

**ОБЩИ УСЛОВИЯ,
ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИ
НА ИП „АВАЛ ИН“ АД
/в сила от 01.01.2021г./**

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл.1 Настоящите Общи условия уреждат правата и задълженията на лицензиран инвестиционен посредник "Авал Ин" АД, гр. София, наричано по-долу "Инвестиционен посредник"/ИП, и клиентите му във връзка със сключването и изпълнението на сделки с финансови инструменти и управление на портфейл.

Чл.2 /изм. 15.05.2018г., изм. 20.11.2020г./ "Авал Ин" АД, гр. София е вписано в Агенция по вписванията с ЕИК 831522132. Дружеството е лицензирано от Комисията за финансов надзор с адрес: гр.София, ул."Будапеща" 16, вписано е в регистъра под № РГ 03-10/26.10.2000г. и притежава разрешение от Комисията за извършване на сделки с ценни книжа в страната и чужбина № 103-ИП/ 11.06.1997г., № РГ-03-0010/02.09.2005г., № РГ-03-0010/03.04.2006г. и № 220 - ИП/28.03.2013г.

Адресът за кореспонденция, на който дружеството предоставя услуги е: гр.София 1303, бул. „Годор Александров“ № 73, ет.1, телефони за контакт 02 9873360, 02 9804825, интернет страница: <https://www.aval-in.com/>, електронна поща: office@aval-in.com

Предмет на дейност "Авал Ин" е извършване на инвестиционните услуги и дейности, а именно:

а) инвестиционни услуги и дейности по Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), както следва:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- управление на портфейл;
- предоставяне на инвестиционни съвети;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти).

б) допълнителни услуги по ЗПФИ, както следва:

- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на 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 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012 (ОВ, L 257/1 от 28 август 2014 г.), наричан по-нататък „Регламент (ЕС) № 909/2014“;
- предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че посредникът,

който предоставя заема, участва в сделката;

- съвети на предприятията относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;
- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
- инвестиционни услуги и дейности по чл.6, ал. 2, т.т. 1, 2, 4, 5,7 и ал.3, т.т.1-5 от ЗПФИ във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.

Чл.3 (1) Клиенти на Инвестиционния посредник могат да бъдат всички български и чуждестранни, физически и юридически лица.

(2) /изм. 01.03.2016г., изм. 20.11.2020г./ Инвестиционният посредник определя клиентите си като професионални и непрофесионални, както и като „приемливи насрещни страни“ съобразно критериите, установени в ЗПФИ. Инвестиционният посредник уведомява всички свои клиенти за условията и критериите, по които ги определя като професионални или непрофесионални, както и за обстоятелствата, при които могат да бъдат определени като приемлива насрещна страна. Клиентите се уведомяват на траен носител и за правото им да поискат да бъдат определени по различен начин и за ограниченията на тяхната защита при определянето им по друг начин.

(3) /нова 01.03.2016г., изм. 20.11.2020г./ Информацията, която инвестиционният посредник изисква от клиента или потенциалния клиент за опита и знанията му в сферата на инвестиционната дейност, съдържа:

1. вида услуги, сделки и финансови инструменти, с които клиентът е запознат;
2. естество, обем и честота на сделките на клиента с финансови инструменти и период, през който те са сключвани;
3. образователно равнище и професия или значима предишна професия на клиента или на потенциалния клиент.

(4) /нова 01.03.2016г./ Инвестиционният посредник изисква такава част от информацията по ал. 1, която е подходяща с оглед характеристиките на клиента, същността и обхвата на услугите, които ще се предоставят, и видовете продукти или сделки, които се предвиждат, включително тяхната комплексност и свързаните с тях рискове.

(5) /нова 01.03.2016г., изм. 15.05.2018г./ Инвестиционният посредник не може да поощрява клиентите си или потенциалните клиенти да не предоставят изискуемата информация за целите по чл. 79 ЗПФИ.

(6) /нова 01.03.2016г., отм.20.11.2020г./

(7) /предишна ал.3, изм. 01.03.2016г., изм. 20.11.2020г./ Кореспонденцията и комуникацията с клиентите може да се води на български и/или на английски език.

Чл.3а (1) За случаите, при които законът изисква предоставяне на информация на клиента на траен носител, инвестиционният посредник предоставя информация на хартиен носител или по друг начин, за който са спазени следните изисквания:

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

2. клиентът 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.

II. ОБЩИ УСЛОВИЯ И КОНКРЕТЕН ДОГОВОР В ОТНОШЕНИЯТА С КЛИЕНТИ

Чл.4 (1) /изм. 20.11.2020г./ Инвестиционният посредник предоставя инвестиционни и допълнителни услуги за сметка на клиенти въз основа на писмен договор с клиента. В договора се вписват индивидуализиращи данни на лицата, които го сключват, включващи най-малко наименование и ЕИК, съответно имената и единен граждански номер или аналогични данни за чуждестранно лице, качеството, в което действат лицата, дата и място на сключване на договора, основните права и задължения на страните и информацията, която инвестиционният посредник предоставя. Когато договорът се сключва при общи условия, основните права и задължения по него могат да бъдат част от общите условия, като в договора се посочват действащите към момента на сключването му общи условия, приети от клиента

(2) /изм. 01.03.2016г., изм. 20.11.2020г./ Клиентът, съответно неговият представител, подписва договора по ал. 1 в присъствието на лице по чл. 65, ал. 1 от Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, след като бъде извършена идентификация на клиента и/или представителя му.

(3) /изм. 20.11.2020г./ Копие от документа за самоличност на клиента, съответно на неговия представител, заверено от него и от лицето, което сключва договора за инвестиционния посредник се прилага към договора. Заверката се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата, час и подпис на лицето, което извършва заверката и остава в архива на ИП.

(4) /изм. 20.11.2020г./ Сключване на договор по ал. 1 чрез пълномощник е допустимо само ако пълномощникът представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни и/или разпоредителни действия с финансови инструменти.

(5) /изм. 01.03.2016г., изм. 20.11.2020г./ Инвестиционният посредник съхранява в досието на клиента оригиналното пълномощно по ал. 4, съответно нотариално заверено копие от него. Ако пълномощното е с многократно действие, инвестиционният посредник съхранява копие от него, заверено от пълномощника и от лицето, което

склучва договора за инвестиционния посредник. Заверката се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на лицата

(6) /изм. 20.11.2020г./ Инвестиционният посредник не може да сключи договора по чл.4 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.

