

**ОБЩИ УСЛОВИЯ,
ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИ
НА ИП „АВАЛ ИН“ АД
/в сила от 01.09.2018 ./**

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. 12.06.2009г., изм. 04.09.2012г., изм. 27.02.2013г., изм. 22.04.2016г., изм. 15.05.2018г./ "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. „Тодор Александров“ № 73, ет.1, телефони за контакт 02 9873360, 02 9804825, електронен адрес: aval.in@ibn.bg , office@aval-in.com

"Авал Ин" е с предмет на дейност: Извършване на територията на Република България, в рамките на Европейския съюз и европейското икономическо пространство и в трети държави на:

а) инвестиционни услуги и дейности по чл.5, ал.2, т.1, 2, 4, 5 и 7 от ЗПФИ, както следва:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- управление на портфейл;
- предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка.

б) допълнителни услуги по чл.5, ал.3, т.1-5 и 7 от ЗПФИ, както следва:

- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;
- предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;

- консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
- услуги по чл.5, ал.2, т.т.1,2,4,5,7 и ал.3, т.1-5 от ЗПФИ във връзка с базовия актив на деривативни финансови инструменти по чл.3, т.2, букви „г”, „д”, „е” и „и” от ЗПФИ, доколкото са свързани с предоставянето на услуги по чл.5, ал.2, т.т.1,2,4,5,7 и по чл.5, ал.3, т.1-5 от ЗПФИ.

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

(2) /изм. 01.03.2016г./ Инвестиционният посредник определя клиентите си като професионални и непрофесионални 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./ 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. същността, обема и честотата на сделките с финансови инструменти за сметка на клиент, както и периода, в който те ще бъдат сключвани;
3. степента на образование, професия или относима предишна професия на клиента или потенциалния клиент.

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

(7) /предишна ал.3, изм. 01.03.2016г./ Кореспонденцията и комуникацията с клиентите може да се води на български и 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.04.09.2012г./ Инвестиционният посредник предоставя инвестиционни и допълнителни услуги за сметка на клиенти въз основа на писмен договор с клиента.

(2) /изм. 01.02.2012г., изм. 01.03.2016г./ Клиентът, съответно неговият представител, подписва договора по ал. 1 в присъствието на лице по чл. 39, ал. 1 и/или ал.2 от Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, след като бъде проверена самоличността на клиента или представителя му, освен ако договорът не се сключва по реда на чл. 26а, 26б и 26в от същата наредба.

(3) /изм. 01.02.2012г./ 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 и подпис на лицето, което извършва заверката и остава в архива на ИП.

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

(5) /изм. 01.03.2016г./ Инвестиционният посредник съхранява в своя архив декларацията и оригиналното пълномощно по ал. 4, съответно нотариално заверен препис от него. Ако пълномощното е с многократно действие, инвестиционният посредник съхранява копие от него, заверено от пълномощника и от лице от отдела за вътрешен контрол.

(6) /изм. 01.02.2012г./ Инвестиционният посредник не може да сключи договора по чл.4 ал.1, ако клиентът или негов представител не е представил и не е подписал всички необходими документи по чл.4, 4а, 4б и 4в, представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или

представляване. Инвестиционният посредник не може да сключи договор по ал. 1 и ако насрещната страна е представлявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти.

(7) /изм. 12.06.2009г./ Инвестиционният посредник сключва договорите с клиентите си при последните 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./ 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 един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила.

(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 /нов 01.02.2012г./ (1) /изм. 22.04.2016г./ Договорът по чл.4 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл.13 ЗЕДЕП.

(2) /изм. 09.03.2012г., изм. 01.03.2016г., изм. 22.04.2016г./ 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

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 партидата.

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

(4) /изм. 09.03.2012г., изм. 22.04.2016г./ 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.

(5) /нова от 22.04.2016г./ Лицето по чл. 39, ал. 1 и/или ал. 2 от Наредба № 38 проверява дали са спазени изискванията по ал. 1 – 3.

(6) /нова от 22.04.2016г./ Инвестиционният посредник съхранява цялата документация и информация, свързана с електронното изявление по реда на чл. 74 от Наредба № 38.

