дяловете или акциите в този фонд на паричния пазар се държат от дружеството в съответствие с изискванията за държане на финансови инструменти на клиенти посочени по-горе в общите условия.

(4) ИП извършва оценка на кредитното качество на даден инструмент на паричния пазар съгласно изискванията на чл. 7, ал. 6 от Наредба № 58.

(5) Ако възникне ситуация, при която ИП се намира в една една и съща група с кредитна институция или квалифициран фонд на паричния пазар и депозира парични средства на клиенти при някое от тези лица, то общият размер на депозирания парични средства в субекти от групата не може да надвишава 20 % от всички парични средства на клиентите на инвестиционния посредник. Ограничението по предходното изречение може да не се спазва от ИП само при изпълнение на изискванията на чл. 7, ал. 8 - 10 от Наредба № 58.

Чл. 14 (1) С настоящите общи условия клиентите се информират, че относно използването на финансови инструменти на клиенти съществуват нормативно определени забрани и/или изисквания, предвидени за защитата им, посочени по-долу.

(2) ИП не може да използва финансови инструменти на своите клиенти за собствена сметка /в позволените за това случаи по Наредба № 50/, за сметка на други свои клиенти или за сметка на което и да е друго лице освен с изричното съгласие на клиента и при условията, определени по-долу. ИП не може да използва за собствена сметка парични средства на клиенти освен с изричното съгласие на клиента. В изпълнение на тези ограничения и/или изисквания:

1. ИП не може да сключва договори за сделки за финансиране с ценни книжа по смисъла на чл. 3, т. 11 от Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 г. относно прозрачността при сделките за финансиране с ценни книжа и при повторното използване и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ, L 337/1 от 23.12.2015 г.) по отношение на финансовите инструменти, държани от него от името на клиент, или да използва по друг начин тези финансови инструменти за своя собствена сметка или за сметка на друго лице или клиент на инвестиционния посредник. Ограничението по предходното изречение не се прилага, ако едновременно са налице условията по чл. 8, ал. 2 от Наредба № 58 като ИП съхранява на траен носител документа, с който клиентът е дал съгласие да бъдат използвани финансовите му инструменти при определени условия.

2. ИП няма право да сключва сделки за финансиране с ценни книжа по отношение на финансови инструменти, които се държат от името на клиент по омнибус сметка, поддържана от депозитарна институция, или да използва по друг начин финансови инструменти, държани на такава сметка. Ограничението по предходното изречение не се прилага, ако освен условията, посочени в чл. 8, ал. 2 от Наредба № 58, е спазено поне едно от условията на чл. 8, ал. 5 от Наредба № 58.

3. ИП води отчетност, съдържаща подробни данни за клиента, чиито финансови инструменти използва, броя и вида на използваните финансови инструменти на всеки клиент, който е дал съгласие. Данните в отчетността трябва да позволят правилно разпределение на евентуална загуба.

4. ИП създава следните механизми срещу непозволено използване на финансовите инструменти на клиентите за своя сметка или за сметка на друго лице:

4.1. сключва споразумение относно действията, които да бъдат предприети от инвестиционния посредник, ако клиентът не разполага с достатъчно средства в сметката си на датата на сетълмента, като сред уговорените действия може да бъде вземане в заем на съответните финансови инструменти от името на клиента или закриване на позицията;

4.2. ИП наблюдава и прогнозира способността на клиента да изпълни задълженията си на датата на сетълмента и въвеждането на корективни мерки, ако това не може да бъде направено;

4.3. наблюдава и своевременно изисква от клиента да осигури финансовите инструменти, които не са били доставени на датата на сетълмента и след тази дата.

5. ИП приема и прилага в дейността си процедури, които да гарантират, че:

5.1. заемателят на финансови инструменти на клиента предоставя подходящо обезпечение, и

5.2. посредникът следи това обезпечение да остане подходящо, като поддържа съответствието му със стойността на заетите от заемателя инструменти.

Чл. 15 ИП уведомява клиентите, че при действия свързани с прихващане, обезпечение и други действия с клиентските активи и относно договори за финансови обезпечения с прехвърляне на собствеността, се прилагат следните мерки, изисквания и ограничения с оглед защита на клиентските активи:

1. Недействително спрямо клиента е прихващане, учредяване на обезпечение, както и други действия по отношение на негови финансови инструменти и/или парични средства, в резултат на които трето лице придобива право да се разпорежда с финансовите инструменти и/или парични средства на клиента, с цел удовлетворяване на вземане, което не е свързано със задължение на клиента или с услугите, предоставяни от инвестиционния посредник на клиента. Изречение първо не се прилага, в случаите, когато тези действия произтичат от приложимото законодателство в трета държава, където се държат финансовите инструменти и/или парични средства на клиента. Това означава, че в случая по изр. Второ има риск, за което клиентите изрично се предупреждават в настоящите общи условия, от това клиентските активи, държани от ИП, да бъдат използвани не от ИП, а от трето лице, което не е свързано с него за удовлетворяване на вземане на това трето лице.