(7) /изм. 20.11.2020г./ Инвестиционният посредник сключва договорите с клиентите си при последните действащи Общи условия, приети от Съвета на директорите и представени на Заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност".

(8) /изм. 01.03.2016г./ При сключване на договор инвестиционният посредник предоставя на клиента общите условия и тарифата, като клиентът удостоверява, че е запознат с тях и ги приема. Същите се излагат на видно и достъпно място в помещението, в което инвестиционният посредник приема клиенти и се публикуват на интернет страницата му. Приетите общи условия и тарифа са неразделна част от договора, сключен между инвестиционния посредник и клиента.

(9) /изм. 01.03.2016г., изм. 20.11.2020г./ Инвестиционният посредник е длъжен да публикува на видно място на интернет страницата си всяко изменение и допълнение на общите условия и/или на тарифата, съдържащи информация за датата на приемането им и датата на влизането им в сила. 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. Инвестиционният посредник включва в договора информация за реда и начина за приемане на изменения и допълнения в приложимите към него общи условия и/или тарифа.

(10) /нова 01.03.2016г./ 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

(11) /нова 01.03.2016г./ 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.

(12) /предишна ал.10, изм.01.03.2016г./ Промяната в общите условия при договори с продължително изпълнение има сила за насрещната страна по заварен договор само ако ѝ е било съобщено за промяната и ако тя не е заявила в дадения ѝ писмено достатъчен срок, че го отхвърля.

Чл.4а (1) /изм. 22.04.2016г., изм. 20.11.2020г./ Договорът по чл.4 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл.13 ЗЕДЕУУ.

(2) /изм. 01.03.2016г., изм. 22.04.2016г., изм. 20.11.2020г./ 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, а за клиенти – юридически лица – и копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството и всички изискуеми идентификационни елементи по ЗМИП; и

2. документ, включително съдържащ данни от кредитна и/или дебитна карта, издаден от кредитна институция, отговаряща на изискванията на ал. 8, и/или документ,

удостоверяващ начисляване или плащане на комунална услуга; от документите по предходното изречение трябва да е виден титулярят на сметката, съответно партията.

(3) /изм. 22.04.2016г./ Когато договарят по ал. 1 е сключен чрез квалифициран електронен подпис, ал. 2, т. 2 може да не се прилага.

(4) /изм. 22.04.2016г., **изм. 20.11.2020г.**/ 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 **и нищо от предходните алинеи не отменя, а само допълва задълженията на инвестиционния посредник по Закона за мерките срещу изпирането на пари и Закона за мерките срещу финансирането на тероризма.**

(5) /нова от 22.04.2016г., **изм. 20.11.2020г.**/ Лицето по чл. 65, ал. 1 и/или ал. 2 от Наредба № 38 проверява дали са спазени изискванията по ал. 1 – 3.

(6) /нова от 22.04.2016г., **изм. 20.11.2020г.**/ Инвестиционният посредник съхранява цялата документация и информация, свързана с електронното изявление **съобразно вътрешните си правила и изискванията на приложимото законодателство.**

(7) /нова от 22.04.2016г., изм.15.05.2018г., **изм. 20.11.2020г.** / Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно Наредба № 38, **ЗПФИ, приложими Регламенти на ЕК** и настоящите общи условия, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за уместност и целесъобразност, може да бъде направено чрез електронно изявление, подписано от клиента с електронен подпис.

(8) /нова от 22.04.2016г., **изм. 20.11.2020г.**/ Документът по ал.2, т.2 трябва да е издаден от кредитна институция, **по отношение на която се прилагат изисквания за комплексна проверка на клиента, отговарящи най-малко на изискванията на ЗМИП и ППЗМИП или покриващи тези изисквания чрез други средства.**

(9) /нова от 22.04.2016г./ Когато договарят не е сключен чрез използване на квалифициран електронен подпис, преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги на клиента по сключен договор съгласно ал. 1 се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал. 8, по която клиентът е титуляр.

(10) /нова от 22.04.2016г./ Не се допуска сключване на договор по реда на този член чрез пълномощник.

Чл.46 (1) Договорът по чл. 4, 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 кредитната институция, отговаряща на изискванията на ал. 2. 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. Разпоредбите на чл. 4, ал. 2 и 3 не се прилагат.

(2) /изм. 22.04.2016г./ Банковата сметка по ал. 1 трябва да е открита в кредитна институция по чл.4а, ал.8.

(3) /изм. 22.04.2016г./ Преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от клиента по сключен договор съгласно ал. 1 се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция

по ал.2, по която клиентът е титуляр.

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

Чл.4в (1) /изм. 22.04.2016г., изм.15.05.2018г./ Договорът по чл. 4, ал. 1 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на необходимите документи на хартиен носител, подписани от страните, като клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус, който удостоверява това обстоятелство. Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно Наредба № 38, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за уместност и целесъобразност, 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, час и подпис на клиента.

Чл.5 /изм.15.05.2018г., изм. 20.11.2020г./ (1) Преди сключването на договор с клиента, Инвестиционният посредник му предоставя следната информация:

1. Условието по съответния договор;

2. Вида, периодичността и срока за предоставяне на отчетите и потвържденията до клиента във връзка с извършваните инвестиционни услуги и дейности:

- В случаите, когато инвестиционният посредник сключва сделка за сметка на непрофесионален клиент, която не е в изпълнение на договор за управление на индивидуален портфейл, той изпраща на траен носител при първа възможност, но не по-късно от първия работен ден, следващ сключването на сделката, потвърждение за сключената сделка;

- Когато поръчката е изпълнена на части, инвестиционният посредник предоставя на клиента информация за цената на всяка сделка или средна цена;

- Когато сделката е сключена за сметка на професионален клиент, инвестиционният посредник незабавно му предоставя на траен носител съществената информация за сключената сделка;

- Инвестиционният посредник предоставя на клиента при поискване информация за статуса на **нареждането** и за нейното изпълнение.

- В случаите, когато нарежданията са приети чрез електронната система (**платформа**) за търговия, потвърждението се предоставя на клиента чрез електронната система (**платформа**).

- В случаите, когато инвестиционният посредник предоставя на клиенти услугата управление на портфейл, предоставя на траен носител на всеки клиент периодичен отчет относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейла.

3. /изм. 20.11.2020г./ Съществуваща система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти:

С настоящите Общи условия клиентите на ИП „Авал Ин“ АД изрично се уведомяват за съществуващия Фонд за компенсиране на инвеститорите (ФКИ) осигуряващ им компенсация при условията и по реда на чл.77а и сл. от ЗППЦК в случаите, когато инвестиционният посредник не е в състояние да изпълни задълженията

си към клиенти поради причини, пряко свързани с финансовото му състояние.

