



СИТИБАНК ЮРЪП ПЛС
“СИТИБАНК ЕВРОПА АД, КЛОН БЪЛГАРИЯ”
ОБЩИ УСЛОВИЯ, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИТЕ ЗА
ПРЕДОСТАВЯНИТЕ ОТ БАНКАТА ИНВЕСТИЦИОННИ УСЛУГИ И ДЕЙНОСТИ ПО
ЗАКОНА ЗА ПАЗАРИТЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ
(Тези Общи условия заменят Общите условия, одобрени от Комисията за финансов надзор № РГ-03-194-4/ 23.06.2015г. Тези Общи условия влизат в сила от 16.05.2018 г.)

ГЛАВА ПЪРВА
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

I. СТРАНИ

1. Тези общи условия са съставени от СИТИБАНК ЮРЪП плс с регистрационен номер 132781, с регистриран адрес на управление: 1 Норт Уол Кий, Дъблин 1, Ирландия чрез Ситибанк Европа АД, клон България, вписан в търговския регистър към Агенция по вписванията, ЕИК 202861597, със седалище и адрес на управление бул. “Ситняково” №48, Сердика Офиси, ет.10, община “Оборище”, гр. София 1505, наричана по-долу “Банката”. Тези общи условия са приложими към договорите с клиенти за предоставяните от Банката инвестиционни услуги и дейности по Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), наричани по-долу „Общите условия”.

2. Банката е получила разрешение за извършване на банкови сделки в страната, включително услуги и дейности, посочени в Приложение I към Директива 2004/39/ЕС (заменено от Приложение I към Директива 2014/65/ЕС), чрез разкриване на клон в Република България, съгласно уведомление от 04.10.2013 г. на ръководителя на Управление „Банков надзор – международни банки“ към Централната банка на Ирландия, съгласно чл. 25 от Директива 2006/48/ЕО на Европейския парламент и Съвета от 14 юни 2006 относно предприемането и осъществяването на дейност от кредитните институции (преработена) (заменена от Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници, за изменение на Директива 2002/87/ЕО и за отмяна на директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО). На основание чл. 21, ал. 2 от Закона за кредитните институции, с писмо с изх. № 98-0141/29.11.2013 г. БНБ е уведомила Ситибанк Юръп плс., че Банката може да започне ефективна дейност в страната, след съответното вписване в Търговския регистър на Република България.

3. Банката има право да извършва следните дейности на територията на Р България:

- (i) Приемане на влогове и други възстановими средства от населението като заем, в това число: потребителски кредити, ипотечни кредити, факторинг (със или без право на регресен иск); финансиране на търговски трансакции (включително форфейтинг);
- (ii) Финансов лизинг;
- (iii) Платежни услуги, така както са дефинирани в чл. 4, параграф 3 на Директива 2007/64/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 ноември 2007 година относно платежните услуги във вътрешния пазар;
- (iv) Издаване и администриране на други платежни средства (пътнически чекове и банкови чекове), доколкото тази дейност не е обхваната от т. (iii);
- (v) Предоставяне на гаранции и ангажименти;
- (vi) Търгуване за собствена сметка и за сметка на клиенти със (а) инструменти на паричния пазар; (б) чуждестранна валута; (в) финансови фючърси и опции; (г) валутни и лихвени инструменти;; (д) прехвърлими ценни книжа;

(vii) Съхранение и администриране на ценни книжа;

(viii) Услуги по отговорно пазене.

4. Освен изброените по-горе услуги по т. 3, Банката може да извършва и посочените по-долу инвестиционни услуги и дейности, както и допълнителните услуги както следва:

(i) получаване и предаване на нареждания във връзка с един или повече от следните финансови инструменти:

a. Прехвърлими ценни книжа;

b. Инструменти на паричния пазар;

c. Опции, фючърси, суопове, форуърдни споразумения и всякакви други договори за деривативи, свързани с ценни книжа, валути, лихвени проценти или доходност, или други деривативни инструменти, финансови индекси или финансови показатели, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка или парично плащане.

(ii) изпълнение на нареждания за сметка на клиенти във връзка с един или повече от следните финансови инструменти:

a. Прехвърлими ценни книжа;

b. Инструменти на паричния пазар;

c. Опции, фючърси, суопове, форуърдни споразумения и всякакви други договори за деривативи, свързани с ценни книжа, валути, лихвени проценти или доходност, или други деривативни инструменти, финансови индекси или финансови показатели, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка или парично плащане.

(iii) търгуване за собствена сметка във връзка с един или повече от следните финансови инструменти:

a. Прехвърлими ценни книжа;

b. Инструменти на паричния пазар;

c. Опции, фючърси, суопове, форуърдни споразумения и всякакви други договори за деривативи, свързани с ценни книжа, валути, лихвени проценти или доходност, или други деривативни инструменти, финансови индекси или финансови показатели, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка или парично плащане.

(iv) управление на портфейли от прехвърлими ценни книжа;

(v) съхраняване и администриране на следните финансови инструменти:

a. Прехвърлими ценни книжа, и/или

b. Инструменти на паричния пазар, и/или

c. Дялове в предприятия за колективно инвестиране, и/или

d. Опции фючърси, суопове и всякакви други договори за деривативи, свързани със стоки, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка, при условие, че те се търгуват на регулиран пазар и/или многостранна система за търговия (МСТ).

(vi) отпускане на кредити или заеми на инвеститор, за да може да осъществи транзакция с един или повече от следните финансови инструменти:

a. Прехвърлими ценни книжа, и/или

b. Инструменти на паричния пазар.

5. Не са финансови инструменти следните договори за деривати, свързани с валути:

(i) спот договор, а именно договор за обмяна на една валута с друга валута, по условията на който доставката е насрочена да се извърши в по-дългия от следните срокове:

a. 2 дни за търговия за всяка двойка от основните валути (щатски долар, евро, японска йена, британска лира, австралийски долар, швейцарски франк, канадски долар, хонконгски долар, шведска крона, новозеландски долар, сингапурски долар, норвежка крона, мексиканско песо,



хърватска куна, български лев, чешка крона, датска крона, унгарски форинт, полска злота и румънска лея);

б. за всяка двойка валути, поне една от които не е основна валута, 2 дни за търговия или срока, общоприет на пазара за тази валутна двойка като стандартен срок на доставка, в зависимост от това кой от двата срока е по-дълъг;

в. когато основната цел на договора за обмяна на тези валути е продажбата или покупката на прехвърляема ценна книга или дял в предприятие за колективно инвестиране — срокът, който е общоприет на пазара за сетълмент на тази прехвърляема ценна книга или дял в предприятие за колективно инвестиране като стандартен срок за сетълмент или 5 дни за търговия, в зависимост от това кой от двата срока е по-кратък.

г. Даден договор не е спот договор, ако независимо от неговите изрични условия, между страните по договора има договореност, че доставката на валутата ще бъде отложена и няма да бъде изпълнена в сроковете, посочени в б. „а“, „б“ и „в“;

д. За целите на настоящия член „ден за търговия“ има смисъла, посочен в член 10, параграф 4 от Делегиран Регламент № 2017/565;

(ii) платежно средство, което изпълнява следните условия:

а. подлежи на сетълмент с физическа доставка по причини, различни от неизпълнение или друго събитие, водещо до прекратяване на договора;

б. поне една от страните по него е лице, което не е финансов контрагент по смисъла на член 2, параграф 8 от Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета;

в. възприето е с цел да способства за плащането на подлежащи на идентификация стоки, услуги или преки инвестиции, и

г. не се търгува на място за търговия.

6. Лицата, с които Банката сключва конкретни сделки (договори), за които се прилагат настоящите общи условия, се наричат “Клиенти”.

7. Клиенти по Глава трета от настоящите Общи условия могат да са физически и юридически лица, фондове и други неперсонифицирани дружества, с които Банката е установила конкретни договорни отношения във връзка с дейността си като инвестиционен посредник. Клиентите са инвеститори, които се ползват или проявяват интерес да се ползват от услугите, оказвани от Банката във връзка с дейността ѝ като инвестиционен посредник. За Клиент се счита и друг инвестиционен посредник, който за своя или за чужда сметка подава поръчка за сключване на сделка с финансови инструменти или предоставя финансови инструменти и/или парични средства за управление, както и лице, чийто инвестиционен портфейл се управлява от управляващо дружество. Инвестиционни дружества и пенсионни фондове не могат да бъдат страна по договор за управление на портфейл от финансови инструменти и/или парични средства.

8. Клиентът може да бъде представляван пред Банката при сключване на договора за предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от представителите по закон или от лица, упълномощени с писмено пълномощно с нотариална заверка на подписа на Клиента, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти, като пълномощникът представя и декларация, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти и не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди сключване на договора.

II. ПРЕДМЕТ

1. Тези Общи условия имат сила за сделките с финансови инструменти (съгласно дефиницията за „финансов инструмент“, дадена в ЗПФИ) за собствена сметка или за сметка на Клиенти и посредничество за сключване на такива сделки, извършвани от Банката.



2. Тези Общи условия имат сила и относно конкретни сделки с Клиенти с предмет държавни ценни книжа, държавни дългосрочни облигации, емитирани по Закона за уреждане на необслужваните кредити, договорени до 31 декември 1990 г., държавни облигации по външния дълг на Република България ("брейди" облигации), инвестиционни бонове, компенсаторни записи и други сродни непарични инструменти за сметка на Клиента.

3. Тези Общи условия се прилагат и за договори за управление на портфейли от прехвърлими ценни книжа, включително държавни ценни книжа, с изключение на портфейли на инвестиционни дружества и пенсионни фондове, от свое или от чуждо име, ако Клиентът е дал писмено съгласие за това в конкретен договор с Банката.

4. Тези Общи условия намират съответно приложение и спрямо допълнителните услуги, предоставяни от Банката, посочени изчерпателно в Глава 1, Раздел 1, точка 4 (v) и (vi) от настоящите Общи условия.

5. В случай че Банката действа от името на Клиента, тя следва да бъде упълномощена с писмено пълномощно с нотариална заверка на подписа на Клиента.

6. Преупълномощаване се допуска при условията и по реда, предвидени в действащото законодателство. Преупълномощаване на друг инвестиционен посредник за извършване на определени действия в изпълнение на договор с Клиент е допустимо, само ако Клиентът е дал предварително писмено съгласие за това в договора или ако даде конкретно предварително писмено съгласие за всеки отделен случай. Отговорността на Банката в тези случаи на преупълномощаване / заместване е съгласно Глава Пета, Раздел II от настоящите Общи условия.

III. СРОК

Тези Общи условия имат сила след писменото им приемане от Клиента и обвързват Банката и Клиента, докато не бъдат изменени, допълнени, заменени или прекратени, както и доколкото между страните са в сила конкретни договори (сделки) с финансови инструменти.

IV. ОБЩИ УСЛОВИЯ И СПЕЦИАЛНИ УСЛОВИЯ

1. Банката излага на видно и достъпно място в помещенията, в които приема клиенти, и публикува на интернет страницата си тези Общи условия, като при поискване предоставя копие от тях безплатно на Клиентите си.

2. Условията и сроковете на всяка конкретна сделка (договор) се уговарят между страните в съдържанието ѝ.