(7) /нова от 22.04.2016г., изм.15.05.2018г./ Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно Наредба № 38 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./ Документът по ал.2, т.2 трябва да е издаден от кредитна институция, получила лиценз в държава – членка на Европейския съюз, или страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство. Кредитната институция, издала документа по ал. 2, може да е със седалище и от държава – членка на Групата за финансово действие срещу изпирането на пари (FATF), на Азиатско-тихоокеанската група срещу изпирането на пари (APG), на Евразийската група за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма (EAG) или на Комитета от експерти по оценка на мерките срещу изпирането на пари (MONEYVAL) към Съвета на Европа.

(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.4б /нов 01.02.2012г./ (1) Договорът по чл. 4, ал. 1 може да бъде сключен непряко 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 /нов 01.02.2012г./ (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 и подпис на клиента."

Чл.5 /изм. 01.02.2012г.; изм. 04.09.2012г., изм.15.05.2018г./ (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 поръчката и за нейното изпълнение.

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

- 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. Съществуваща система за компенсирание на инвеститорите във финансови инструменти:

Създаден е Фонд за компенсирание на инвеститорите, който е юридическо лице със седалище гр. София и адрес на управление ул. "Цар Иван Шишман" № 31. Фондът осигурява изплащане на компенсация на клиентите на инвестиционен посредник и на неговите клонове в приемащите държави при условията и по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа чрез набраните във фонда средства в случаите, когато инвестиционният посредник не е в състояние да изпълни задълженията си към клиентите поради причини, пряко свързани с неговото финансово състояние.

Всеки инвестиционен посредник, който държи, администрира или управлява пари и/или финансови инструменти на клиенти и за който по тази причина могат да възникнат задължения към клиенти, е длъжен да прави парични вноски във Фонда. Неплащането на дължимите от инвестиционния посредник вноски не лишава правоимащите клиенти на инвестиционния посредник от компенсация до съответния размер.

Фондът изплаща компенсация на клиентите на инвестиционен посредник в случаите, когато:

1. с решение на съответния окръжен съд за инвестиционния посредник е открито производство по несъстоятелност, включително когато производството по несъстоятелност е прекратено на основание чл. 632 от Търговския закон;

2. е отнет лицензът, съответно разрешението, за извършване на дейност като инвестиционен посредник, с решение на компетентния орган в случаите по чл. 20, ал. 2, т. 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти, а относно инвестиционните посредници, които са банки - в случаите по чл. 36, ал. 2 от Закона за кредитните институции.

В срок до 7 дни от получаване на решението по предходните точки Фондът публикува най-малко в два централни ежедневника и на Интернет страницата си съобщение за постановеното решение по предходните точки и за срока, в който клиентите на инвестиционния посредник могат да предявят искане за изплащане на компенсация от фонда, както и банката, чрез която ще се извършва изплащането на компенсацията.

Изплаща се компенсация за вземанията, възникнали в резултат на невъзможност инвестиционният посредник да върне клиентските активи в съответствие със законовите и договорните условия. Клиентски активи са паричните средства, финансовите инструменти и другите активи на клиентите на инвестиционния посредник, които той държи, администрира или управлява за тяхна сметка във връзка с предоставените от него услуги по чл. 5, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти, включително лихвите, дивидентите и други подобни плащания.

Фондът изплаща компенсация на всеки клиент на инвестиционен посредник в размер на 90 на сто стойността на вземането, но не повече от 40 000 лв.

Устройството и дейността на Фонд за компенсиране на инвеститорите е уредено в „Правилник за устройството и дейността на фонда за компенсиране на инвеститорите”.

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, която е част от Правилата за вътрешна организация на 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.

б. /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:

б.1. общата цена, която ще бъде платена от клиента във връзка с финансовия инструмент или предоставената услуга, включително всички възнаграждения, комисиони, такси и разноси, 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;

б.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) Инвестиционният посредник изрично уведомява клиента за:

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

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

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

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

(3) (нова, 15.05.2018г.) Инвестиционният посредник съевременно 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. 04.09.2012г., 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. 04.09.2012г., изм. 15.05.2018г./ 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;

- 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. 04.09.2012г., изм. 27.02.2013г./ (1) При извършване на сделки с финансови инструменти, инвестиционни консултации 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 е длъжен да сключва сделките с ценни книжа и базови активи за сметка на клиенти при най-добрите условия и полагайки усилия за постигане на най-добро изпълнение съобразно подаденото от клиента нареждане. Най-доброто изпълнение на нареждането се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовия инструмент или базовия актив и всички разходи, свързани с изпълнението. Разходите, свързани с изпълнението, включват всички разходи, които са пряко свързани с изпълнението на нареждането, включително такси за мястото на изпълнение, таксите за клиринг и сетълмент, както и други такси и възнаграждения, платими на трети лица, обвързани с изпълнение на нареждането.