Компенсират се вземанията, възникнали поради невъзможност на инвестиционния посредник да върне клиентски активи (финансови инструменти, пари и др.). Размерът на компенсацията е определен на 90% от стойността на вземането, но не повече от 40 000 лева, за всеки непрофесионален клиент. Размерът на вземането за всеки клиент се установява към датата на откриване производство по несъстоятелност, респективно отнемането на лиценза.

Клиентите, които са третираны като професионални или като приемлива насрещна страна нямат право на компенсации от Фонда. Не се изплаща компенсация и на клиентите, които са допринесли за, или са се възползвали от влошеното финансово състояние на инвестиционния посредник, или вземанията са им възникнали или са свързани с действия, представляващи "изпиране на пари".

При поискване от клиента инвестиционният посредник ще му предостави подробни данни относно условията и реда за компенсиране съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

4. Политиката за третиране на конфликти на интереси, прилагана от инвестиционния посредник.

5. Описание на финансови инструменти и рисковете, свързани с тях, съобразено с вида на клиента (професионален или непрофесионален) за всеки вид финансови инструменти (акции, облигации, компенсаторни инструменти и др.), предмет на конкретния договор.

6. /изм. 01.03.2016г., изм.15.05.2018г./ Информация за разходите и таксите по сделките с финансови инструменти, съдържаща се в Тарифа за лихвите, таксите, комисионните и разноските, прилагани от "Авал Ин" АД, съобразена с изискванията на чл.50 от Регламент (ЕС) № 2017/565, в т.ч. и доколкото е приложимо:

6.1. общата цена, която ще бъде платена от клиента във връзка с финансовия инструмент или предоставената услуга, включително всички възнаграждения, комисиони, такси и разноски, както и всички данъци, платими чрез инвестиционния посредник; в случай че точната цена не може да бъде определена, се посочва основата за изчислението ѝ по начин, по който клиентът може да я провери и потвърди; комисионите на инвестиционния посредник се посочват отделно във всеки отделен случай;

6.2. когато някоя от частите от общата цена по т. 1 следва да бъде платена в чужда валута или равностойността на тази валута, се посочват валутата на плащане, курсът и разходите за обмяната;

6.3. уведомление за възможността да възникнат и други разходи, включително данъци, свързани със сделките с финансови инструменти или предоставени инвестиционни услуги, които не се плащат чрез посредника и не са наложени от него;

6.4. правилата и начините за плащане или друго изпълнение.

(2) /изм. 20.11.2020г./ Инвестиционният посредник с настоящите Общи условия изрично уведомява клиента и последният приема посочените по-долу права на инвестиционния посредник:

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.

(3) (нова, 15.05.2018г.) Инвестиционният посредник своевременно преди началото на предоставяне на инвестиционна или допълнителна услуга на непрофесионален клиент е длъжен да предоставя на клиента, съответно на потенциалния клиент, информацията по членове 47-50 от Регламент (ЕС) № 2017/565. Информацията се предоставя на клиента на траен носител или чрез уебсайт (когато това не представлява траен носител), при условие че са изпълнени условията, определени в член 3, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 2017/565.

Чл.6 /изм. 27.02.2013г./ Условията и сроковете за всяка сделка с финансови инструменти или базови активи на деривативни финансови инструменти (наричани по-нататък за краткост базови активи) се определят в конкретния договор между страните, като се вземат предвид и спецификата на отделните видове финансови инструменти/ базови активи, съответния борсов правилник и търговския обичай.

Чл.7 В конкретния договор клиентът и Инвестиционният посредник могат да уговорят и клаузи, различни от настоящите Общи условия, ако те не противоречат на закона. В тези случаи за уреждане на правата и задълженията на страните се прилагат специалните клаузи на конкретния договор, дори и съответните клаузи в Общите условия да не са изрично отменени.

Чл.8 /изм. 15.05.2018г., **изм. 20.11.2020г./** Конкретният договор между Инвестиционния посредник и клиента съдържа клаузи, че:

- клиентът е запознат с обявената от Инвестиционния посредник Тарифа за лихвите, таксите, комисионните и разноските, прилагани от "Авал Ин" АД, **както и приложимите и действащи Общи условия към договора и е получил копие от тях;**

- клиентът е получил информацията, която Инвестиционният посредник е длъжен да му предостави съгласно относимите нормативни актове на действащото европейско и българско законодателство (вкл., но не само Регламент (ЕС) № 2017/565, ЗПФИ, ЗППЦК и наредбите по прилагането им);

- клиентът е наясно с рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти.

Чл.9 Когато сделката се сключва и изпълнява на регулиран пазар или на многостранна система за търговия, за сключването и изпълнението ѝ се прилагат правилата на съответния регулиран пазар или система за търговия, дори и в конкретния договор между клиента и Инвестиционния посредник да е било уговорено друго.

III. ДЪЛЖИМА ГРИЖА

Чл.10 /изм.20.11.2020г./ (1) При извършване на сделки с финансови инструменти, инвестиционни **съвети** и други действия, свързани с финансови инструменти и базови активи за сметка на клиенти, инвестиционният посредник полага дължимата грижа за защита на техните интереси.

(2) **Инвестиционният посредник изпълнява нареждането на клиента като предприема всички достатъчни стъпки за получаване на възможно най-добрия резултат**

за клиента. Инвестиционният посредник е изпълнил това задължение, ако е предприел достатъчни стъпки, за да отчете:

- а) цената, съгласно условията на нареждането, размера на разходите,
- б) бързината на изпълнение на нареждането, вероятността за изпълнение,
- в) сетълмента,
- г) размера и естеството на нареждането;
- д) както и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането.

(3) При извършване на инвестиционни услуги и дейности, както и на допълнителни услуги за клиенти инвестиционният посредник действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на клиента.

(4) Инвестиционният посредник е приел и прилага Политика за изпълнение на нареждания. Преди сключването на договор с клиента, Инвестиционният посредник му предоставя информация за Политиката за изпълнение на клиентски нареждания и за Политиката за конфликт на интереси, като при сключването на договора с инвестиционния посредник, клиентът се съгласява с приложението на цитираните политики.

IV. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

Чл.11 Инвестиционният посредник може да упражнява правата по финансови инструменти на клиента, включително и да събира доходите по тях, ако това е уговорено в конкретния договор между страните.