3. Конкретната сделка (договор) с Клиента задължително трябва да съдържа индивидуализиращите данни на лицата, които сключват договора, качеството на лицето, представляващо Банката, дата и място на сключване и действащите към момента на сключването Общи условия, ако договорът е сключен при общи условия, основните права и задължения на страните (доколкото не се съдържат или се отклоняват от посочените в настоящите Общи условия, ако договорът е сключен при общи условия), посочване на информацията, която Банката е длъжна да предостави на Клиента, друга законоустановена информация, включително клауза, че последният е запознат с настоящите Общи условия, ако договорът е сключен при общи условия, както и с действащата тарифа на Банката, че Клиентът е получил информацията, която Банката е длъжна да му представи, съгласно действащото



законодателство, и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти, приложимия закон и начините за разумно и справедливо уреждане на споровете. Банката уведомява Клиента за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, включително за нейния обхват и за гарантирания размер на клиентските активи, като в изпълнение на това задължение Банката е публикувала тази информация на официалната си интернет страница. При поискване Банката предоставя данни относно условията и реда за компенсиране, като тази информация също е предоставена на официалната интернет страница на Банката. Информация за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, включително за нейния обхват и за гарантирания размер на клиентските активи, е представена като Приложение към тези Общи условия.

4. В отношенията си с непрофесионални клиенти, приемливи насрещни страни и професионални клиенти Банката и Клиента може да уреждат отношенията си с конкретни договори, сключени въз основа на Рамково Споразумение на Международната Асоциация за Суапове и Деривати (известни като "ISDA Master Agreement"), утвърдени и прилагани в световен мащаб от Ситигруп.

V. СПЕСИМЕНИ

1. Клиентът представя на Банката нотариално заверени спесимени от подписа си и/или от подписите на лицата, които го представляват. Банката не е длъжна да изпълнява нареждания от лица, за които Клиентът не е представил спесимени. Подписите могат да бъдат положени и пред оторизирани служители на Банката след установяване на самоличността на полагащите подпис лица.

2. Банката не е длъжна да изпълнява нареждания от лица, за които Клиентът не е представил спесимени, нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти (ако се прилага), и декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти и не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди сключване на договора.

ГЛАВА ВТОРА

ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ДЕЙНОСТТА НА БАНКАТА. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА БАНКАТА

I. ДЪЛЖИМА ГРИЖА

1. При извършване на услугите и дейностите по Приложение I към Директива 2014/65/ЕС, за които Банката е получила разрешение да ги осъществява на територията на Р България и посочени изчерпателно в Глава 1, Раздел 1, точка 4 от настоящите Общи условия, Банката действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на Клиента, като спазва ограниченията, забраните, изисквания и условията на приложимото законодателство, Общите си условия, приложими към договорите с клиенти и конкретния договор, включително като прилага мерки за изпълнение на клиентски нареждания при най-благоприятни условия за клиентите си.

2. Банката изпълнява с предимство поръчките на Клиента пред сделките за собствена сметка.

3.1. Банката е длъжна да спазва задължението за постигане на възможно най-добрия резултат за Клиента, когато изпълнява нареждане на клиенти, третирани като непрофесионални или

професионални. Когато изпълнява нареждане на непрофесионален или професионален клиент, Банката предприема всички достатъчни стъпки за получаване на възможно най-добрия резултат за Клиента, като отчита цената, разходите, бързината на изпълнение на нареждането, вероятността за изпълнение и сетълмент, размера, естеството, както и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането. Относителната значимост на тези фактори се определя като се отчитат критериите, посочени в чл. 64, параграф 1 от Делегиран Регламент 2017/565 - характеристиките на Клиента, включително дали е определен като непрофесионален или професионален Клиент; характеристиките на нареждането на Клиента, включително когато нареждането е свързано със сделка за финансиране с ценни книжа; характеристиките на финансовите инструменти, предмет на нареждането; характеристиките на местата на изпълнение, към които нареждането може да бъде насочено за изпълнение.

3.2. При конкретни инструкции от страна на Клиента относно нареждането или неинвестиционният посредник изпълнява нареждането, като следва тези инструкции. Следването на инструкциите на Клиента се счита за изпълнение на задължението по т. 3.1. по-горе.

3.3. При изпълнение на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, възможно най-добрият резултат се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовия инструмент и разходите, свързани с изпълнението. Разходите, свързани с изпълнението, включват всички разходи, които са пряко свързани с изпълнението на нареждането, включително такси за мястото на изпълнение, таксите за клиринг и сетълмент, както и други такси и възнаграждения, платени на трети лица, участващи в изпълнение на нареждането.

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

3.5. Банката няма право да получава възнаграждение, отстъпка или непарична облага за предаване на нареждане до конкретно място на търговия или за изпълнение на нареждане, ако по този начин нарушава изискванията за получаване на възможно най-добрия резултат за Клиента както и другите изисквания към дейността ѝ по ЗПФИ.

3.6. Ако сделката е извършена при условия, по-благоприятни от тези, които е установил Клиентът, цялата изгода принадлежи на Клиента.

3.7. Преди извършване на сделката Банката уведомява Клиента за рисковете от сделките с финансови инструменти и изрично го уведомява, че рискът при сключване на сделки с финансови инструменти се носи изцяло от Клиента.

3.8. Банката третира равностойно и справедливо всички свои Клиенти и потенциалните си Клиенти в съответствие с разпоредбите на тези Общи условия и действащото законодателство.

3.9. Банката приема и прилага в дейността си Политика за изпълнение на нарежданията на клиентите, която съдържа правила, осигуряващи получаването на най-доброто изпълнение на нарежданията на клиентите в съответствие с посоченото в настоящата т. 3. Политиката трябва да отговаря на изискванията на действащото законодателство, вкл. на ЗПФИ и Делегиран Регламент 2017/565. Банката предоставя на своите клиенти информация за Политиката в писмен вид на траен носител и чрез интернет страницата си при условията на чл. 3, параграф 2 от Делегиран Регламент 2017/565, посочваща ясно, подробно и разбираемо за Клиента начинът, по който Банката изпълнява нарежданията. Банката ще изпълнява нареждания за сметка на клиента, само ако той е дал предварително съгласието си с Политиката, вкл. с възможността нареждания да бъдат изпълнени извън място на търговия (ако такава възможност е предвидена в Политиката).



3.10. Банката следи за ефективността на Политиката за изпълнение на нарежданията като отстранява установените недостатъци, както и дали се налагат други промени, като Политиката се преразглежда поне веднъж годишно, както и при всяка друга съществена промяна, както е посочено в Делегиран Регламент 2017/565.

3.11. По искане на Клиента Банката ще му предостави доказателства, че е изпълнила нареждането му съобразно Политиката за изпълнение на нарежданията.

4. Банката е длъжна:

а) да не оказва недобросъвестно влияние върху Клиента като му дава непоискани съвети;
б) да инвестира за сметка на Клиента при възможно най-добрите условия на пазара на финансови инструменти, да събира необходимата документация, удостоверяваща изпълнението на задълженията, да не сключва нелоялни споразумения с Клиентите;
в) да създаде вътрешна организация и условия за установяване и управление на потенциалните конфликти на интереси между:

(i) Банката, включително членовете на нейните управителни и контролни органи и всички други лица, които могат да сключват самостоятелно или съвместно с друго лице сделки за сметка на Банката, всички други лица, които работят по договор за Банката, обвързаните агенти, и свързаните с Банката чрез контрол лица, от една страна, и Клиентите, от друга страна;

(ii) отделните Клиенти на Банката,

като в случай че въпреки прилагането на правилата за вътрешната организация на Банката продължава да съществува риск за интересите на Клиента, Банката не може да извършва дейност за сметка на Клиента, ако не го е информирала за общото естество и/или източници на потенциалните конфликти на интереси и взетите мерки за ограничаване на риска за интересите на Клиента.

г) да създаде вътрешна организация и условия за справедливо третиране на Клиентите и разкриване на информация, когато конфликтите на интереси са неизбежни, да разрешава всякакви конфликти на интереси с Клиентите при отчитане законните интереси на Клиентите, да разрешава възникнали конфликти на интереси между Клиентите чрез търсене на взаимно приемливи решения, като третира Клиентите равностойно и справедливо;

д) да съхранява финансови инструменти и останалите документи, предоставени от Клиентите;

е) да се стреми да минимизира риска от неблагоприятни финансови резултати;

ж) да поддържа мерки за отчетност, съхраняване на информация и вътрешен контрол, съобразно приложимите нормативни разпоредби;

з) да прилага подходящи мерки за съхраняване на финансовите инструменти и паричните средства на Клиентите и за отделяне на собствения портфейл от финансови инструменти от този на инвеститорите, да отчита отделно паричните средства на Клиентите от сделки с финансови инструменти, да гарантира запазване на имуществените права на Клиентите, свързани с принадлежащите им финансови инструменти и парични средства.

5. Когато Банката управлява портфейл от прехвърлими ценни книжа, тя спазва задължението да действа съобразно най-добрия интерес на Клиента, когато подава нареждания за изпълнение на друго лице по взети от нея решения за търговия с прехвърлими ценни книжа от името на свои Клиенти.

6. Когато Банката извършва дейност по приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти, тя спазва задължението да действа съобразно най-добрия интерес на Клиента когато предава на други лица нареждания на свои Клиенти за изпълнение.

7. За изпълнение на задълженията по точки 5 и 6 от този Раздел Банката спазва и допълнителните изисквания на чл. 65, параграфи 4 – 7 от Делегиран Регламент № 2017/565



Съгласно чл. 65, параграф 8 от Делегиран Регламент № 2017/565, точки 5 – 7 от този Раздел не се прилагат когато Банката също така изпълнява получените нареждания или решенията за търгуване от името на портфейла на клиента, като в този случай се прилагат изискванията за изпълнение на нареждания при най-благоприятни условия за Клиента.

II. ТЪРГОВСКА ТАЙНА

1. Банката е длъжна да пази търговските и други тайни на Клиента, както и неговия търговски престиж. За целта Банката е длъжна да предприема съответни мерки, включително като сключва договори или изисква подписване на декларации за опазване на тайна, които да гарантират, че лицата, които управляват портфейла на Клиента, извършват финансови и други анализи, както и останалите, определени от Банката лица, които имат достъп до информацията за Клиента, ще пазят търговските и други тайни на Клиента и неговия търговски престиж.

2. Банката не може да използва информацията за инвестиционните намерения на Клиент, с която разполага, във вреда на Клиента или в своя полза или в полза на трети лица.

3. Членовете на управителните и контролните органи на Банката, нейните служители и всички други лица, работещи по договор за Банката, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по паричните сметки и по сметките за финансови инструменти на Клиенти на Банката, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения. Това задължение се отнася и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена. Всички лица по тази точка 3 при встъпване в длъжност или започване на дейност за Банката подписват декларация за спазване на търговските тайни на Клиента.

4. Банката е длъжна да съхранява по подходящ начин получената от Клиентите информация за техните финансови възможности, инвестиционни цели, знания, опит и готовност да рискуват, както и за дадените им съвети и препоръки, заедно с мотивите.

5. Банката може да разкрива търговската тайна на Клиента само по реда и при условията, предвидени в нормативен акт.

III. СЪВЕТИ, КОНСУЛТАЦИИ И ИНФОРМАЦИЯ

1. Банката не предоставя съвети и консултации на Клиента. Забраната по тази точка не се отнася до рекламната дейност на Банката, когато рекламните материали и публичните изявления са адресирани до неограничен кръг лица и съдържат обща информация за извършваната дейност. Забраната не се отнася и до задължението на Банката да информира Клиентите за рисковете, свързани със сделките с финансови инструменти.

2. Банката се задължава да предоставя на Клиентите си, включително в рекламните си материали и в публичните изявления на членовете на нейните управителни и контролни органи и на лицата, работещи по договор за Банката, вярна, ясна, разбираема и неподвеждаща информация. Информацията ще съответства на следните изисквания:

а) информацията включва името на Банката;

б) информацията е точна и във всички случаи, когато се посочват потенциалните ползи от инвестиционната услуга или финансовия инструмент, съдържа коректно и открояващо се указване на всички значими рискове;



- в) за указване на значимите рискове в информацията се използва размер на шрифта, който е поне равен на размера, използван преимуществено в цялата предоставена информация, както и оформление, гарантиращо открояването на това указване;
- г) информацията е достатъчна за и представена по начин, който е вероятно да бъде разбран от средния представител на групата, до която тя е адресирана или от която е вероятно да бъде получена;
- д) информацията не прикрива, намалява или води до неясноти по отношение на важни въпроси, изложения или предупреждения;
- е) информацията се представя последователно на един и същ език във всички видове информационни и маркетингови материали, предоставяни на всеки Клиент, освен ако Клиентът е приел да получава информация на повече от един език;
- ж) информацията е актуална и съобразена с използваното средство за комуникация.