2. Когато ИП може да извърши прихващане, учреди обезпечение, както и други действия по отношение на финансови инструменти или парични средства на клиент, или когато инвестиционният посредник е информиран за наличие на действия по т. 1, изречение второ, той:

2.1. посочва в договора с клиента цялата относима информация във връзка с правата или действията, отнасящи се до клиентски активи.

2.2. отбелязва незабавно в договора по т. 2.1 и собствените си сметки учреденото обезпечение или упражненото прихващане или други действия по отношение на клиентски активи в сметките по чл. 11, ал. 2, т. 4, с оглед гарантиране на яснота на статута на клиентските активи, в т.ч. и в случай на производство по несъстоятелност.

3. ИП 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.

4. ИП 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, но само при спазване на изискванията, посочени в чл. 9, ал. 3-8 на Наредба 58.

5. Клиентите се уведомяват, че е възможно депозитарна институция да има право на обезпечение, право на задържане или на прихващане върху клиентските финансови инструменти или пари, когато това е приложимо.

Чл. 16. В връзка с чл. 11, ал. 6 и в изпълнение на задълженията си за полагане на дължимата грижа за защита и опазване на клиентските активи, ИП назначава и специален служител с необходимите умения, знания и опит, който отговаря специално за защитата на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите.

Чл. 17. (1) С настоящите общи условия клиентът се информира, че съществува система - фонд за компенсиране на инвеститорите. Системата за компенсиране на инвеститорите обхваща случаите по чл. 77б, ал. 1 ЗППЦК.

(2) Компенсация на клиента се изплаща от фонда за компенсиране на инвеститорите и обхваща негови вземания, възникнали в резултат на невъзможност посредникът да върне клиентски активи в съответствие със законовите и договорните условия, като под клиентски активи се разбират посочените в чл. 77в, ал. 2 от ЗППЦК.

(3) Компенсацията по предходните алинеи е в размер на 90 на сто от стойността на вземанията, но не повече от 40 000 лева. Размерите на компенсациите в предходното изречение са определени от закон (ЗППЦК).

(4) От системата за компенсация са изключени кръга от лица, изброени в чл. 77г, ал. 2 на ЗППЦК, както и вземания на клиенти, възникнали от и/или свързани със сделки и действия, представляващи "изпирание на пари", съгласно ал. 3 на чл. 77г ЗППЦК.

(5) В случаите, когато клиентските активи са в чуждестранна валута или финансови инструменти, на клиента се изплаща левовата равностойност на вземането му към ИП в размера по ал. 3.

Раздел VI. ОПИСАНИЕ НА ПОЛИТИКАТА ЗА ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ ПРИЛАГАНА ОТ ИП

Чл. 18. Съгласно настоящите общи условия клиентът се информира подробно за прилаганата от ИП политика за третиране на конфликти на интереси, описана в настоящия раздел.

Чл. 19. При извършване на услуги и дейности по ЗПФИ дружеството предприема всички необходими действия за установяване на конфликти на интереси, вкл. потенциални между:

1. инвестиционния посредник, включително лицата, които управляват инвестиционния посредник, лицата, които работят по договор за него или всяко лице, което пряко или косвено е свързано с инвестиционния посредник чрез отношение на контрол, от една страна, и клиентите му, от друга страна;

2. отделните му клиенти.

Чл. 20. (1) Съгласно настоящата политика конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги от инвестиционния посредник и може да накърни интереса на клиент. Политиката съдържа обстоятелствата, представляващи конфликт на интереси или които могат да доведат до конфликт на интереси, порождащ риск от увреждане на интересите на клиент или клиенти на инвестиционния посредник и процедурите и мерките за управление на такива конфликти;

(2) Инвестиционният посредник предприема действията за установяване на конфликт на интереси и в случаите, когато такъв може да възникне в резултат на възнаграждение, което е получено от инвестиционния посредник, в случаите на предоставяне на стимули от трети лица или на други механизми за стимулиране

Чл. 21. Обстоятелства, които дружеството приема съгласно настоящата политика за конфликт на интереси или които могат да доведат до такива конфликти са:

1. Всички случаи в резултат на които от предоставянето на инвестиционни и/или допълнителни услуги или по друг начин дружеството, лице, което работи по договор за него, или лице, пряко или непряко е свързано с него чрез контрол, попада в някоя от следните хипотези:

1.1. има възможност да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента;

1.2. има интерес от резултата от предоставяната услуга на клиента или от осъществяваната сделка за сметка на клиента, който е различен от интереса на клиента от този резултат;

1.3. има финансов или друг стимул да предпочете интереса на клиент или група от клиенти пред интереса на друг клиент;

1.4. осъществява същата дейност като клиента;

1.5. получава или ще получи от лице, различно от клиента, стимул във връзка с предоставената на клиента услуга под формата на парични или непарични облаги в позволените за това случаи по Наредба № 58

2. Хипотезите, при които лице, което работи по договор за инвестиционния посредник и участва в извършването на дейности, които могат да породят конфликт на интереси, или поради осъществяваната от него дейност за инвестиционния посредник има достъп до вътрешна информация по смисъла на Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМПЗФИ) или до друга поверителна информация за клиенти или сделки със или за клиенти.

3. Хипотеза, при която ИП отчитайки професионалните качества и пазарната репутация на лицата по чл. 93, ал. 1 ЗПФИ и нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на паричните средства, установи, че могат да бъдат накърнени правата на клиента.

4. Съгласно настоящата политика сделки и/или услуги с конфликтен потенциал са:

4.1. Когато ИП обединява клиентско нареждане със сделка за собствена сметка (в посочените случаи по Наредба № 50 за ИП по чл. 8, ал. 1 ЗПФИ) и така обединеното нареждане е изпълнено частично

4.2. нареждания за покупка или продажба на финансови инструменти (акции) на емитенти, с които се придобива, съответно загубва съответното дялово участие в него, посочено в чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК от клиента;



4.3. Извършване на услуги от "КЕПИТЪЛ МАРКЕТС" АД като регистрационен агент, когато сделките с безналични финансови инструменти са сключени пряко между страните и последните са клиент на ИП и негов служител;

4.4. Може да възникне или е възникнал конфликт на интереси между двама клиенти на посредника

5.5. Предоставяне на инвестиционни съвети или управление на портфейл, при което е налице възнаграждение, комисионна или непарична облага за дружеството в позволените случаи по чл. 72, ал. 2, изр. второ и чл. 73, ал. 1 от ЗПФИ.

Чл. 22. ИП при наличие на посочените по чл. 21 обстоятелства, спазва мерки и процедури, които имат за цел да гарантират, че съответните лица, участващи в различните стопански дейности на дружеството, свързани с конфликт на интереси, извършват действия при степен на независимост, която съответства на големината и дейностите на инвестиционния посредник. Мерките и процедурите по предходното изречение, които да осигурят необходимата степен на независимост са:

1. спазва се строга поверителност по отношение на извършваните сделки с конфликтен потенциал, с цел избягване на реално възникване на конфликти и на риск от извършване на сделки на основата на вътрешна информация;

2. уведомява се отдела за проверка на съответствието за такива сделки, който следва да окаже съдействие за разрешаването на конфликта, ако е възникнал;

3. стриктно се спазват мерките и изискванията по раздел IV и VI от настоящите правила;

4. спазва се стриктно приетата от ИП политика за изпълнение на нарежданията, дадени от клиенти, вкл. не се изпълняват нареждания на клиент, ако последния не е дал изричното си предварително съгласие със следваната от ИП политика;

5. лицата, които работят по договор за ИП и извършват дейности, включващи конфликт на интереси действат при степен на независимост на изпълнението, подходяща с оглед големината и дейността на ИП, както и на значимостта на риска от увреждане на клиентски интерес, като задължително се спазват следните мерки в обема необходим, за да се осигури нужната степен на независимост:

5. 1. спазване на пълна поверителност и предотвратяване на обмяна на информация между тях и останалите служители на ИП, когато обменът на тази информация може да накърни интересите на един или повече клиенти като не се допуска обмен на информация за конкретната сделка/клиент, финансов инструмент и т.н. по повод на което е възникнала или може да възникне конфликтна ситуация, освен ако това не е абсолютно наложително с оглед изпълнение на инвестиционната услуга към клиента;

5. 2. върху лицата, чиито основни функции включват извършването на услуги от името и/или за сметка на клиенти или предоставянето на услуги на клиенти, когато между интересите на клиентите може да възникне конфликт, или които по друг начин представляват различни конфликтни интереси, между които може да възникне конфликт, включително интереса на ИП се упражнява контрол от отдела по проверка на съответствието;