Чл.12 Инвестиционният посредник е длъжен да пази търговските тайни на своите клиенти, както и техния търговски престиж.

Чл.13 Инвестиционният посредник е длъжен да предупреди клиента за съществуващия риск от сделки с финансови инструменти, както и за възможността от реализиране на загуба от сделки с финансови инструменти и/или базови активи, което клиентът декларира с подписването на конкретния договор.

Чл.14 /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник третира клиентите си съобразно изискванията на приложимото законодателство, отчитайки категоризацията на клиента като приемлива насрещна страна, професионален или непрофесионален.

Чл.15 /изм.15.05.2018г./ (1) При извършване на услугите инвестиционни съвети и управление на портфейл Инвестиционният посредник е длъжен да изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент, информация за неговите знания и опит относно услугата, финансовото му състояние, способността му да понася загуби и инвестиционните му цели, включително допустимото за него равнище на риск. Инвестиционният посредник няма право да извършва управление на портфейл и предоставяне на инвестиционни съвети за клиент, който не е предоставил информацията по изречение първо.

(2) Въз основа на информацията по ал. 1 инвестиционният посредник извършва оценка за уместност, вкл. относно това доколко финансовите инструменти-предмет на инвестиционния съвет, съответстват на допустимото за клиента равнище на риск и на способността му да понася загуби.

(3) При предоставяне на инвестиционни услуги, различни от инвестиционни съвети и управление на портфейл, Инвестиционният посредник е длъжен да изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент, информация за неговите знания и опит във

връзка с инвестиционните услуги, свързани с конкретния вид продукт или услуга, които се предлагат или търсят, така че инвестиционният посредник да може да прецени дали конкретната услуга или продукт са подходящи за клиента. Ако въз основа на получената по изречение първо информация инвестиционният посредник прецени, че продуктът или услугата не са подходящи, той предупреждава за това писмено клиента, съответно потенциалния клиент.

(4) В случай че клиентът, съответно потенциалният клиент, не предостави информацията по ал. 3 или предоставената информация е недостатъчна за извършване на преценката за целесъобразност, инвестиционният посредник е длъжен писмено да предупреди клиента, съответно потенциалния клиент, че не може да прецени дали конкретната инвестиционна услуга е подходяща за него.

(5) /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник може да предоставя услуги по приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти и/или изпълнение на нареждания за сметка на клиенти, без да получава от клиента информацията по ал. 3 или без да извършва оценката за целесъобразност, когато едновременно са налице следните условия:

1. предмет на услугите са следните финансови инструменти:

а) акции, допуснати до търговия на регулиран пазар или на еквивалентен пазар на трета държава, или в МСТ, когато това са акции на дружества, с изключение на дялове на предприятия, които не са колективни инвестиционни схеми, и акции, които включват деривативен инструмент;

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

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

г) акции или дялове на колективни инвестиционни схеми с изключение на структурираните предприятия за колективно инвестиране по член 36, параграф 1, втора алинея от Регламент (ЕС) № 583/2010;

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

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

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

3. клиентът или потенциалният клиент е писмено уведомен, че инвестиционният посредник няма да извършва оценка за целесъобразност, като уведомлението може да е в стандартизиран формат;

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

Чл.16 /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник не може:

1. да купува за своя сметка финансови инструменти или базови активи, 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;

2. да извършва за своя или за чужда сметка действия с пари и финансови инструменти на клиента, за които не е оправомощен от клиента;

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

4. да извършва дейност по друг начин, който застрашава интересите на неговите клиенти или стабилността на пазара на финансови инструменти и пазарите за търговия с базови активи.

Чл.17 /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник своевременно уведомява клиента за всяка съществена промяна в обстоятелствата по чл. 71 от ЗПФИ, които имат отношение към предлаганата услуга на клиента. Уведомлението се извършва на траен носител, ако информацията, за която се отнася, е била предоставена на траен носител на клиента.

Чл.18 /отм.20.11.2020г./

Чл.19 /отм.20.11.2020г./

Чл.20 /изм.15.05.2018г./ (1) Инвестиционният посредник може да възложи изпълнението на инвестиционни услуги и дейности на трето лице – обвързан агент при спазване изискванията на членове 33-41 от ЗПФИ. Отношенията между обвързания агент и инвестиционния посредник се уреждат с писмен договор.

(2) Инвестиционният посредник сключва договор само с обвързани агенти, които са вписани в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор или са вписани в съответния регистър на друга държава членка.

(3) Инвестиционният посредник носи пълна и безусловна отговорност за всяко действие или бездействие на обвързания агент, когато той действа от името на инвестиционния посредник. Инвестиционният посредник контролира дейността на обвързани агенти, с които е сключил договор, с цел осигуряване спазването на изискванията на ЗПФИ и на актовете по прилагането му при извършването на дейността на обвързания агент..

Чл.21 Ако Инвестиционният посредник сключи и изпълни сделка при условия, по-благоприятни от установените от клиента, цялата изгода принадлежи на последния.

Чл.22 (1) /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник е длъжен да сключи и изпълни конкретната сделка с финансови инструменти или базови активи съобразно нарежданията на клиента, при спазване на Политиката за изпълнение на нареждания. Нарежданията на клиента трябва да са направени във формата и със съдържанието, предвидено в Политиката за изпълнение и съобразени с приложимото законодателство – ЗПФИ, Наредба № 38, Регламент № 2017/565.

(2) /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник е длъжен да изпълнява незабавно, честно и точно приетите клиентски нареждания, включително да спазва реда на постъпване на идентични нареждания.

(3) /изм. 22.04.2016г., изм.20.11.2020г./ Подаване на нареждания по 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. При подаване на нарежданията по ал. 1 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 прилагат изискванията за идентификация по ЗМИП и се пристъпва към приемане на нареждането едва след извършване на надлежна идентификация на лицето.

(4) 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. Факс съобщенията се съхраняват на хартиен носител.

(5) /изм.20.11.2020г./ **Не се приема** 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. 59 от Наредба № 38.

(6) АLINEЯ 4 не се прилага относно прехвърляне на безналични финансови инструменти от лична сметка по клиентска подсметка към инвестиционния посредник в Централния депозитар.