(3) При извършване на услугите и дейностите, свързани с предмета му на дейност, инвестиционният посредник е длъжен да действа честно, справедливо, като професионалист, да полага грижа на добър търговец за интересите на своите клиенти и да предпочита техния интерес пред собствения, както и да ги уведомява за рисковете от сделките с финансови инструменти и базови активи.

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

(5) Инвестиционният посредник няма право да определя или събира комисионни по начини, които явно несправедливо разграничават различните места за изпълнение.

(6) /нова 15.05.2018г./ 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.

IV. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

Чл.11 /изм. 04.09.2012г./ 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/изм. 04.09.2012г., изм. 27.02.2013г./ 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 (1) Инвестиционният посредник е длъжен да третира равностойно и справедливо клиентите си.

(2) Инвестиционният посредник завежда в специален дневник по реда на постъпването им всички нареждания на своите клиенти, включително идентичните нареждания и ги изпълнява, като спазва този ред. За идентични се смятат нарежданията,

които са еднакви по отношение на вида и начина на изпълнение, срока на изпълнение и параметрите на цената. Дневникът се води на хартиен и магнитен носител.

Чл.15 /изм. 04.09.2012г., 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) Инвестиционният посредник, предоставящ инвестиционни услуги по чл. 6, ал. 2, т. 1 и/или 2 от ЗПФИ, може да предоставя такива услуги, 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 акции, облигации или други дългови финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар или на еквивалентен пазар на трета държава или в многостранна система за търговия (МСТ), както и 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, дялове на колективни инвестиционни схеми и други несложни финансови инструменти;

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

3. клиентът или потенциалният клиент е уведомен писмено, че инвестиционният посредник няма да извършва оценка за целесъобразност;

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

Чл.16 /изм. 27.02.2013г./ (1) Инвестиционният посредник не може:

1. да извършва сделки за сметка на клиенти в обем или с честота, на цени или с определена насрещна страна, за които според обстоятелствата може да се приеме, че се извършват изключително в интерес на инвестиционния посредник;

2. да купува за своя сметка финансови инструменти 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;

3. да извършва за своя или за чужда сметка действия с пари и финансови инструменти на клиента, за които не е оправомощен от клиента; да продава за своя или за чужда сметка финансови инструменти или базови активи, които инвестиционният посредник или неговият клиент не притежава, освен при условията и по реда на наредба;

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

6. да получава част или цялата изгода, ако инвестиционният посредник е сключил и изпълнил сделката при условия, по-благоприятни от тези, които е установил клиентът;

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

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

Чл.17 /изм. 04.09.2012г./ Инвестиционният посредник своевременно уведомява клиента за всяка съществена промяна в обстоятелствата по чл. 9, 10, 18 и 32 от Наредба № 38, 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. Това не се прилага спрямо клиенти, които дават само дребни нерегулярни поръчки за сключване на сделки с финансови инструменти.

Чл.18 /изм. 04.09.2012г., изм. 27.02.2013г./ Инвестиционният посредник може да сключва и изпълнява уговорена с клиента сделка с финансови инструменти или с базови активи и с друго лице, от чието име и за чиято сметка действува, само ако това е изрично предвидено в сключения с клиента конкретен договор.

Чл.19 Обемът на представителната власт се включва като клауза в конкретния договор с клиента.

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. 04.09.2012г., изм. 27.02.2013г./ Инвестиционният посредник е длъжен да сключи и изпълни конкретната сделка с финансови инструменти или базови активи съобразно нарежданията на клиента, изготвени по образец на Инвестиционния

посредник и в съответствие с изискванията на чл.34, ал. 1 от Наредба № 38. Нарезданията на клиента трябва да са направени в писмена форма.