3. Банката предоставя при спазване на т.2. своевременно преди предоставянето на инвестиционни услуги или допълнителни услуги на Клиенти или потенциални Клиенти по подходящ начин, по който информацията може да достигне до различните категории Клиенти и потенциални Клиенти, следната информация, ако е приложима:

а) данни за Банката, за нейното наименование, адрес, телефон и/или друга информация за контакти, необходими на Клиентите, за да могат да поддържат ефективна връзка с Банката, за предлаганите от нея услуги, включително дали извършва дейност или сключва сделки с финансови инструменти за своя сметка;

б) финансовите инструменти - предмет на предоставяните от Банката инвестиционни услуги, и предлаганите инвестиционни стратегии, както и описание финансовите инструменти и подходящи указания и предупреждения за рисковете, свързани с инвестиции във финансовите инструменти по буква „б” или по отношение на конкретни инвестиционни стратегии; описанието трябва да отговаря на изискванията на чл. 48 от Делегиран Регламент 2017/565 и да бъде съобразено с вида на Клиента (професионален, непрофесионален или приемлива насрещна страна) като се има предвид определената целева група, да съдържа подробно обяснение на вида и характеристиките на конкретния вид финансов инструмент и на конкретните рискове, свързани с него и предоставената информация да позволява на Клиента да вземе информирано инвестиционно решение; описанието на рисковете трябва да включва следните елементи, доколкото са приложими за конкретния вид финансов инструмент, статуса и нивото на познания на Клиента:

(i) посочване на рисковете, свързани с конкретния вид финансов инструмент, включително обяснение на ливъриджа и неговите последици и рискът да се изгуби цялата направена инвестиция, включително рисковете, произтичащи от евентуална несъстоятелност на емитента или свързани с нея събития, като например споделяне на загуби;

(ii) променливостта на цената на финансовите инструменти и всички пазарни ограничения, касаещи тези инструменти;

(iii) информация относно пречките или ограниченията пред освобождаването от инвестицията, например при неликвидни финансови инструменти или финансови инструменти с фиксиран срок на инвестицията, включително илюстрация на възможните начини за предсрочно извеждане и последиците от всяко извеждане, възможните ограничения и очакваните срокове за продажбата на финансовия инструмент до момента на възстановяване на първоначалните разходи по сделката за този вид финансови инструменти;

(iv) обстоятелството, че инвеститорът може да поеме финансови и други допълнителни задължения, като резултат от сделки с финансови инструменти, включително непредвидени задължения, допълнителни към разходите за придобиване на инструментите;

(v) всички маржин изисквания или подобни задължения, приложими към финансовите инструменти от този вид;



(vi) ако рисковете, свързани с финансов инструмент, състоящ се от два или повече различни финансови инструмента или услуги, е вероятно да бъдат по-високи от рисковете, свързани с който и да е от компонентите му - адекватно описание на компонентите на финансовия инструмент и на начина, по който тяхното взаимодействие повишава рисковете;

(vii) когато Банката предоставя на непрофесионален клиент или потенциален непрофесионален клиент информация относно финансов инструмент, който е предмет на текущо публично предлагане, във връзка с което е публикуван проспект, Банката информира клиента или потенциалния клиент къде този проспект е предоставен на обществеността своевременно, преди предоставянето на инвестиционни услуги или допълнителни услуги на клиенти или потенциални клиенти;

(viii) в случай на финансови инструменти, които включват гаранция или защита на капитала, Банката предоставя на клиента или потенциалния клиент информация относно обхвата и естеството на тази гаранция или защита на капитала; когато гаранцията е предоставена от трета страна, информацията относно гаранцията включва достатъчно подробности относно гаранта и гаранцията, които да позволят на клиента или потенциалния клиент да направи коректна оценка на гаранцията

(ix) други характеристики, определени от Заместник-председателя на Комисията, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” или предвидени в действащото законодателство.

в) местата на изпълнение на сделките;

г) видовете разходи и такси по сделките за Клиента и техния размер, включително:

(i) всички разходи и такси за инвестиционните и допълнителните услуги, включително за съвети (ако е приложимо);

(ii) разходите, свързани с препоръчания, предлаган или продаден на Клиента финансов инструмент;

(iii) начина на плащане на разходите и таксите;

(iv) всички плащания към трети лица.

Информацията относно разходите и свързаните такси се предоставя при спазване изискванията на чл. 50 от Делегиран Регламент 2017/565. При предоставянето на инвестиционни услуги на професионални клиенти или на приемливи насрещни страни, Банката договаря с тях ограничено прилагане на изискванията на чл. 50 от Делегиран Регламент 2017/565, доколкото това е позволено от параграф 1 на същата разпоредба.

Банката предоставя на Клиента веднъж годишно в обобщен вид информацията по т. (i)-(iv) от тази буква г), включително разходите и таксите във връзка с инвестиционната услуга и финансовия инструмент, които не произтичат от настъпването на пазарния риск за базовия пазар, така че Клиентът да разбере общите разходи, както и техния общ ефект върху възвръщаемостта на инвестицията. Банката уведомява Клиента за възможността по негово искане да му предостави подробна разбивка на разходите по пера.

д) езиците и начините за комуникация, кореспонденция и обмен на информация с Клиента, начините за изпращане и приемане на нареждания;

е) изрично посочване, че Банката е получила разрешение за извършване на банкови сделки в страната чрез разкриване на клон в Република България, посочване на наименованието и адреса на органа, който е издал разрешението;

ж) ако Банката действа чрез обвързан агент – декларация, указваща държавата членка, в която е регистриран този агент;



з) вида, периодичността и срока за предоставяне на отчетите и потвържденията до Клиента във връзка с извършваните инвестиционни услуги и дейности;

и) кратко описание на мерките, които Банката предприема, за да гарантира финансовите инструменти или пари на Клиенти, ако тя държи такива за Клиента, включително кратко описание на системите за компенсиране на инвеститорите или гарантиране на влоговете, в които Банката участва във връзка с дейността ѝ в държава членка. Информация за размера и обхвата на гаранционната схема е на разположение на Клиентите на интернет страницата на Банката;

к) обобщено описание на политиката за третиране на конфликти на интереси, прилагана от Банката;

л) допълнителна подробна информация за политиката за третиране на конфликти на интереси, която се предоставя при поискване от Клиента на траен носител или на интернет-страницата на Банката при спазване на изискванията на чл. 3, параграф 2 от Делегиран Регламент 2017/565.

м) при управление на индивидуален портфейл – освен информацията по тази точка 3 и информация за подходящ метод за оценка и сравнение като общоприет целеви показател в зависимост от инвестиционните цели на Клиента и видовете финансови инструменти в неговия портфейл, която да дава възможност на Клиента да оценява изпълнението на услугите от Банката;

н) при предложение до Клиент или потенциален Клиент на услугата управление на индивидуален портфейл – освен информацията по тази точка 3 и информация (когато е приложима) относно:

- (i) метода и периодичността на оценка на финансовите инструменти в клиентския портфейл;
- (ii) данни за всяко делегиране на управлението на всички или на част от финансовите инструменти и/или пари в клиентския портфейл;
- (iii) характеристики и сведения за всеки целеви показател, по който резултатите от управлението на портфейла ще бъдат сравнявани;
- (iv) видовете финансови инструменти, които могат да се включат в клиентския портфейл, и видовете сделки, които могат да се сключват с тях, включително всички ограничения;
- (v) целите на управлението, нивото на риск, съдържащо се в преценката на управляващия портфейла, както и всички специфични ограничения на тази преценка;

о) други обстоятелства, определени в действащото законодателство.

4. Когато информацията по този Раздел съдържа сравнение между инвестиционни или допълнителни услуги, финансови инструменти или лица, предоставящи инвестиционни или допълнителни услуги, тя трябва да отговаря на следните условия:

- а) сравнението да е съдържателно и представено по обективен и балансиран начин;
- б) да посочва източниците на информацията, използвани за сравнението;
- в) да включва основните факти и предположения, използвани за изготвяне на сравнението.

5. Когато информацията по този Раздел съдържа посочване на предишна доходност от финансов инструмент, финансов индекс или инвестиционна услуга, тя трябва да отговаря на следните условия:

- а) посочването на предишната доходност да не е най-съществената част от съобщението;
- б) информацията включва подходящи данни за доходността за предходните 5 години; когато периодът, през който финансовият инструмент е бил предлаган, съответно финансовият индекс е бил формиран или инвестиционната услуга е била предлагана, е по-кратък или по-дълъг от 5

години, се представят данни за доходността за този период; при всички случаи данните за доходността се основават на пълен период от 12 месеца;

в) да посочва периода, за който се отнася информацията, и нейния източник;

г) да съдържа изрично предупреждение, че данните се отнасят за минал период и не са сигурен показател за бъдещи резултати;

д) ако посочването съдържа данни и стойности във валута, различна от валутата на държавата членка, в която е седалището на клиента или неговото местопребиваване, валутата трябва да бъде ясно означена и да има изрично предупреждение, че доходността може да бъде намалена или увеличена от промяната във валутните курсове;

е) когато доходността е посочена общо, се посочва размерът на комисионите, таксите и другите разходи за клиентите.

6. Когато информацията по този Раздел съдържа или се отнася до симулирани предишни резултати, тя трябва да отговаря на следните изисквания:

а) да се отнася до финансов инструмент или финансов индекс;

б) симулираната минала доходност да се основава на действителна минала доходност на един или повече финансови инструменти или индекси, които са същите или които са базов актив за финансовите инструменти, за които е симулирана доходност;

в) за действителната минала доходност по предходната б. б) да са спазени изискванията по този Раздел, т.5, буква а) – в), д) и е);

г) да съдържа изрично предупреждение, че данните се основават на симулирана доходност и че тя не е сигурен показател за бъдеща доходност.

7. Когато информацията по този Раздел съдържа информация за бъдещи резултати, тя трябва да отговаря на следните изисквания:

а) да не се основава или да препраща към симулирана предишна доходност;

б) да е базирана на основателни предположения, подкрепени с обективни данни и факти;

в) когато информацията се основава на обща доходност, се посочва размерът на комисионите, таксите и другите разходи за клиентите;

г) информацията се основава на сценарии за резултатите при различни пазарни условия (както положителни, така и отрицателни сценарии) и отразява естеството и рисковете на конкретните видове инструменти, включени в анализа;

д) да съдържа изрично предупреждение, че тези прогнози не са сигурен показател за бъдеща доходност.

8. Когато информацията по този Раздел се отнася до облагане с определен вид данък, тя съдържа уточнението, че данъчното облагане зависи от конкретните обстоятелства, свързани с клиента, и може да се променя в бъдеще.

9. Информацията по този Раздел не може да включва наименованието на комисията или на друг компетентен орган така, че да се посочва изрично или по друг начин да се указва, че органът е потвърдил или одобрил продуктите или услугите, предлагани от Банката.

10. Банката предоставя своевременно, преди Клиент или потенциален Клиент да бъде обвързан по силата на договор с нея за предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги следната информация:

а) условията по съответния договор;

б) информацията по т.3 по този Раздел, имаща отношение към договора или към предоставените инвестиционни или допълнителни услуги.

Информацията се предоставя на траен носител или на интернет страницата на Банката при спазване изискванията на т. 39 от настоящия Раздел.