(7) /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник може да приема нареждания на клиенти чрез електронна система за търговия, която гарантира спазването на изискванията **Наредба № 38 и Регламент № 2017/565** 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 електронен сертификат, издаден на негово име. **В случаите, когато клиентът търгува чрез електронна платформа за търговия с финансови инструменти, инвестиционният посредник съхранява информация за интернет адресите (IP адреси) на клиента, от които се извършва търговията.**

(8) /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник предоставя на клиента подписан екземпляр от приетото нареждане по ал. 1, освен ако то е подадено **дистанционно или чрез електронна платформа.**

(9) Инвестиционният посредник отказва да приеме нареждане, което не отговаря на изискванията по ал. 1 или е подадено от пълномощник, без да са спазени изискванията по ал. 3.

(10) /изм.20.11.2020г./ Плащането по сделка, сключена в изпълнение на поръчка, подадена чрез електронна **платформа**, се извършва само по безкасов начин.

(11) /изм.20.11.2020г./ Потвърждението за сетълмента по сделка, сключена в изпълнение на нареждане, **подадено чрез електронна платформа се извършва чрез електронната платформа.**

Чл.23 (1) /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник изпълнява клиентски нареждания при следните условия:

1. **гарантира, че изпълнените от името на клиентите нареждания са незабавно и вярно регистрирани и разпределени.**

2. **изпълнява сравними в други отношения нареждания на клиенти последователно и незабавно, освен ако това е неосъществимо поради характеристиките на нареждането или преобладаващите пазарни условия или ако интересите на клиента не налагат обратното.**

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

(2) 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.

(3) 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.24 (1) /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, **откаже да бъде идентифициран по реда предвиден в приложимото законодателство – Закона за мерките срещу изпирането на пари, Закона за пазарите на финансови инструменти, Наредба № 38 и настоящите Общи условия. Отказът по изречение първо се удостоверява с отделен документ, подписан от служител на инвестиционния посредник.**

(2) /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако 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 запор.

(3) Забраната по ал. 2 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 и е налице изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;

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

(4) /изм.20.11.2020г./ **Забраната по ал. 2 по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сепълмент по сделката.**

(5) /изм.15.05.2018г., **изм.20.11.2020г./** Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на **ЗМИП, ЗПФИ, ЗПМСПЗФИ, Регламент (ЕС) № 2017/565** или други действащи нормативни актове.

Чл.25 (1) /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник изисква от клиент, който подава нареждане за покупка на финансови инструменти, да му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката - предмет на нареждането, при подаване на нареждането, освен ако клиентът удостовери, че **ще изпълни задължението си за плащане.**

(2) /изм. 22.04.2016г./ 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 или базови активи, съответно извършва плащания към клиенти, при спазване на изискванията на Закона за ограничаване на плащанията в брой. Инвестиционният посредник 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, като предприема необходимите действия за диверсифициране на средствата към лицата по същия член.

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

Чл.26 Когато Инвестиционният посредник действа от името и за сметка на клиента, правата и задълженията по сделката се пораждат направо в правната сфера на клиента от момента на сключване на сделката.

Чл.27 /изм.20.11.2020г./ Когато Инвестиционният посредник действа от свое име и за сметка на клиента, правата и задълженията по сделката се пораждат в правната сфера на клиента след прехвърлянето им от Инвестиционния посредник:

1. прехвърлянето на безналичните финансови инструменти се осъществява чрез заверяване на съответната подсметка на клиента към сметката на Инвестиционния посредник в "Централен депозитар" АД;

2. паричните средства се изплащат в брой или се прехвърлят по банкова сметка съгласно предварителните нареждания на клиента.

3. прехвърлянето на базовите активи се осъществява чрез заверяване на сметката на клиента или подсметката му при Инвестиционния посредник в съответната институция за клиринг и сетълмент;

Чл.28 Условието и сроковете за периодично отчитане пред клиента се уреждат съгласно раздел VII от настоящите Общи условия.

Чл.29 (1) /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник е длъжен да съхранява с дължимата грижа финансовите инструменти и паричните средства, получени във връзка с даденото нареждане или придобити в резултата от управление на портфейл. Инвестиционният посредник е длъжен да отдели своите финансови инструменти и парични средства от тези на клиентите си. Инвестиционният посредник не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти, както и с финансови инструменти, които са базови спрямо депозитарни разписки. **Не се допуска принудително изпълнение върху паричните средства и финансовите инструменти на клиенти за задължения на инвестиционния посредник.**

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

(3) /изм.15.05.2018г./ Инвестиционният посредник депозира паричните средства на своите клиенти във:

1. централна банка;

2. кредитна институция, лицензирана да извършва дейност съгласно Закона за кредитните институции, съответно съгласно изискванията на Директива 2013/36/ЕС;

3. кредитна институция, лицензирана в трета държава;

4. квалифициран фонд на паричния пазар.

(4) /изм.15.05.2018г., **изм.20.11.2020г./** Инвестиционният посредник може да депозира паричните средства на своите клиенти в лица по ал. 3, с които се явява свързано лице при условия и по ред, определени **в приложими наредби на КФН и регламенти на ЕК.**

(5) /изм.15.05.2018г./ Когато кредитната институция по ал.3, т.2 или 3 извършва дейност на територията на Република България, инвестиционният посредник съхранява паричните средства на клиентите по индивидуални сметки на клиентите или по клиентски сметки към сметка на инвестиционния посредник.

(6) /изм.20.11.2020г./ 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, при **спазване на изискванията за съхранение на клиентските активи, уредени в наредба на КФН или в приложимите регламенти на ЕК.**

(7) Инвестиционният посредник редовно уведомява клиентите си за наличностите и операциите по сметките за парични средства и за финансовите инструменти, които съхранява, както и за условията на договорите за тяхното съхраняване.

(8) /изм.20.11.2020г./ Освен в случаите, определени с **наредба и при изрично съгласие на клиента**, 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.

V. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА КЛИЕНТА

Чл.30 Клиентът има право да изисква точно изпълнение на договорните задължения от страна на Инвестиционния посредник.

Чл.31 /изм.20.11.2020г./ Клиентът е длъжен да оказва съдействие на Инвестиционния посредник при изпълнението на договорните му задължения, **включително, но не само: чрез разкриване на информация, отговори на въпроси при оценка за уместност или целесъобразност.**

Чл.32 /изм.15.05.2018г./ Клиентът или неговият пълномощник се задължават със сключването на конкретния договор да подават всички декларации, изисквани от действащото законодателство и приложимите нормативни актове.