5. 3. не се допуска пряка обвързаност между възнаграждението на лицата, извършващи основно една дейност, и възнаграждението на лицата, извършващи основно друга дейност за ИП, или приходите, реализирани от последните, ако може да възникне конфликт на интереси във връзка с тези дейности;

5. 4. забранява се на служителите, вкл. на членовете на СД да оказват неподходящо въздействие върху начина, по който друго лице, което работи по договор за ИП, извършва услуги и дейности по ЗПФИ;

5. 5. забранява се на служителите, вкл. на членовете на СД едновременното или последователното им участие (на едно лице), в извършването на отделни инвестиционни или допълнителни услуги или дейности, когато това участие може да навреди на надлежното управление на конфликти на интереси, а ако това е невъзможно се упражнява контрол върху това;

5.6. ИП не предоставя никакви стимули на служителите си, за да препоръчат на непрофесионален клиент конкретен финансов инструмент, когато дружеството може да предложи друг финансов инструмент, който в по-голяма степен отговаря на потребностите на клиента.

Чл. 23. ИП при управлението на конфликти на интереси прилага допълнително и следните мерки:

1. осигурява равностойно и справедливо третиране на клиентите, като се действа в интерес на клиента при най-добрите за него условия. ИП избягва ситуации, при които интересът на негов клиент би влязъл в конфликт със задължението му към друг негов клиент;

2. стриктно се прилагат правилата за сключването на лични сделки, като всяко лице, което работи по договор за ИП, още при сключване на договора получава на траен носител същите и декларира, че е запознат с правилата;

3. дава се предимство на интереса на клиента пред собствените интереси, вкл. когато е обединено клиентско нареждане със сделка за собствена сметка (в позволените случаи по Наредба № 50 - ЗПФИ) и така обединеното нареждане е изпълнено частично, ИП разпределя сделките за сметка на клиента с предимство и в интерес на клиента, освен в изрично посочените в приложимото законодателство изключения;

5. стриктно се спазват правилата за отделяне на собствения портфейл от финансови инструменти (в посочените случаи по Наредба № 50 за ИП по чл. 8, ал. 1 ЗПФИ) от този на инвеститорите.

6. ИП води регистър, в който съхранява и актуализира информация за видовете инвестиционни или допълнителни услуги или инвестиционни дейности, извършвани от инвестиционния посредник или за негова сметка (в посочените случаи по Наредба № 50 за ИП по чл. 8, ал. 1 ЗПФИ), при които възниква или може да възникне в

процеса на осъществяване на услугата или дейността конфликт на интереси, който води до съществено накърняване на интереса на клиент или клиенти на инвестиционния посредник.

Чл. 24. Ако въпреки прилагането на правилата за вътрешната организация на ИП, продължава да съществува риск за интересите на клиента, то ИП не може да извършва дейност за сметка на клиент, ако не го информира за общото естество и/или източници на потенциалния конфликт на интереси. В случаите по предходното изречение преди извършването на дейност за сметка на клиент, във връзка с която е налице конфликт на интереси, ИП предоставя на клиента на траен носител информация относно конфликта на интереси, която е достатъчна в съответствие с характеристиките на клиента същият да вземе информирано решение относно инвестиционната или допълнителната услуга, във връзка с която възниква конфликт на интереси.

Раздел VII. ОПИСАНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ И РИСКОВЕТЕ СВЪРЗАНИ С ТЯХ. ОПРЕДЕЛЕНЕ НА КЛИЕНТА КАТО ПРОФЕСИОНАЛЕН

Чл. 25. Финансови инструменти, които могат да бъдат предмет на предоставяните от ИП услуги и дейности по ЗПФИ спрямо клиентите по смисъла на ЗПФИ са:

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

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

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

в) други ценни книжа, които дават право за придобиване или продажба на такива прехвърлими ценни книжа или които водят или които водят до паричен сетълмент, определен въз основа на прехвърлими ценни книжа, валути, лихвени проценти или доходност, стоки или други индекси или показатели.

2. инструменти, различни от ценни книжа: а) инструменти на паричния пазар. Това са инструменти, които обичайно се търгуват на паричния пазар, като краткосрочни държавни ценни книжа (съкровищни бонове), депозитни сертификати и търговски ценни книжа, с изключение на платежните инструменти. Държавните ценни книжа са дългови инструменти, издавани и гарантирани от държавата.

б) дялове на предприятия за колективно инвестиране. Това са финансови инструменти, издадени от колективна инвестиционна схема, които изразяват правата на техните притежатели върху активите на колективната инвестиционна схема.

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

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

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

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

ж) деривативни финансови инструменти за прехвърляне на кредитен риск;

з) договори за разлики;

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