11. Банката в подходящ срок преди началото на предоставяне на инвестиционна или допълнителна услуга на Клиент предоставя на Клиента, съответно на потенциалния Клиент, информацията по точка 3 от този Раздел от настоящите Общи условия, както и всяка друга информация по член 47 – 50 от Делегиран Регламент 2017/565. Информацията се предоставя на траен носител или на интернет страницата на Банката при спазване изискванията на т. 42 от настоящия Раздел.

12. Банката осигурява съответствието на информацията, която се съдържа в рекламните й материали и публичните изявления на членовете на нейните управителни и контролни органи и на лицата, работещи по договор за нея, с информацията, която тя предоставя на Клиентите при извършването на инвестиционни и допълнителни услуги.

13. Банката своевременно уведомява Клиента за всяка съществена промяна в информацията, посочена в т. 11 от този Раздел, която има отношение към предлаганата услуга. Уведомлението се извършва на траен носител, ако информацията, за която се отнася, е била предоставена на траен носител на Клиента.

14. Когато рекламни материали или публични изявления на членовете на управителните и контролните органи на Банката или на лица, работещи по договор за Банката, съдържат предложение или покана за:

а) сключване на договор с предмет финансов инструмент или инвестиционна или допълнителна услуга с всяко лице, което отговори на съобщението, или

б) покана до всяко лице, което отговори на съобщението, да направи предложение за сключване на договор с предмет финансов инструмент или инвестиционна или допълнителна услуга, и начинът или формата на отговора са определени в рекламните материали или публичните изявления, те трябва да съдържат такава част от информацията, посочена в т. 11 от този Раздел, която е относима към предложението или поканата. Тази точка не се прилага, ако потенциалният непрофесионален Клиент трябва да се запознае с документи, съдържащи тази информация, за да отговори на предложението или поканата, съдържащи се в рекламните материали или публичните изявления.

15. Предоставяната на Клиентите информация, рекламните материали и публичните изявления на членовете на управителните и контролните органи на Банката и на лицата, работещи по договор за нея трябва ясно да бъдат означени като такива. Информацията, съдържаща описание на определени финансови инструменти или услуга, извършвана от Банката във връзка с предмета й на дейност, не може да акцентира върху потенциалните ползи от тези финансови инструменти или услуга, без едновременно да се посочва и рискът, свързан с тях.

16. Информацията по т.3-т.15 от този Раздел се предоставя на Клиента по начин, който му позволява да разбере естеството на инвестиционната услуга, вида и характеристиките на конкретния вид финансов инструмент и на конкретните рискове, свързани с него, с цел да вземе информирани инвестиционни решения. Тази информация може да се предоставя в стандартизирана форма. Изискванията за предоставяне на информация по т.3-15 от този Раздел не се прилагат, когато инвестиционната услуга се предлага като част от финансов продукт, който се регулира от правото на Европейския съюз или от общи европейски стандарти във връзка с кредитни институции или потребителски кредити относно оценка на риска за клиентите и/или изискванията за предоставяне на информация.

17. Банката уведомява всеки Клиент за условията и критериите, по които го определя като професионален или непрофесионален, както и за обстоятелствата, при които може да бъде определен като приемлива насрещна страна съобразно критериите, установени в ЗПФИ.

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. Банката може по собствена инициатива или по искане на съответния Клиент да третира Клиента по следния начин:

- а) да считат клиент, който в противен случай би бил класифициран като приемлива насрещна страна съгласно чл. 89, ал. 2 от ЗПФИ, за професионален или непрофесионален клиент;
- б) да считат клиент, който се счита за професионален клиент съгласно раздел I от приложението към § 1, т. 10 от ЗПФИ, за непрофесионален.

18. При управление на портфейл Банката е длъжна да изисква от Клиентите и от потенциалните Клиенти в писмена форма информация относно знания и опит относно услугата управление на портфейл, финансовото му състояние, способността му да понася загуби и инвестиционните му цели, включително допустимото за него равнище на риск, да изисква актуализация на тази информация и съобразява съветите и препоръките си с получената информация. Въз основа на получената информация Банката извършва оценка за уместност като преценява дали предлаганата инвестиционна услуга или инструмент са подходящи за Клиента, съответно за потенциалния Клиент..

19. Банката изисква от Клиента, съответно от потенциалния Клиент, да предоставя и актуализира информацията по 18 от този Раздел с цел да разбере основните факти за Клиента и да разполага с разумна основа за убеденост, вземайки предвид естеството и обхвата на предоставяната услуга, че конкретната сделка, която ще бъде препоръчана или сключена в хода на предоставяне на услуга за управление на портфейл, отговаря на следните критерии:

- а) тя отговаря на инвестиционните цели на Клиент, включително равнището на риск, допустимо за Клиента;
- б) тя е такава, че Клиентът е в състояние да понесе финансово всички инвестиционни рискове, съизмерими с неговите инвестиционни цели;
- в) тя е такава, че Клиентът разполага с нужния опит и знания, за да може да разбере рисковете, свързани със сделката или с управлението на неговия портфейл.

20. Когато Банката предоставя инвестиционна услуга на професионален клиент, тя има право да предположи, че по отношение на продуктите, сделките и услугите, за които Клиентът е класифициран като професионален, същият разполага с нужното равнище на опит и знания за целите на т. 19, буква в).

21. Банката, когато извършва периодична оценка за уместност, поне веднъж годишно извършват преглед на уместността на дадените препоръки, с цел да усъвършенства услугата. Честотата на тази оценка се увеличава в зависимост от рисковия профил на клиента и вида на препоръчаните финансови инструменти. Когато Банката предоставя услугата по управление на портфейл или е информирала Клиента, че ще извършва периодична оценка, периодичният отчет съдържа актуализирано изявление и обосновка на начина, по който инвестицията отговаря на предпочитанията, потребностите и други характеристики на непрофесионалния Клиент.

22. Информацията относно финансовото състояние на Клиента или потенциалния Клиент включва, когато е приложимо, информацията относно:

- а) източниците и размера на неговите постоянни приходи;
- б) неговите активи, включително ликвидни активи, инвестиции и недвижима собственост;
- в) неговите редовни финансови задължения.

23. Информацията относно инвестиционните цели на Клиента или потенциалния Клиент включва, когато е приложимо, информацията относно:



- а) периода от време, в който Клиентът желае да държи инвестицията;
- б) неговите предпочитания по отношение на поетия риск, рисковия му профил и целите на инвестицията.

24. Информацията относно опита и знанията на Клиента или потенциалния Клиент в сферата на инвестиционната дейност съдържа информация, подходяща с оглед характеристиките на Клиента или потенциалния Клиент, 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, относно:

- а) вида услуги, сделки и финансови инструменти, с които Клиентът е запознат;
- б) същността, обема и честотата на сделките с финансови инструменти за сметка на Клиент, както и периода, в който те ще бъдат сключвани;
- в) степента на образование, професия или относима предишна професия на Клиента или потенциалния Клиент.

25. Банката изисква такава част от информацията относно опита и знанията на Клиента или потенциалния Клиент, 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. Банката взема разумни мерки, за да гарантира, че събраната информация за Клиентите и потенциалните Клиенти е надеждна при съобразяване изискванията на чл. 54, параграф 7 от Делегиран Регламент 2017/565. При избора на услуги и инструменти за Клиентите и при извършването на оценката, включително в случаите, посочени в чл. 54, параграф 6 от Делегиран Регламент 2017/565, Банката следва политиките и процедурите на Ситибанк Юрп плс.

26. Когато Банката предоставя услуги за управление на портфейл, включващи замяна на инвестиции чрез продаване на инструмент и закупуване на друг или чрез упражняване на право на промяна по отношение на съществуващ инструмент, Банката събира необходимата информация относно съществуващите инвестиции на Клиента и препоръчаните нови инвестиции, и извършват анализ на разходите и ползите от замяната, за да бъде в разумна степен способна да докаже, че ползите от замяната са по-големи от разходите

27. Когато Банката не получи информацията по т. 18-26, тя не препоръчва инвестиционни услуги или финансови инструменти на Клиента или на потенциалния Клиент.

28. Ако въз основа на получената информация Банката прецени, че предлаганата инвестиционна услуга или инструмент няма да са подходящи, Банката не препоръчва и не взема решение да търгува.

29. При предоставяне на инвестиционни услуги, различни от предоставяне на управление на портфейл, Банката извършва оценка за целесъобразност като 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 Банката да може да прецени дали инвестиционната услуга или продукт са подходящи за Клиента. Въз основа на тази информация Банката преценява дали предлаганата инвестиционна услуга е подходяща за Клиента, съответно за потенциалния Клиент. Ако въз основа на получената информация Банката прецени, че предлаганата инвестиционна услуга няма да е подходяща, тя предупреждава за това писмено Клиента, съответно потенциалния Клиент. Ако Клиентът, съответно потенциалният Клиент, не предостави тази информация или предоставената информация е недостатъчна за извършване на оценка на услугата, Банката е длъжна писмено да уведоми Клиента, съответно потенциалния Клиент, че не може да прецени



дали предлаганата инвестиционна услуга е подходяща за него. Предупрежденията по тази т. 29 може да се извършват в стандартизиран формат.

30. Банката има право да предположи, че професионален Клиент разполага с нужния опит и знание, за да може да разбере присъщите рискове, свързани с тези конкретни инвестиционни услуги или сделки или видовете сделки и продукти, за които Клиентът е класифициран като професионален Клиент.

31. За информацията относно опита и знанията, необходима при оценката за целесъобразност, се прилага т. 24 от този Раздел.

32. Банката, при приемането и предаването на нареждания във връзка с финансови инструменти и при изпълнението на нареждания за сметка на Клиенти, с или без допълнителни услуги (с изключение отпускането на кредити или заеми, които не включват съществуващи кредитни лимити на заеми, текущи сметки и овърдрафт на Клиенти), предоставя тези услуги без да получава от Клиента информацията по т. 29 от този Раздел и без да извършва оценката за целесъобразност, когато едновременно са налице следните условия:

(i) предмет на услугите са следните финансови инструменти:

а) акции, допуснати до търговия на регулиран пазар или на еквивалентен пазар на трета държава (съгласно съответно решение на Европейската комисия за еквивалентност) 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 предходните букви "а" – "д" при прилагане на критериите на чл. 57 от Делегиран Регламент 2017/565;

(ii) услугата се предоставя по инициатива на Клиента или на потенциален Клиент;

(iii) Клиентът или потенциалният Клиент е писмено уведомен, че Банката няма да извършва оценка за целесъобразност, като уведомлението може да е в стандартизиран формат;

(iv) Банката спазва приложимите изисквания за предприемане на мерки за предотвратяване, установяване и управление на конфликт на интерес.

Настоящата т. 5 не се прилага в случаите на отпускане на кредити или заеми по чл. 6, ал. 3, т. 2 от ЗПФИ, различни от съществуващи кредитни лимити на заеми, текущи сметки и овърдрафт на Клиенти.

33. Банката не може да поощрява Клиентите си или потенциалните Клиенти да не предоставят изискуемата информация за целите на оценките за уместност и за целесъобразност, описани в предходните точки от този Раздел. Банката се ръководи от предоставената от Клиенти или потенциалните Клиенти информация, освен ако знае или е трябвало да знае, че информацията е неточна, непълна или неактуална. Изискванията за събиране на информация и извършване на оценки за уместност и целесъобразност съгласно предходните точки на настоящия Раздел (както и изискванията на чл. 77 и чл. 82 от ЗПФИ) не се прилагат по отношение на



инвестиционна услуга, предоставяна на потребител във връзка с ипотечни облигации, обвързана с предоставен на същия потребител договор за кредит за жилищен имот, който е предмет на разпоредбите относно оценката на кредитоспособността на потребителите, посочени в Директива 2014/17/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 4 февруари 2014 г. относно договорите за кредити за жилищни недвижими имоти за потребители, като ипотечните облигации следва да са емитирани специално да гарантират финансирането на договора за кредит за жилищен имот и да са със същите условия като договора за кредит с цел заемът да бъде платен, рефинансиран, изкупен или откупен.