Чл.33 (1) /изм.20.11.2020г./ Клиентът се задължава да дава ясни, точни и изчерпателни писмени нареждания на Инвестиционния посредник, свързани с договорните отношения помежду им, по образец, изготвен от Инвестиционния посредник **съобразен с** действащото законодателство. Инвестиционният посредник преценява редовността на нарежданията на клиента от външна страна **с оглед постигане на най-добър резултат от изпълнението.**

(2) /изм.20.11.2020г./ Наредданията на клиента могат да бъдат изпращани на Инвестиционния посредник чрез препоръчана поща, чрез куриер, факс или чрез електронна система (**платформа**).

(3) /отм.20.11.2020г./

(4) /отм.20.11.2020г./

(5) /отм.20.11.2020г./

(6) /изм.15.05.2018г., изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник приема и изпълнява нареждания на клиенти съгласно изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 и **Политиката си за изпълнение на нареждания.**

Чл.34 /изм.20.11.2020г./ (1) Клиентът е длъжен при подаване на **нареждане** за продажба или замяна на финансови инструменти да предостави на Инвестиционния посредник цялото уговорено количество финансови инструменти във форма и състояние, позволяващо законосъобразното изпълнение на **нареждането.**

(2) /изм.20.11.2020г./ Клиентът носи отговорност за автентичността на предоставените от него за продажба или замяна финансови инструменти, както и за достоверността на депозираните при Инвестиционния посредник документи.

Чл.35 /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник изисква от клиент, който подава нареждане за покупка на финансови инструменти, да му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката - предмет на нареждането, при подаване на

нареждането, освен в случаите по чл.25, ал.1 и ал.3.

Чл.36 Клиентът има право да получи своевременна, точна и изчерпателна информация за извършените сделки и операции.

Чл.37 /изм.20.11.2020г./ Клиентът няма право да подава до Инвестиционният посредник поръчки относно финансови инструменти, които са блокирани в Централен депозитар АД, или върху тях е учреден залог или е наложен запор, освен в изрично предвидени изключения по Наредба № 38 на КФН.

VI. /загл.изм.20.11.2020г./ УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ ЗА СМЕТКА НА КЛИЕНТ

Чл.38 (1) Клиентът може да възложи на Инвестиционния посредник да управлява портфейл от финансови инструменти и/или пари по собствена преценка, без специални нареждания от клиента съгласно договор, сключен между двете страни.

(2) /нова от 01.03.2016г., изм.20.11.2020г./ В случаите, когато инвестиционният посредник предлага на непрофесионален клиент или на потенциален непрофесионален клиент услугата управление на портфейл, посредникът предоставя на клиента освен информацията по чл.5, ал. 1 от ОУ 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;
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. **оценката за уместност, както и всички специфични ограничения на тази оценка.**

(3) /предишна ал.2, изм. 01.03.2016г./ Конкретните операции, за извършването на които Инвестиционният посредник се овластява, се определят с договора.

(4) /предишна ал.3, изм. 01.03.2016г./ С подписването на конкретния договор по ал.1 клиентът предварително дава потвърдението си за всяка операция или сделка, извършена от Инвестиционния посредник съгласно договора.

(5) /предишна ал.4, изм. 01.03.2016г./ Когато инвестиционният посредник управлява портфейл, той трябва да спазва задължението да действа съобразно най-добрия интерес на клиента, когато подава нареждания за изпълнение на друго лице по взети от него решения за търговия с финансови инструменти за сметка на свои клиенти.

Чл.39 (1) Финансови инструменти и паричните средства на клиента се управляват изцяло за негова сметка и риск.

(2) При управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти и/или пари по собствена преценка Инвестиционният посредник отговаря само за добросъвестното и компетентно изпълнение на договорните задължения, но не и за постигнатия за клиента краен финансов резултат.

Чл.40 /изм. 20.11.2020г./ С конкретния договор за управление на портфейл от финансови инструменти и/или пари за сметка на клиент се определят инвестиционните цели, финансовото състояние, наличието на необходим опит и познания, финансова възможност за поемане на рискове и ограничения (ако има такива) на клиента.

Чл.41 (1) /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник може да създава и управлява за сметка и риск на клиента портфейл от **финансови инструменти**, търгувани на съответния пазар, като подава **нареждания** за продажба и покупка и извършва всякакви други управителни действия с тези **финансови инструменти** по нареждане на клиента по реда и при условията на конкретен договор, сключен между двете страни.

(2) /изм.20.11.2020г./ При управление на портфейл от **финансови инструменти** и/или пари за сметка и по нареждане на клиента, Инвестиционният посредник отговаря само за добросъвестното и компетентно изпълнение на договорните задължения, но не и за постигнатия за клиента краен финансов резултат.

(3) /изм.20.11.2020г./ Сделките при управление на портфейл от **финансови инструменти** и/или пари за сметка и по нареждане на клиента не се извършват по съвет или препоръка на Инвестиционния посредник и клиентът носи всички рискове, свързани с тях.

(4) Инвестиционният посредник предоставя на клиента потвърждение за всяка сключена сделка по реда на Раздел VII от настоящите Общи условия.

Раздел VI А. /отм. 20.11.2020г./

Чл.41а /отм. 20.11.2020г./

VII. ТЕКУЩО ИНФОРМИРАНЕ И ОТЧИТАНЕ ПРЕД КЛИЕНТИ

Чл.42 (1) /изм. 20.11.2020г./ В случаите, когато инвестиционният посредник сключва сделка за сметка на **клиент, която не е в изпълнение на договор за управление на портфейл**, той изпраща на траен носител при първа възможност, но не по-късно от първия работен ден, следващ сключването на сделката, потвърждение за сключената сделка. Ако потвърждението е прието от 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) Когато поръчката е изпълнена на части, инвестиционният посредник може да предостави на клиента информация за цената на всяка сделка или средна цена. Когато се предоставя средна цена, посредникът при поискване предоставя на непрофесионален клиент информация за цената на всяка сделка поотделно.

(3) /отм. 20.11.2020г./

(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) /изм. 20.11.2020г./ Инвестиционният посредник предоставя на клиента при поискване информация за статуса на **нареждането и за неговото** изпълнение.

(6) /отм. 20.11.2020г./

(7) /изм. 20.11.2020г./ В случаите на подадени поръчки чрез електронна **платформа за търговия на финансови инструменти**, потвърждението по ал. 1, съответно информацията по ал. 2 и 3, се предоставят на клиента чрез електронната **платформа**.