(2) Всички специални инструкции на клиента могат да попречат на посредника да предприеме необходимите действия за постигане на най-добър резултат при изпълнение на нареждания на клиенти в съответствие с политиката за изпълнение на нареждания, за тази част от нареждането, до която се отнасят специалните инструкции.

(3) /изм. 01.02.2012г., изм. 09.03.2012г., изм. 22.04.2016г./ 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 и декларация по чл. 25, ал. 1 от Наредба № 38 за едногодишен срок преди подаване на поръчката. 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 прилага чл. 24, ал. 5 от Наредба № 38. Член 25, ал. 2 от същата наредба се прилага съответно.

(4) /изм. 01.02.2012г./ 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) Алинея 4 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.

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

(7) Инвестиционният посредник може да приема нареждания на клиенти по чл.34, ал. 1 от Наредба № 38 чрез електронна система за търговия, която гарантира спазването на изискванията по цитираната наредба 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.

(8) Инвестиционният посредник предоставя на клиента подписан екземпляр от приетото нареждане по ал. 1, освен ако то е подадено съгласно ал. 4 и 7.

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

(11) Потвърждението за сетълмента по сделка, сключена в изпълнение на поръчка, подадена чрез електронна система се извършва чрез електронната система, ако същата позволява това.

Чл.23 (1) Инвестиционният посредник изпълнява клиентски нареждания при следните условия:

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

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

3. инвестиционният посредник да информира непрофесионалния клиент за възникналите обективни трудности, пречещи точното изпълнение на нарежданията, незабавно след тяхното узнаване.

(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) Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 35, ал. 1 от Наредба №38, декларирано е, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът по изречение първо се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента.

(2) Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или 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 заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

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

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

(4) Забраната по ал. 2 по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, определени с наредба.

(5) /нова 01.02.2012г., изм.15.05.2018г./ Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на ЗПФИ, ЗПМСФЗФИ, Регламент (ЕС) № 2017/565 или други действащи нормативни актове.

Чл.25 /изм. 27.02.2013г./ (1) Инвестиционният посредник изисква от клиент, който подава нареждане за покупка на финансови инструменти или базови активи, да му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката - предмет на нареждането, при подаване на нареждането, освен ако клиентът удостовери, че ще изпълни задължението си за плащане, както и в други случаи, предвидени в наредба.

(2) /нова 01.02.2012г., 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 или базовите активи 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 (1) /изм. 27.02.2013г./ 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 ценни книжа се осъществява чрез заверяване на съответната подсметка на клиента към сметката на Инвестиционния посредник в "Централен депозитар" АД;

2. наличните ценни книжа и други имуществени права се прехвърлят по предвидения за тях в закона ред;

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

4. 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 Условиата и сроковете за периодично отчитане пред клиента се уреждат съгласно раздел VII от настоящите Общи условия.

Чл.29 (1) /изм. 04.09.2012г./ Инвестиционният посредник е длъжен да съхранява с грижата на добър търговец финансовите инструменти, паричните средства и другото имущество, получени във връзка с възложената му поръчка или придобити от сделка, сключена по нареждане на клиента. 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.

(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./ 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 с Наредба № 38.

(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) 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 условията и по реда, определени с Наредба № 38.

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

(8) Освен в случаите, определени с Наредба № 38, 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 Клиентът е длъжен да оказва съдействие на Инвестиционния посредник при изпълнението на договорните му задължения.

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) 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 съгласно действащото законодателство. Инвестиционният посредник преценява редовността на нарежданията на клиента от външна страна.

(2) /изм. 01.02.2012г./ Нарежданията на клиента могат да бъдат изпращани на Инвестиционния посредник чрез препоръчана поща, чрез куриер, факс или чрез електронна система.

(3) /изм. 01.02.2012г.; изм. 09.03.2012г.; изм. 04.09.2012г., изм. 22.04.2016г./ Подаване на поръчките за сделки с финансови инструменти чрез пълномощник е допустимо 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. 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 прилага чл. 24, ал. 5 от Наредба № 38. Член 25, ал. 2 от същата наредба се прилага съответно.

(4) /изм. 01.02.2012г./ 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) Инвестиционният посредник може да приема нареждания на клиенти по чл.34, ал. 1 от Наредба № 38 чрез електронна система за търговия, която гарантира спазването на изискванията по цитираната наредба 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.