34. В случаите, определени в действащото законодателство, Банката предоставя на Клиента достъпната информация, която е от значение за формиране на цената на финансовите инструменти, предмет на отделните сделки.

35. Рискът от сделките с финансови инструменти се носи от Клиента, за което Банката е длъжна да го уведоми.

36. Банката е длъжна да уведоми Клиента в законоустановения срок за всяка съществена промяна в нейната организация и дейност, която може да се отрази неблагоприятно върху изпълнението на сключен договор.

37. Банката е длъжна да се отчита пред Клиентите по реда, предвиден в Глава Трета, Раздел VII от тези Общи условия.

38. Когато нормативно е предвидено, че определена информация трябва да бъде предоставена на Клиента на траен носител, Банката предоставя информация на хартиен носител или на електронен носител, за който са спазени следните изисквания:

а) предоставянето на информацията по този начин е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с Клиента;

б) Клиентът изрично е предпочел този начин за предоставяне на информация пред предоставянето ѝ на хартиен носител.

39. Когато информацията се предоставя на Клиенти чрез интернет-страницата на Банката и не е адресирана до конкретен Клиент, тя трябва да отговаря на следните условия:

а) предоставянето на информацията по този начин е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с Клиента;

б) Клиентът изрично се е съгласил с този начин на предоставяне на информацията;

в) Клиентът е уведомен чрез електронен способ за адреса на интернет-страницата на Банката и мястото на страницата, където се намира тази информация;

г) информацията е актуална;

д) информацията е достъпна непрекъснато на интернет-страницата на Банката за времето, обикновено необходимо на Клиентите да се запознаят с нея.

40. При предоставяне на информация на Клиента чрез електронни средства за комуникация Банката предварително изисква Клиентът да установи, че има редовен достъп до интернет, като предостави адрес на електронна поща за нуждите на установените отношения с Банката.

41. Банката изисква от Клиентите и им предоставя и друга информация, определена в тези Общи условия и в действащото законодателство.

IV. ОТЧЕТНОСТ. ЗАПИСИ НА ТЕЛЕФОННИ РАЗГОВОРИ И ЕЛЕКТРОННА КОМУНИКАЦИЯ



1. Банката води ежедневна отчетност в съответствие с разпоредбите на и действащото законодателство. Банката, в зависимост от своята дейност, води регистрите, посочени в Приложение 1 към Делегиран Регламент 2017/565. Банката завежда в специален дневник по реда на постъпването им всички нареждания на Клиентите си и ги изпълнява незабавно, честно и точно, като спазва този ред. Отчетността се води от овластено лице, като извършените вписвания са валидни само ако това лице или лицето (лицата), управляващо и представляващо Банката, скрепят вписването с подписа си. При загуба на информация в случай на техническа авария Банката незабавно предприема действия за отстраняване на аварията и възстановяване на информацията в съответствие с вътрешните правила и процедури за управление на риска и уведомява Комисията за предприетите действия и резултата.
2. Правилото на предходната точка има сила и за идентичните нареждания. За идентични се смятат нареждания, които са еднакви по отношение на вида и начина на изпълнение, срока на изпълнение и параметрите на цената.
3. Банката е длъжна да регистрира в дневника по реда на извършването им сключените сделки с финансови инструменти не по-късно от края на работния ден. Задължението за водене на отчетността, предвидена в действащото законодателство, се изпълнява незабавно след възникване на подлежащо на вписване обстоятелство.
4. За всяка сделка се отбелязва името или наименованието на страните по нея, времето на сключване, както и другите нормативно установени данни.
5. Банката е длъжна при поискване да предоставя на Клиента информация и извлечение от дневника си относно сделките с предмет финансови инструменти на Клиента.
6. Банката е длъжна да води законоустановената отчетност на хартиен и/или магнитен (електронен) носител по начин, който отговаря на условията по чл. 72, параграф 1 от Делегиран регламент 2017/565, както и да съхранява в продължение на пет години документацията, както и информацията, свързана с дейността ѝ, на достъпно и подходящо за ползване място и по начин, който осигурява запазването им на втори носител или възстановяването им в случай на загубване по технически причини. Документи и информация, които установяват права и задължения на Банката или на Клиента във връзка с предоставяните услуги или условията, при които Банката предоставя услуги на Клиентите, се съхраняват в продължение на целия период на съществуване на отношенията с Клиента, но не по-малко от 5 години.
7. Банката установява, прилага и поддържа ефективна политика по отношение на регистрирането на телефонни разговори и електронни съобщения. Политика включва елементите по чл. 76 от Делегиран Регламент 2017/565. Преди Банката да предостави инвестиционни услуги или дейности, отнасящи се до приемането, предаването и изпълнението на нареждания на нови и съществуващи Клиенти, тя ще информира клиента за това, че: а) разговорите и съобщенията се записват; и б) копие от записите на тези разговори с Клиента и съобщения с Клиента ще бъде на разположение при поискване за срок от пет години и, когато е поискано от заместник-председателя на КФН - за срок до седем години. Банката изготвя и съхранява записи на всички телефонни разговори и съобщения или на разговори и съобщения чрез електронни канали за комуникация, които се отнасят до сключването на сделки за собствена сметка или с приемането, предаването и изпълнението на нареждания на клиенти, независимо от това дали сделката е сключена. Записите се предоставят на съответния Клиент при поискване.
8. Банката поддържа архив на всички извършени от нея сделки, услуги и дейности за целите на осъществяваните от Комисията и Заместник-председателя на Комисията надзорни функции по



ЗПФИ и актовете по неговото прилагане по отношение на точното изпълнение на предвидените в закона и актовете по прилагането му задължения на Банката по отношение на Клиентите и потенциалните Клиенти.

9. Банката създава досие на всеки Клиент, в което съхранява договора с Клиента и всички документи, свързани с предоставяните инвестиционни услуги на Клиента.

10. Банката е длъжна да спазва всички останали изисквания за водене на дневници, отчетност и вътрешна организация, предвидени в ЗПФИ и в действащото законодателство.

V. ЗАЩИТА НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ И ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА НА КЛИЕНТИТЕ. ОТДЕЛЯНЕ НА ПОРТФЕЙЛА

1. Банката е длъжна да отдели своя портфейл от финансови инструменти и паричните си средства от тези на своите Клиенти. Банката отделя и портфейлите от финансови инструменти на останалите си Клиенти от този на всеки отделен Клиент. Банката точно поддържа отчетност и води сметки за държаните клиентски активи по начин, който:

(а) позволява във всеки момент незабавно да разграничи държаните за един Клиент активи от активите на останалите Клиенти на Банката и от собствените си активи;

(б) отразява точно финансовите инструменти и паричните средства, държани за Клиента;

(в) позволява документална проследимост (одитна пътека).

Банката редовно равнява отчетността и сметките за държаните клиентски активи, водени от нея с тези, водени от трети лица, при които се съхраняват клиентски активи, като равняването за парични средства е ежедневно, а за финансови инструменти е не по-малко от веднъж седмично.

2. Банката не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на своите Клиенти, както и с ценни книжа, които са базови спрямо депозитарни разписки.

3. Банката депозира паричните средства, предоставени от Клиенти или получени в резултат на извършени за сметка на Клиенти инвестиционни услуги, при себе си по индивидуални сметки, отделно от паричните средства на Банката. Банката съхранява паричните средства на Клиентите във връзка с паричния сетълмент по операциите с държавни ценни книжа в разплащателната си сметка при Българска народна банка.

4. Банката съхранява финансовите инструменти на своите Клиенти по клиентски сметки или в при друга депозитарна институция в своя сметка при условия и по ред, определени с действащото законодателство.

5. При откриване на сметка за финансови инструменти на свой Клиент при трето лице Банката полага дължимата грижа за интересите на Клиента при определяне на това лице и възлагането на същото да съхранява финансовите инструменти на Клиента. Банката периодично, но най-малко веднъж годишно, преразглежда със същата грижа избора на това лице и условията, при които то съхранява финансовите инструменти на Клиента. При изпълнение на тези задължения Банката отчита опита и пазарната репутация на третото лице, както и нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на такива финансови инструменти, които могат да накърнят правата на Клиента.

6. Ако Банката предвижда съхраняването на финансови инструменти на Клиент при трето лице в държава, чието законодателство предвижда специална регулация и надзор относно съхраняването на финансови инструменти за сметка на друго лице, Банката предоставя за съхранение клиентските финансови инструменти само при лице от тази държава, което подлежи на предвидените от местното законодателство регулация и надзор.



7. Банката няма право да съхранява финансови инструменти на Клиент при трето лице в трета държава, чието законодателство не регулира съхраняването на финансови инструменти за сметка на трето лице.

8. Ограничението по точка 7 от този Раздел не се прилага, ако е налице някое от следните условия: а) естеството на финансовите инструменти или на инвестиционните услуги, предоставяни във връзка с тези инструменти, изисква съхраняването им при трето лице в трета държава по точка 7 от този Раздел;

б) професионален Клиент писмено поиска финансовите му инструменти да бъдат съхранявани при трето лице в трета държава по точка 7 от този Раздел.

9. Банката носи отговорност пред Клиента и предприема подходящи мерки за съхраняването на неговите финансови инструменти при трето лице по начин, който гарантира идентифициране на клиентските финансови инструменти отделно от финансовите инструменти на Банката и на третото лице, чрез водене на отделни сметки от това трето лице или чрез прилагането на други мерки, осигуряващи същото ниво на защита.

10. Ако приложимото законодателство към дейността на третото лице не позволява спазването на изискванията по точка 9 от този Раздел, Банката предприема подходящи мерки за гарантиране на правата на Клиента във връзка със съхраняването при третото лице финансови инструменти, включително като открива отделни от своята сметка сметки за финансовите инструменти на Клиенти, които третото лице води на името на Банката, но за чужда сметка.

11. Банката редовно уведомява своите Клиенти за наличностите и операциите по сметките за парични средства и за финансовите инструменти, които съхранява, както и за условията на договорите за тяхното съхраняване.

12. Освен в случаите, определени в действащото законодателство, Банката няма право да използва:

а) за своя сметка паричните средства и/или финансовите инструменти на своите Клиенти;

б) за сметка на свой Клиент парични средства и/или финансови инструменти на други Клиенти;

в) за сметка на свой Клиент свои парични средства и/или финансови инструменти.

13. Банката може да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с държани от нея финансови инструменти на Клиенти или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг Клиент такива финансови инструменти, само ако Клиентът е дал предварително своето изрично съгласие за използване на финансовите му инструменти при определени условия и използването на финансовите инструменти се осъществява при спазване на тези условия. Съгласието по предходното изречение следва да бъде дадено писмено, ако Клиентът, чиито финансови инструменти се използват, е непрофесионален.

14. Банката може да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с финансови инструменти на Клиенти, държани в омнибус клиентска сметка при трето лице, или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг Клиент такива финансови клиентски инструменти, само ако са спазени изискванията по точка 13 от този Раздел и най-малко едно от следните условия:

а) всички Клиенти, чиито финансови инструменти се съхраняват заедно в омнибус сметка, предварително са дали изрично съгласие в съответствие с точка 13 от този Раздел; 18

б) банката е въвела системи и механизми за контрол, гарантиращи, че се използват само финансови инструменти на Клиенти, които предварително са дали изрично съгласие за това в съответствие с точка 13 от този Раздел.