Чл.43 (1) /изм.20.11.2020г./ Инвестиционният посредник, който предоставя на клиенти услугата управление на портфейл, предоставя на траен носител на всеки клиент периодичен отчет (**справка**) относно извършените за сметка на клиента дейности,

свързани с управлението на портфейл, освен ако такъв не се предоставя на клиента от трето лице.

(2) /изм.15.05.2018г./ Инвестиционният посредник предоставя веднъж на три месеца периодичната справка по ал. 1, която включва приложимата информация по чл.60 и чл.63 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

(3) /изм. 20.11.2020г./ 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 **отчета не по-късно от първия работен ден след изпълнението или когато инвестиционният посредник получава потвърждението от трета страна — не по-късно от първия работен ден след получаването на потвърждението от третата страна.**

Чл.44 /изм.15.05.2018г./ В случаите, когато инвестиционният посредник предоставя услугата за управление на портфейл или държи сметка на непрофесионален клиент, включваща позиции във финансирани с дълг финансови инструменти или сделки с условни задължения, инвестиционният посредник информира клиента, ако общата стойност на портфейла, оценена в началото на всеки отчетен период или първоначалната стойност на всеки инструмент по предложение второ се обезцени с 10% и впоследствие с кратни на 10% стойности. Уведомлението по изречение първо се извършва не по-късно от края на работния ден, в който този праг е преминал, или когато това е станало в неработен ден - до края на следващия работен ден.

Чл.45 /отм. 20.11.2020г./

Чл.46 (1) /изм.15.05.2018г./ Инвестиционен посредник, който държи пари или финансови инструменти на клиент, му предоставя на траен носител веднъж на тримесечие справка за тези активи със следното съдържание, освен ако съдържанието на тази справка не е отразено в друг периодичен отчет до клиента:

1. данни за финансовите инструменти или пари, държани от инвестиционния посредник за сметка на клиента към края на отчетния период;

2. размера, до който клиентските финансови инструменти или пари са били предмет на сделка за финансиране с ценни книжа;

3. размера на получените дивиденди или друга полза, постигната за клиента в резултат на участие в сделки за финансиране с ценни книжа, както и основата, на която са постигната тази полза;

4. заплатените от клиента такси и комисиони за съхранение, включително и заплатените на инвестиционния посредник;

5. /нова от 15.05.2018г./ изрично посочване на активите или средствата, които са предмет на правилата на Директива 2014/65/ЕС и мерките за нейното прилагане, и на тези, които не са, например които са предмет на договор за финансово обезпечение с прехвърляне на права;

6. /нова от 15.05.2018г./ изрично посочване на активите, които са засегнати от определени особености по отношение на правата на собственост, например които подлежат на обезпечителен интерес;

7. /нова от 15.05.2018г./ пазарната или оценената стойност, ако пазарната стойност не е налична, на финансовите инструменти, включени в справката, с изрично посочване на факта, че отсъствието на пазарна цена може да е показателно за липса на ликвидност. Оценената стойност се определя от инвестиционния посредник въз основа на принципа на полагане на максимални усилия.

(2) В случаите, когато по портфейла на клиента са сключени една или повече сделки, по които сетълментът не е приключил, информацията по ал. 1, т. 1 може да се

посочи към деня на сключване на сделката или към деня на сетълмента, като избраният подход се използва при представянето на информацията за всички такива сделки в отчета по ал. 1.

(3) 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. 43, ал. 1.

Чл.46а (1) /нов 15.05.2018г./ При предоставянето на информация на клиентите са приложими условията на чл.3 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

(2) Предоставянето на информация чрез електронни съобщения се счита за подходящо, когато има доказателства, че клиентът има редовен достъп до интернет. Предоставянето от страна на клиента на електронна поща за целите на комуникацията с инвестиционния посредник се счита за такова доказателство.

VIII. ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ ИЗПИРАНЕТО НА ПАРИ

Чл.47 /изм. 15.05.2018г./ (1) В случай, че се установи факт или възникне съмнение за изпиране на пари Инвестиционният посредник незабавно уведомява съответните органи, които могат да разпоредят на Инвестиционния посредник да откаже или да спре изпълнението на сделка или операция, включително едностранно да прекрати договора с клиента по реда и при условията на Закона за мерките срещу изпирането на пари. В този случай Инвестиционният посредник не носи отговорност за вреди, причинени от забавянето или неизвършването на сделката.

(2) /нова, 15.05.2018г./ Инвестиционният посредник няма право да извършва сделки или други дейности в нарушение на неупоменати в настоящите ОУ разпоредби на ЗПФИ, ЗПМСЗФИ, ЗППЦК, актовете по прилагането им, Закона за мерките срещу изпиране на пари, Закона за мерките срещу финансиране на тероризма и подзаконовите актове по прилагането им, пряко приложими Регламенти на ЕК, както и на останалото приложимо законодателство в Република България.

IX. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ

Чл.48 (1) Инвестиционният посредник обявява в тарифа стандартното си комисионно възнаграждение по различните видове договори с клиенти, както и вида и размера на разходите за клиентите, ако те не се включват във възнаграждението.

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

(3) Клиентът е длъжен да заплати на Инвестиционния посредник възнаграждение за всяка изпълнена сделка по ред и при условия, уговорени в конкретния договор между страните.

(4) 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.

(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, се определят с конкретния договор.

(7) Дължимото възнаграждение се изплаща в срок до 3 (три) дни след

изпълнението на сделката, освен ако страните са уговорили друго.

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

X. РАЗНОСКИ, ЛИХВИ И ОБЕЗЩЕТЕНИЕ

Чл.49 /изм.20.11.2020г./ Клиентът е длъжен, при поискване от страна на Инвестиционния посредник, да му предостави средствата, необходими за сключването и/или изпълнението на сделката, както и да му заплати направените разноски, заедно с лихвите и обезщетение за вредите, които е претърпял във връзка с изпълнението на сделката, **ако има такива**.

Чл.50 Ако изпълнението на отделна сделка стане невъзможно по независещи от двете страни причини, клиентът е длъжен да заплати на Инвестиционния посредник направените разноски и възнаграждение, съответно на извършената работа.

XI. РИСК И ОТГОВОРНОСТИ

Чл.51 /изм.20.11.2020г./ Рискът, свързан с инвестирането и сделките с **финансови инструменти** се носи от клиента.

Чл.52 Възлагането на важни оперативни функции, както и на инвестиционни услуги и дейности на трето лице, не води до освобождаване на инвестиционния посредник от задълженията му съгласно ЗПФИ и актовете по прилагането му.

Чл.53 Инвестиционният посредник носи отговорност за съхранението на депозираните при него финансови инструменти, парични средства и придобитите резултати от сделките.