(6) /изм.15.05.2018г./ Инвестиционният посредник приема и изпълнява нареждания на клиенти съгласно изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

Чл.34 /изм. 04.09.2012г./ (1) Клиентът е длъжен при подаване на поръчка 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 поръчката.

(2) /изм. 27.02.2013г./ Клиентът носи отговорност за автентичността на предоставените от него за продажба или замяна финансови инструменти или базови активи, както и за достоверността на депозираните при Инвестиционния посредник документи.

Чл.35 /изм. 04.09.2012г., изм. 27.02.2013г./ Инвестиционният посредник изисква от клиент, който подава нареждане за покупка на финансови инструменти или базови активи, да му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката - предмет на нареждането, при подаване на нареждането.

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

Чл.37 /изм. 01.02.2012г./ 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, както и да дава поръчки за сделки, представляващи прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

VI. УПРАВЛЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛЕН ПОРТФЕЙЛ ОТ ЦЕННИ КНИЖА И/ИЛИ ПАРИ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА, БЕЗ СПЕЦИАЛНИ НАРЕЖДАНИЯ ОТ КЛИЕНТА

Чл.38 (1) /изм. 04.09.2012г./ Клиентът може да възложи на Инвестиционният 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./ 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. целите на управлението, нивото на риск, съдържащо се в преценката на управляващия портфейла, както и всички специфични ограничения на тази преценка.

(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 /изм. 04.09.2012г./ (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. 01.03.2016г./ С конкретния договор за управление на индивидуален портфейл от ценни книжа и/или пари по собствена преценка се определят инвестиционните цели, финансовото му състояние, наличието на необходим опит и познания, финансова възможност за поемане на рискове и ограничения (ако има такива) на клиента.

Чл.41 /изм. 04.09.2012г./ (1) Финансовите инструменти в портфейла на клиента се оценяват по пазарна цена. Пазарната цена на финансови инструменти, приети за търговия на регулиран пазар е тяхната средно претеглена цена за деня на последна търговия. Пазарната цена на държавните ценни книжа е цената, котирана от Българска Народна Банка или първичните дилъри на държавни ценни книжа.

VI A. / нов 27.02.2013г./ НЕСАМОСТОЯТЕЛНО УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ ОТ БАЗОВИ АКТИВИ И/ИЛИ ПАРИ ЗА СМЕТКА И ПО НАРЕЖДАНЕ НА КЛИЕНТА

Чл.41а /нов 27.02.2013г./ (1) Инвестиционният посредник може да създава и управлява за сметка и риск на клиента портфейл от базови активи, търгувани на съответния пазар, като подава поръчки за продажба и покупка на базови активи и извършва всякакви други управителни действия с тези активи по нареждане на клиента по реда и при условията на конкретен договор, сключен между двете страни.

(2) При управление на портфейл от базови активи 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) Сделките при управление на портфейл от базови активи 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.

VII. ТЕКУЩО ИНФОРМИРАНЕ И ОТЧИТАНЕ ПРЕД КЛИЕНТИ

Чл.42 (1) 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. 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 представя средна цена, посредникът при поискване предоставя на непрофесионален клиент информация за цената на всяка сделка поотделно.

(3) 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.

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

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

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

(7) В случаите на подадени поръчки чрез електронна система за търговия, потвърждението по ал. 1, съответно информацията по ал. 2 и 3, се предоставят на клиента чрез електронната система.

Чл.43 (1) Инвестиционният посредник, който 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 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) 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 съществената информация за сделките на траен носител незабавно след тяхното сключване.

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 Инвестиционният посредник уведомява клиента си, когато за него 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. Уведомлението се извършва писмено и не по-късно от деня на сключване на сделката.

Чл.46 (1) /изм. 04.09.2012г., изм. 22.04.2016г., 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 активите 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. /нова от 22.04.2016г./ 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 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.

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 Рискът, свързан с инвестирането и сделките с ценни книжа 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 /изм. 04.09.2012г./ Инвестиционният посредник носи отговорност за съхранението на депозирани 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.

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. 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 регистриран от КЗЛД 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, ЗПМСФЗФИ, 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.

Председател СД:
/Бистра Илкова/

Изпълнителен директор:
/Величка Сахакян/