15. В случаите по точка 14 от този Раздел във водената от Банката отчетност се включва информация за Клиента, по чието нареждане са използвани финансовите инструменти, както и за броя и вида на използваните финансови инструменти на всеки Клиент, с оглед коректното разпределяне на евентуални загуби.

16. Издадени от Банката финансови инструменти, които се притежават от нейни Клиенти, могат да бъдат регистрирани по клиентски подметки към сметката на Банката в Централния депозитар или в друга депозитарна институция, ако това е приложимо.

17. Държавните ценни книжа, емитирани на вътрешния пазар, се съхраняват и регистрират при условията и по реда, предвидени в действащото законодателство.

18. Банката изрично уведомява Клиентите или потенциалните Клиенти, когато сметките, които съдържат техни парични средства и финансови инструменти, подлежат или ще подлежат на уредба от правото на трета държава. В тези случаи уведомлението посочва, че правата на Клиента, свързани с финансовите инструменти или паричните средства, могат да се различават поради приложимостта на правото на трета държава.

19. Недействително спрямо Клиента е прихващане, учредяване на обезпечение, както и други действия по отношение на негови финансови инструменти и/или парични средства, в резултат на които трето лице придобива право да се разпорежда с финансовите инструменти и/или парични средства на Клиента, с цел удовлетворяване на вземане, което не е свързано със задължение на Клиента или с услугите, предоставяни от инвестиционния посредник на клиента. Изречение първо не се прилага, в случаите, когато тези действия произтичат от приложимото законодателство в трета държава, където се държат финансовите инструменти и/или парични средства на Клиента, като в тези случаи Банката предоставя на Клиента своевременно достатъчна информация за рисковете, на които е изложен.

20. Банката не може да сключва с непрофесионални клиенти договори за финансови обезпечения с прехвърляне на собствеността върху обезпечението с цел обезпечаване на настоящи, бъдещи, определени, условни или очаквани задължения на Клиента. Преди сключването на договор за финансово обезпечение с прехвърляне на собствеността върху обезпечението с предмет активи на професионални Клиенти, Банката изготвя писмен анализ относно целесъобразността от сключването на такъв договор, като договорът за финансово обезпечение се сключва само ако въз основа на анализа Банката заключи договорът е подходящ за Клиента и след получено изрично съгласие на Клиента за използването на активите му. Банката уведомява професионалните Клиенти и приемливите насрещни страни за рисковете и ефекта върху финансовите инструменти и паричните средства на Клиента от съответния договор за финансово обезпечение.

VI. ДОГОВАРЯНЕ САМ СЪС СЕБЕ СИ

Банката не може да сключва и изпълнява уговорена с клиента сделка с финансови инструменти нито лично със себе си, нито с друг Клиент, за чиято сметка действа, освен **ако първият Клиент** не е дал писмено съгласието си за това.

VII. ЗАБРАНИ СЪГЛАСНО ДЕЙСТВАЩОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Банката не може:



1. да извършва дейност за сметка на Клиент, ако не е информирала Клиента по подходящ начин за потенциалните конфликти на интереси, ако с това няма да се наруши съществуващо задължение за спазване на поверителност или да се застрашат интересите на друг Клиент, включително в случаите, когато:

а) Банката е придобила или може да придобие финансови инструменти, чието закупуване препоръчва на Клиента, или извършва сделки за собствена сметка с тези финансови инструменти;

б) е предвидено специално възнаграждение за Банката, ако препоръчаната сделка бъде извършена;

в) може да възникне или е възникнал конфликт с интереса на друг Клиент на Банката.

2. да предоставя невярна информация относно цената или стойността на финансовите инструменти, емитента или имуществените задължения, произтичащи от сделки с финансови инструменти;

3. да извършва за своя или за чужда сметка действия с пари и финансови инструменти на Клиента, за които не е оправомощена от Клиента, да се отклонява от подадената поръчка, освен ако отклонението е в явен интерес на Клиента;

4. да извършва сделки за сметка на Клиент 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 Банката. Тази забрана не се прилага за сделки, за извършването на които Клиентът е дал изрични нареждания по своя инициатива;

5. да купува за собствена сметка финансови инструменти, за които Клиент на Банката е подал поръчка за покупка, и да ги продава на Клиента на цена, по-висока от цената, на която ги е купила; тази забрана се отнася и за членовете на управителните и контролните органи на Банката, за лицата, които управляват дейността на Банката, както и за всички лица, които работят за Банката по силата на договор и за свързаните с тях лица;

6. да прави симулативни предложения за сключване на сделки с финансови инструменти, да сключва сделки с финансови инструменти, с които създава невярна представа за цената или обема на търговия с финансовите инструменти или сделки, които са привидни, да разпространява неверни слухове и необосновани прогнози, както и да извършва други заблуждаващи действия във връзка с цената или обема на сделките с финансови инструменти; тази забрана се отнася и за членовете на управителните и контролните органи на Банката, за лицата, които работят за Банката по силата на договор и за свързаните с тях лица;

7. да сключва споразумения за предварително фиксиране на цени на финансови инструменти, включително и на цените, съдържащи се в подавани поръчки или котировки;

8. да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с държани от нея финансови инструменти на Клиенти или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг Клиент такива финансови инструменти без предварителното изрично съгласие на Клиента за използване на финансовите му инструменти при определените условия, както и сключва сделки за финансиране на ценни книжа с финансови инструменти на Клиенти, държани в омнибус клиентска сметка при трето лице, или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг Клиент такива финансови клиентски инструменти в отклонение от посоченото в точка 14 на Раздел V от Глава II на тези Общи условия;

9. да използва финансовите инструменти и паричните средства на Клиенти за цели, които не са свързани с дейността, които тя извършва за тяхна сметка, включително да използва за сметка на Клиент свои или на друг Клиент парични средства или финансови инструменти, освен при условия и по ред, предвидени в действащото законодателство;

10. да заплаща, съответно да предоставя и получава, възнаграждение, комисионна или непарична облага, в нарушение на действащото законодателство, включително на посоченото в Раздел I на Глава IV от тези Общи условия;

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

12. да получава цялата изгода или част от изгодата, ако е сключила и изпълнила сделката при условия, по-благоприятни от тези, които е установил Клиентът;
13. да извършва дейност в нарушение на разпоредби на действащото законодателство, правилника на Централния депозитар или на друга депозитарна институция и правилата на регулираните пазари на финансови инструменти или на каквато и да е дейност, която застрашава интересите на Клиентите или стабилността на пазара на финансови инструменти;
14. да сключва с непрофесионални клиенти договори за финансови обезпечения с прехвърляне на собствеността върху обезпечението с цел обезпечаване на настоящи, бъдещи, определени, условни или очаквани задължения на Клиента.

VIII. ИЗИСКВАНИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ПРОДУКТИ

1. Когато Банката създава финансови инструменти с цел продажба на Клиенти, тя предприема действия, за да гарантира, че:
 - а) финансовите инструменти са създадени да отговорят на нуждите на определен целеви пазар за съответната категория крайни Клиенти;
 - б) стратегията за разпространение на финансовите инструменти е адекватна за целевия пазар;
 - в) финансовите инструменти се разпространяват до съответната целева група крайни Клиенти.
2. Банката, когато предлага или препоръчва на Клиенти финансови инструменти по предходната т. 1, е длъжна:
 - а) да разбира естеството на финансовите инструменти, които предлага или препоръчва;
 - б) да извършва оценка дали финансовите инструменти продължават да отговарят на нуждите на Клиентите, на които предоставя инвестиционни услуги, като отчита целевата група от крайни Клиенти;
 - в) да гарантира, че финансовите инструменти се предлагат или препоръчват само когато това е в интерес на Клиента.
3. Вътрешната организация и изпълнението на изискванията по този Раздел VIII се регулират от правилата и документите, приети и прилагани от СИТИБАНК ЮРЪП плс. и приложимото законодателство.

IX. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА БАНКАТА ПО ЗАКОНА ЗА МЕРКИТЕ СРЕЩУ ИЗПИРАНЕ НА ПАРИ И ЗАКОНА ЗА МЕРКИТЕ СРЕЩУ ФИНАНСИРАНЕТО НА ТЕРОРИЗМА

Правата и задълженията на Банката във връзка с прилагането на Закона за мерките срещу изпирането на пари, Закона за мерките срещу финансиране на тероризма и подзаконовите актове по прилагането му са подробно уредени във Вътрешните правила на Банката, регламентиращи отношенията, произтичащи от действието на Закона за мерките срещу изпиране на пари и подзаконовите актове по прилагането му и Закона за мерките срещу финансиране на тероризма. При извършване на дейността си Банката спазва всички законоустановени изисквания, свързани с мерките срещу изпиране на пари и срещу финансиране на тероризма.

X. ОСОБЕНИ ПРАВИЛА ПРИ ДЕЛОВИ ОТНОШЕНИЯ С ПРИЕМЛИВИ НАСРЕЩНИ СТРАНИ И ПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ

1. При сключване и изпълнение на сделки с финансови инструменти и извършване на действия, съгласно настоящите Общи условия, при които Клиент е приемлива насрещна страна или професионален Клиент, Банката прилага разпоредбите, посочени в този Раздел X.

2. Съгласно чл. 89, ал. 2 и 3 на ЗПФИ „приемлива насрещна страна” е:

2.1. инвестиционен посредник, кредитна институция, застрахователно дружество, колективна инвестиционна схема, управляващо дружество, пенсионен фонд, пенсионноосигурително дружество, други финансови институции, които имат лиценз или са регулирани от законодателството на Европейския съюз и на държавите членки, националните правителства, държавни органи, които управляват държавен дълг, централни банки и международни институции, както и такива лица от трети държави, спрямо които се прилагат изисквания, еквивалентни на законодателството на Европейския съюз;

2.2. други лица, които отговарят на изискванията, определени с чл. 71 от Делегиран Регламент 2017/565, включително и лица от трети държави, а именно Клиенти, които следва да бъдат разглеждани като професионални Клиенти в съответствие с т. 1 - 3 от Раздел 1 на Приложението към параграф 1, т. 10 от ЗПФИ (т. 3, букви а), б) и в) по-долу).

В случай на нареждане на Клиент, който е лице от друга юрисдикция, Банката отчита дали Клиентът е определен като приемлива насрещна страна съгласно законодателството на държавата, в която Клиентът е установен.

3. Съгласно Раздел I от Приложението към параграф 1, т. 10 от ЗПФИ професионални Клиенти по отношение на всички инвестиционни услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти са:

а) лица, за които се изисква издаването на лиценз за извършването на дейност на финансовите пазари или чиято дейност на тези пазари е регулирана по друг начин от националното законодателство на държава членка, независимо от това дали е съобразено с директива на Съюза, както и лица, получили разрешение за извършване на тези дейности или по друг начин регулирани от законодателството на трета държава, както следва:

- i) кредитни институции;
- ii) инвестиционни посредници;
- iii) други финансови институции, които подлежат на лицензиране или се регулират по друг начин;
- iv) застрахователни дружества;
- v) предприятия за колективно инвестиране и техните управляващи дружества;
- vi) пенсионни фондове и пенсионноосигурителни дружества;
- vii) лица, които търгуват по занятие за собствена сметка със стоки или стокови деривати;
- viii) местни дружества;
- ix) други институционални инвеститори.

б) големи предприятия, които отговарят поне на две от следните условия:

- i) балансово число - най-малко левовата равностойност на 20 000 000 евро;
- ii) чист оборот - най-малко левовата равностойност на 40 000 000 евро;
- iii) собствени средства - най-малко левовата равностойност на 2 000 000 евро.

в) национални и регионални органи на държавната власт, държавни органи, които участват в управлението на държавния дълг, централни банки, международни и наднационални институции като Световната банка, Международният валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка и други подобни международни организации;

г) други институционални инвеститори, чиято основна дейност е инвестиране във финансови инструменти, включително лица, които извършват секюритизация на активи или други сделки за финансиране.