Чл.54 Отговорността на страните за неизпълнението на договорните им задължения се определя с конкретния договор.

XII. ПРОМЯНА И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРНИТЕ ОТНОШЕНИЯ

Чл.55 /изм.15.05.2018г./ (1) Настоящите Общи условия могат да бъдат изменени и допълвани по решение на Съвета на директорите на Инвестиционния посредник и представени на Заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" на Комисията за финансов надзор.

(2) /нова, 15.05.2018г./ Инвестиционният посредник е длъжен да публикува на видно място на интернет страницата си всяко изменение и допълнение на Общите условия и/или тарифата, съдържащи информация за датата на приемането им и датата на влизане в сила. Публикуването на общите условия се извършва в срок не по-кратък от 1 месец преди влизането на измененията и допълненията в сила.

(3) /нова, 15.05.2018г./ При несъгласие с измененията и допълненията в общите условия и/или в 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, а инвестиционният посредник урежда отношенията си с клиента в седемдневен срок от получаване на изявлението за прекратяване.

(4) /нова, 15.05.2018г./ В случай, че в рамките на едномесечния срок, в който

Общите условия и/или тарифата са били публикувани на сайта на „Авал Ин“ АД, клиентът не прекрати договора си с инвестиционния посредник и не изрази изрично писмено несъгласие с промените в Общите условия и/или тарифата на ИП, се счита, че клиентът ги приема

Чл.56 Всички изменения и допълнения на правата и задълженията на страните по конкретния договор, сключен между тях, могат да се извършват само с допълнително писмено споразумение и влизат в сила от момента на подписването му от страните.

Чл. 57 /изм.15.05.2018г./ Договорните отношения се прекратяват:

- а/ с изтичане срока на конкретния договор;
- б/ предсрочно, по взаимно съгласие на страните, изразено писмено;
- в/ едностранно, от която и да е от страните с 30-дневно писмено предизвестие до другата страна;
- г/ едностранно от клиента – в случая по чл.55, ал.3 от настоящите ОУ;
- д/ при смърт или поставяне под запрещение на клиента-физическо лице;
- е/ при прекратяване на юридическото лице на клиента или на Инвестиционния посредник;
- ж/ на други основания, предвидени в закона.

Чл.58 Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако с това би нарушил Закона за пазарите на финансови инструменти, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, Закона за мерките срещу изпирането на пари, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел или който и да е друг действащ нормативен акт. В този случай Инвестиционният посредник не носи отговорност за вреди, причинени от отказа за изпълнение на нареждането.

Чл.59 В случаите на прекратяване на договора, отношенията между Инвестиционният посредник и клиента се уреждат по следния начин:

1. Финансовите инструменти на клиентите, които са посочили писмено предварително инвестиционен посредник или посочат такъв писмено в 7-дневен срок след датата на прекратяване на договора, се прехвърлят в срок до 3 работни дни от датата на прекратяване на договора или от датата на получаване на писменото уведомление по подсметка на посочения инвестиционен посредник.

2. Финансовите инструменти на клиентите, които са посочили писмено предварително или в 7-дневен срок след датата на прекратяване на договора, че желаят финансовите инструменти да им бъдат прехвърлени по лична сметка на клиента, вкл. чрез откриване на нова сметка в депозитарна институция, Инвестиционният посредник прехвърля финансовите инструменти на съответния клиент в срок до 3 работни дни от датата на прекратяване на договора или от датата на получаване на писменото уведомление по тази лична сметка.

3. /изм. 30.07.2018г./ В случаите когато клиентите не са посочили писмено възможностите и в сроковете по предходните т. 1. и 2., ИП „Авал Ин“ АД има право да прехвърли финансовите инструменти на тези клиенти по тяхна лична сметка в Централен депозитар.

4. /изм. 30.07.2018г./ В сроковете по т.1 и т.2., клиентът посочва и банкова сметка, по която да му бъдат прехвърлени наличните парични средства, ако има такива.

5. /изм. 30.07.2018г./ В случаите, когато прекратяването на договора по реда на чл.57, б.“в“ е по инициатива на клиента, всички разходи във връзка с прехвърлянето на финансовите му инструменти и парични средства са за негова сметка.

XIII. СПОРОВЕ

Чл.60 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 съда.

XIV. ПРИЛОЖИМО ПРАВО

Чл.61 За неуредените в настоящите Общи условия въпроси се прилага действащото българско търговско и гражданско законодателство.

XV. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ (нов, 15.05.2018г.)

§ 1. Използваните в настоящите Общи условия думи, изрази и термини имат значението, което им дават ЗПФИ, Наредба № 38 на КФН и Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

§ 2. /изм.20.11.2020г./ Клиентът с подписването на договор с инвестиционния посредник дава своето съгласие личните му данни да бъдат обработвани за нуждите на сключването, изпълнението, документалното оформяне или статистическото и счетоводно отчитане на сделките с финансови инструменти, сключени въз основа на договора по чл. 4, ал. 1 от настоящите общи условия. Клиентът се счита уведомен, че „Авал Ин“ АД е администратор на лични данни и режима на събиране, обработване, съхраняване и разпространение на личните данни на клиента се подчинява на нормите на Закона за защита на личните данни и съответните приложими Регламенти на ЕК.

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

1. инвестиционният посредник ще обработва и съхранява в електронен и писмен вид личните му данни и се съгласява с начините на достъп и поправка на събраните данни;

2. получателите, на които могат да бъдат предоставени личните му данни са само регистриращите, надзорните органи, проверяващите лица или други органи, допустими съобразно действащото законодателство;

3. отказът му да предоставя личните си данни, изисквани от ЗПФИ, ЗПМСПЗФИ, ЗППЦК, Закона за мерките срещу изпиране на пари и Закона за мерките срещу финансирането на тероризма и актовете по прилагането им, както и пряко приложими Регламенти на ЕК, е основание инвестиционният посредник да откаже сключването на договор за или да спре предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги.

XVI. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ (изм.15.05.2018г.)

§ 1 Настоящите промени в Общите условия са извършени в съответствие с изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти (Обн., ДВ, бр. 15 от 16.02.2018 г., в сила от 16.02.2018 г.) и Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Европейската комисия от 25 април 2016г. 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. Приети са с протокол на Съвета на директорите на „Авал Ин“ АД на 15.05.2018г., измен. с Протокол на СД от 30.07.2018г., **изменени с Протокол на СД от 20.11.2020 г.**