4. При извършване на инвестиционни услуги по 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 и извършване на сделки за собствена сметка с финансови инструменти Банката сключва сделки с приемливи насрещни страни, без да спазва по отношение на конкретните нареждания или съответната допълнителна услуга изискванията на тези разпоредби от настоящите Общи условия, които имплементират изискванията на следните разпоредби на ЗПФИ:

- По чл.70 относно общите изисквания при създаване на финансови инструменти и предлагането и препоръчването им;
- По чл. 71, ал.1 относно информацията, която Банката предоставя на Клиентите си, включително в рекламни си материали;
- По чл. 72 относно задълженията при предоставяне на независим инвестиционен съвет;
- По чл. 73 относно ограниченията за получаване на възнаграждение, комисиони и други непарични облаги на и от трети лица;
- По чл. 74 относно изискванията при предоставяне на инвестиционна услуга заедно с друга услуга или продукт;
- По чл. 77 относно изискванията за знание и компетентност;
- По чл. 78 относно оценката за уместност;
-
- По чл. 82 относно писмения договор, общите условия и тарифата на Банката;
- По чл. 84 относно изпълнение на нареждания при най-благоприятни за Клиента условия;
- По чл. 85 относно оповестяването на информация, вкл. предоставяне на отчети на Клиенти за предоставяните услуги на траен носител;
- По чл. 86 относно писмената политика за изпълнение на нареждания на Клиентите;
- По чл. 87 относно правилата и процедурите за обработване на нарежданията на клиентите.

5.1. Банката уведомява Клиента на траен носител за обстоятелствата, при които той може да бъде определен за приемлива насрещна страна, както и за правото му да поиска да бъде определен по различен начин. Всеки Клиент, определен като приемлива насрещна страна по ЗПФИ, може изрично да поиска да не се смята за такава страна изцяло или за конкретна сделка.

5.2 Когато Клиент, определен за приемлива насрещна страна по т. 2.1 от настоящия Раздел, поиска да бъде третиран като професионален Клиент, Банката задължително го третира като такъв, а ако поиска да бъде третиран като непрофесионален клиент, банката преценява дали да подпишат споразумение за такова третиране. Ако Клиентът не е посочил изрично, че иска да бъде третиран като непрофесионален Клиент, то Банката го третира като професионален Клиент.

5.3. Когато Клиент е поискал да бъде определен за приемлива насрещна страна по т. 2.2. от настоящия раздел, Банката изрично го предупреждава за рисковете и ограниченията на неговата защита и изисква неговото изрично потвърждение, че иска да бъде третиран като приемлива насрещна страна изцяло или за конкретна сделка.

6. Банката уведомява Клиента на траен носител за обстоятелствата, при които той може да бъде определен за професионален Клиент, както и за правото му да поиска да бъде определен по различен начин и за ограниченията на неговата защита при определянето му по друг начин. При предоставяне на инвестиционни услуги на професионален Клиент по смисъла на ЗПФИ Банката уведомява професионалния Клиент преди началото на предоставяне на инвестиционни услуги, че въз основа на получената от Клиента информация той се смята за професионален



Клиент и по отношение на него ще се прилагат правилата за професионалните Клиенти, освен ако Банката и Клиентът не уговорят друго. Всеки Клиент, определен като професионален Клиент по ЗПФИ, може изрично да поиска да се смята за непрофесионален Клиент изцяло или за конкретна сделка.

7. Банката уведомява професионалния Клиент, че има право да поиска промяна в условията на договора с цел осигуряване по-висока степен на защита за Клиента. По-високата степен на защита означава, че съответният Клиент няма да се смята за професионален Клиент за целите на приложимия режим към дейността на Банката. Банката осигурява по-висока степен на защита за професионален Клиент по негово искане, когато Клиентът прецени, че не може правилно да оцени и управлява рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти. По-високата степен на защита се предоставя въз основа на писмено споразумение между Банката и Клиента, в което изрично се посочват конкретните услуги, дейности, сделки, финансови инструменти или други финансови продукти, във връзка с които на Клиента ще се осигурява по-висока степен на защита.

8. Клиентите, които не са професионални Клиенти по смисъла на Раздел I от Приложението към параграф 1, т. 10 на ЗПФИ могат да поискат спрямо тях да не се прилагат правилата за извършване на дейност от Банката, които осигуряват по-висока степен на защита за Клиентите.

9. Банката може да третира Клиент по точка 8 от този Раздел като професионален Клиент, ако са налице идентификационните критерии на Раздел II, точка 1 от Приложението към параграф 1, т. 10 на ЗПФИ и е спазена процедурата по Раздел II, точка 2 от приложението към ЗПФИ, а именно:

а) Клиентът е поискал писмено от Банката да бъде третиран като професионален Клиент общо или във връзка с определени инвестиционни услуги или сделки или с определен вид сделки или инвестиционен продукт;

б) Банката писмено е предупредила Клиента, че той няма да се ползва от съответната защита при предоставянето на услуги и извършването на дейности от Банката и няма да бъде компенсирани от Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти;

в) Клиентът писмено е декларирал в отделен от договора документ, че е уведомен за последиците по предходната буква "б"; г) Преди да вземе решение клиентът да бъде третиран като професионален клиент, инвестиционният посредник трябва да предприеме необходимите действия, за да е сигурен, че клиентът отговаря на идентификационните критерии по т. 1 на Раздел II от Приложението към параграф 1, т. 10 на ЗПФИ. Банката не може да приема, че Клиента притежава знания и опит за пазара, сравними с тези на лицата по Раздел I на Приложението към параграф 1, т. 10 на ЗПФИ без да извърши необходимата оценка. Банката извършва оценка на знанията и опита на Клиента от гледна точка на това дали Клиентът може да взема инвестиционни решения и да поема рисковете, свързани с конкретните сделки и услуги. Оценката се извършва по отношение на лицата, които управляват и представляват клиента или които имат право да извършват съответните сделки от негово име и за негова сметка.

10. В дейността си Банката може да прилага и други облекчени правила, когато Клиент е определен тип приемлива насрещна страна или професионален Клиент, при условие че действащото законодателство изрично допуска прилагането на такива правила.

11. Банката категоризира Клиентите си в съответствие с изискванията на приложимото законодателство. Когато Банката е установила търговски отношения с Клиенти и ги е класифицирала като професионални Клиенти или приемливи насрещни страни преди влизането в сила на ЗПФИ, тя ще провери тяхната категоризация в съответствие с новите изисквания и ще уведоми Клиентите, чиято категоризация се променя.

XI. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

1. По смисъла на тези Общи условия конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги от Банката и може да накърни интереса на Клиента.

2. При установяване на видовете конфликти на интереси, които възникват в резултат от предоставянето на инвестиционни и/или допълнителни услуги и наличието на които може да увреди интереса на Клиент, Банката преценява дали тя или лице, посочено в т. 4, буква в) от раздел I на Глава Втора на настоящите Общи условия, попада по какъвто и да е начин в някоя от следните хипотези:

а) има възможност да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на Клиента;

б) има интерес от резултата от предоставяната услуга на Клиента или от осъществяваната сделка за сметка на Клиента, който е различен от интереса на Клиента от този резултат;

в) има финансов или друг стимул да предпочете интереса на Клиент или група от Клиенти пред интереса на друг Клиент;

г) осъществява същата стопанска дейност като Клиента;

д) получава или ще получи от лице, различно от Клиента, стимул във връзка с услуга, предоставена на Клиента, под формата на парични или непарични облаги и услуги в нарушение на Глава Втора, Раздел VIII, точка 1.10. от тези Общи условия.

3. Банката приема, прилага и поддържа ефективна политика по отношение на конфликт на интереси, отговаряща на изискванията на ЗПФИ и Делегиран Регламент 2017/565, със съдържание в съответствие с действащото законодателство и добрите международни практики.

ГЛАВА ТРЕТА СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

I. ВИДОВЕ СДЕЛКИ

Правилата на тази глава имат сила за сделки (договори) с финансови инструменти, посочени в Глава Първа, Раздел II на настоящите Общи условия. Други условия и срокове, както и възнаграждението на Банката за извършваните инвестиционни услуги и дейности като инвестиционен посредник и разходите за Клиента, когато те не се включват във възнаграждението, се определят с договор.

II. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА БАНКАТА

1. Банката е длъжна да изпълнява задълженията си точно като посредници, съответно сключи и изпълни за сметка на Клиента възложените му от последния сделки (договори) с финансови инструменти.

2. Банката приема и прилага в дейността си политика за изпълнение на нарежданията на клиентите. Политиката съдържа правила за изпълнението на нарежданията, които осигуряват получаването на най-доброто изпълнение на нарежданията на Клиентите в съответствие с изискванията за получаване на възможно най-добър резултат. Политиката включва по отношение на всеки клас финансови инструменти информация за местата за изпълнение на клиентските нареждания, предимствата и недостатъците на всяко място на изпълнение (според обема, цената и разходите на изпълнение) и за местата, на които Банката може да постигне най-



добро изпълнение. В политиката се включват най-малко местата за изпълнение, които позволяват на Банката да получава трайно най-добрите възможни резултати за изпълнението на нарежданията на клиентите си.

3. Банката предоставя на своите Клиенти подходяща информация в писмен вид за политиката си по предходната т. 2. В информацията се посочва ясно, подробно и разбираемо за Клиента начинът, по който Банката ще изпълнява нарежданията на Клиента, включително информацията, посочена в параграфи 3 – 9 от член 66 на Делегиран Регламент 2017/565. Банката не може да изпълнява нареждания за сметка на Клиенти, ако те не са дали своето предварително съгласие с политиката. Банката е длъжна да изпълнява клиентските нареждания съобразно политиката и своевременно да уведомява Клиента за промени в нея. По искане на Клиент Банката е длъжна по всяко време да докаже, че е изпълнила нарежданията съобразно политиката.

4. Когато политиката за изпълнение на нареждания предвижда възможност нареждания на Клиенти да се изпълняват извън място на търговия, нарежданията могат да се изпълняват по този начин само ако Клиентите са предварително уведомени и са дали изрично съгласие за това - принципно или по отношение на отделни сделки.

5. Банката следи за ефективността на политиката при условията на Делегиран Регламент 2017/565 за изпълнение на нарежданията и в случаите на установени недостатъци ги отстранява.

6. Когато сделката се сключва и изпълнява на фондова борса или друг регулиран пазар на финансови инструменти, за сключването и изпълняването ѝ се прилагат правилата на съответната фондова борса или регулиран пазар, дори и в договора между Банката и Клиента да е уговорено друго.

7. Банката не може да се отклонява от подадената поръчка, освен ако отклонението е в явен интерес на Клиента. Ако Банката сключи и изпълни сделката при условия, по-благоприятни от тия, които е установил Клиентът, цялата изгода принадлежи на последния. Клиентът не може да се откаже от сделката, по която Банката се е отклонила от поръчката, ако Банката заяви, че поема неблагоприятната за Клиента разлика в цената.

8. Банката е длъжна да сключи и изпълни възложените ѝ сделки с финансови инструменти лично. Тя може да възложи това на друг инвестиционен посредник, ако е овластена за това от Клиента. Банката е длъжна да уведоми незабавно Клиента за заместването. При извършване на инвестиционни услуги по чл. 6, ал. 2 ЗПФИ или допълнителни услуги за сметка на трето лице съгласно нареждане от друг инвестиционен посредник, Банката има право да получи информацията за третото лице, събрана от този инвестиционен посредник. Инвестиционният посредник, по чието нареждане се извършват съответните услуги, носи отговорност за пълнотата и точността на предоставената информация.

9. Банката носи отговорност за изпълнението на нареждането, по което е сключена сделка въз основа на получената информация по предходната точка 8 от този Раздел.

10. Банката не може да прехвърля изпълнение на инвестиционни и допълнителни услуги за сметка на Клиент към друг инвестиционен посредник, както и изпълнението на важни оперативни функции на трето лице, ако по този начин ще се осуети осъществяването на ефективен вътрешен контрол или възможността на надзорния орган да реализира надзорните си функции. Случаите, в които Банката може да прехвърля критични и важни оперативни функции



и изпълнението на инвестиционни услуги за сметка на Клиент към друг инвестиционен посредник, се определят с Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

11. Банката изпълнява допълнителните нареждания на Клиента, ако са направени най-късно 24 часа преди сключването на уговорена между Клиента и Банката сделка и изпълнението им не причинява на Банката вреди. Ако някое от горепосочените условия не е налице, Банката уведомява Клиента за отказа си да изпълни допълнителните му нареждания преди сключването на сделката.

12. Банката е длъжна да откаже да приеме подадено от Клиент нареждане за сключване на сделка, ако изпълнението на нареждането би било в нарушение на императивни разпоредби на действащото законодателство или на правилата на работа на организиран пазар на финансови инструменти, на Централния депозитар, на друга депозитарна институция или на друг държавен орган. Ако въпреки предоставените от Банката разяснения в този смисъл Клиентът писмено потвърди нареждането си, Банката е длъжна да изготви писмен отказ от изпълнение на нареждането и да го изпрати на Клиента най-късно до края на работния ден, в който нареждането е било подадено, с обратна разписка или по друг начин, удостоверяващ получаването. Извън горепосочените случаи Банката може да откаже изпълнението на нареждане на предвидените в закона и настоящите Общи условия основания. Отказът трябва да бъде писмен, включително и изпратен по факс или електронна поща. Ако отказът е неоснователен и Банката не съобщи своевременно за него на Клиента, тя дължи обезщетение за причинените от отказа вреди.

13. Когато инвестиционна услуга се предоставя заедно с друга услуга или продукт като част от пакет или като условие по същия договор или пакет, Банката уведомява Клиента дали е възможно да купи отделните части поотделно и му представя информация за разходите и таксите за всяка част поотделно. Когато съществува вероятност рисковете, произтичащи от предоставяне на услугата заедно с друга услуга или продукт като част от пакет или като условие по същия договор или пакет, предложени на непрофесионален клиент, да бъдат различни от рисковете, свързани с отделните части, Банката предоставя подходящо описание на отделните части и начина, по който взаимодействието между тях се отразява на рисковете. Практиките на кръстосаните продажби трябва да съответстват на изискванията, определени с наредба.

III. УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ

1. „Управление на портфейл“ е управление на портфейли, съдържащи един или повече финансови инструменти, което се извършва по възлагане от Клиента, по преценка на Банката за всеки отделен Клиент. Когато Клиентът е дал писмено съгласие за това в конкретния договор с Банката, настоящите Общи условия се прилагат и за управление на портфейли от прехвърлими ценни книжа, с изключение на портфейли на инвестиционни дружества и пенсионни фондове. При извършване на управление на портфейл Банката изисква от Клиента или от потенциалния Клиент информацията по Глава Втора, Раздел Трети, точки 20-24 от тези Общи условия с цел извършване на оценка за уместност.

2. С договора за управление на портфейли от прехвърлими ценни книжа Клиентът предоставя на Банката прехвърлими ценни книжа и парични средства, необходими за сетълмента на сделки с прехвърлими ценни книжа, които Банката управлява въз основа на нареждания от Клиента.

3. Обхватът на управлението и конкретните сделки и действия, които Банката е овластена да извършва, се уговарят в конкретния договор. Стандартните операции, за чието извършване Клиентът овластява Банката, включват влагане на предоставените от Клиента парични средства



в прехвърлими ценни книжа, за които Клиентът е дал нареждане, упражняване на правата по прехвърлимите ценни книжа, включително събиране на доходи, разпореждане с прехвърлими ценни книжа, за които Клиентът е дал нареждане, освен ако не е уговорено друго в конкретния договор или от определените в конкретния договор инвестиционни цели и стратегия не следва друго.

4. Банката задължително образува за Клиента индивидуален портфейл от прехвърлимите ценни книжа, предмет на договора за доверително управление, като го отделя от собствения си портфейл и от портфейлите на другите Клиенти.

5. Банката съхранява прехвърлимите ценни книжа от портфейла на Клиента по открита при нея партида на името на Клиента при спазване на съответните нормативни изисквания.

6. Предоставените за управление или придобити в резултат на управлението парични средства се водят по отделна сметка в Банката на името на Клиента или в обща банкова сметка на Банката, в която се съхраняват само парични средства на нейни Клиенти, за което Клиентът дава изрично писмено съгласие.

7. Управлението на портфейл може да се извършва както от името на Клиента, така и от името на Банката. В първия случай се прилагат разпоредбите на Глава Втора, Раздел I, точки 2 и 3 от тези Общи условия. Ако друго не е уговорено, Банката действа от свое име.

8. Банката не може да обещава лихва или друг фиксиран положителен доход, нито да обещава неоправдано голям според обстоятелствата доход от управлението на прехвърлимите ценни книжа.

9. С предоставените ѝ за управление средства и активи Банката не може да сключва сделки, които Клиентът няма право да извършва.

10. Предоставените средства и активи се управляват за сметка и риск на Клиента, за което Банката го уведомява при сключването на конкретния договор.

11. Когато Банката е сключила договор за управление на портфейл, тя е длъжна да представя на Клиента отчети и информация по Глава Трета, Раздел VII от тези Общи условия.

12. Към отчетите по предходната точка 11 от този Раздел при поискване от страна на Клиента Банката прилага копия от документите, които е подписала, приела или предала за сметка на Клиента, както и тези, които удостоверяват извършените за сметка на Клиента правни действия.

13. Банката няма право да приема възнаграждение, комисиона или друга парична или непарична облага от трето лице във връзка с управлението на портфейл. Изключение се допуска за незначителни непарични облаги, които подобряват качеството на предлаганите на Клиента услуги и предоставянето им не нарушава задължението на Банката да действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на Клиента. Банката разкрива информация за всички получени незначителни непарични облаги.

14. При предоставяне на услугата управление на портфейл Банката прилага изискванията на т. 18 – 28 от раздел III на Глава Втора на настоящите Общи условия.

15. Конкретният договор за управление на портфейл се сключва в писмена форма и трябва да съдържа: индивидуализиращите данни на лицата, които сключват договора, качеството на лицето, представляващо Банката, дата и място на сключване и действащите към момента на



сключването Общи условия, ако договорът е сключен при общи условия, основните права и задължения на страните (доколкото не се съдържат или се отклоняват от посочените в настоящите Общи условия, ако договорът е сключен при общи условия), посочване на информацията, която Банката е длъжна да предостави на Клиента, друга законоустановена информация, като посочване на обстоятелството, че рискът се носи от Клиента и че управлението на портфейла се извършва за сметка на Клиента, клауза, че Клиентът е запознат с тези Общи условия и Тарифата на Банката, че е получил информацията, която Банката е длъжна да му предостави съгласно действащото законодателство, и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти, както и начините за разумно и справедливо уреждане на спорове. По преценка на страните договорът може да съдържа и информация за инвестиционните цели и ограниченията на инвестиционната дейност, ако има такива, видът на предоставените средства и финансови инструменти, условията, при които те могат да бъдат прехвърляни, видът на средствата и финансовите инструменти и условията, при които могат да бъдат придобивани от Банката за сметка на Клиента, сроковете и начина за отчитане и прехвърляне на правата и задълженията от Банката на Клиента и др.

16. Конкретният договор за управление на портфейл може да съдържа и описание на методите за оценка на прехвърлимите ценни книжа в портфейла. Корпоративните ценни книжа се оценяват на база борсовата им стойност, съгласно бюлетина на Българска фондова борса–София или на друг регулиран пазар на финансови инструменти или при отчитане на цената, която може да се получи при продажба на дадена инвестиция на активен борсов пазар, а държавните ценни книжа се оценяват съгласно данните от бюлетина на Българска народна банка в края на всеки работен ден. Останалите финансови инструменти се оценяват в съответствие с приложимите норми на действащото законодателство и/или общоприети в международната практика стандарти за оценяване.

IV. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОРЪЧКИ НА КЛИЕНТИ ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

1. Банката извършва сделки с финансови инструменти за сметка на Клиенти включително управлява портфейл от прехвърлимите ценни книжа и/или парични средства за сметка на Клиенти, на основание сключени писмени договори с тях. При сключване на конкретен договор Банката открива едновременно аналитична счетоводна сметка за:

- а) финансови инструменти на Клиента;
- б) парични средства на Клиента.

2. Копие от документа за самоличност на Клиента, съответно на неговия представител, заверено от него и от представител на Банката, остава в архива на Банката. Заверката се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на лицето, което извършва заверката. Банката събира и съхранява и документите, удостоверяващи предприетите действия по изпълнение на Закона за мерките срещу изпирането на пари и Закона за мерките срещу финансирането на тероризма.

3. В договора по точка 1 се вписват трите имена, единният граждански номер и/или други индивидуализиращи данни на лицата, които го сключват, качеството, в което действа лицето, представляващо Банката, дата и място на сключване и действащите към момента на сключването Общи условия, основните права и задължения на страните и посочване на информацията, която Банката е длъжна да предостави на Клиента.

4. Банката открива на Клиента подсметка към своята сметка за безналични ценни книжа в Централния депозитар или в съответната депозитарна институция при спазване на изискванията в правилника на Централния депозитар или съответната депозитарна институция.



5. Когато в изпълнение на договора по точка 1 Клиентът предоставя на Банката безналични държавни ценни книжа, те се водят по законоустановения ред в регистрите на Българска народна банка, съответно на първичен дилър на държавни ценни книжа, на името на Клиента или на Банката, съгласно уговорките на страните и разпоредбите на Наредба № 5 от 4.10.2007 г. за реда и условията за придобиване, регистриране, изплащане и търговия с държавни ценни книжа.

6. Паричните средства на Клиентите се съхраняват по индивидуални банкови сметки, открити на тяхно име и управлявани от Банката въз основа на конкретно упълномощаване.

7. Получените в брой парични средства на Клиенти се внасят по съответните банкови сметки по предходната точка 6 най-късно до края на следващия работен ден.

8. Банката не сключва договор, и не разменя потвърждения, с Клиент, който не е представил изискуемите документи или е представил нередовни документи или документи, съдържащи очевидно неточни, непълни или противоречиви данни.

9. Банката не може да заяви за регистриране пред Централния депозитар или друга депозитарна институция прехвърляне на безналични финансови инструменти от лична сметка на Клиента по клиентска подсметка към Банката, ако Клиентът не е представил надлежен удостоверятелен документ за финансовите инструменти или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнения за ненадлежна легитимация или представителна власт.

10. Банката задържа за своя архив удостоверятелните документи по предходната точка 9 и ги предава на Централния депозитар или на съответната депозитарна институция по ред, определен в действащото законодателство и в правилника на Централния депозитар или съответната депозитарна институция.

11. Банката не може да въвежда за изпълнение на регулиран пазар на финансови инструменти поръчки на Клиент преди да е открила подсметка на Клиента към своята сметка за безналични финансови инструменти при Централния депозитар или съответната депозитарна институция, ако откриването на такава сметка се изисква, съгласно Правилника на Централния депозитар или съответната депозитарна институция.

12. За извършване на сделки с финансови инструменти Клиентите на Банката подават нареждания (поръчки) за извършване на сделки с финансови инструменти. Минималното съдържание на клиентските нареждания, документооборотът, редът и начините на подаване на нарежданията, включително възможностите за използване на дистанционни способи за комуникация с Клиенти, се определят съгласно приложимото законодателство. Подаването на нареждане за сключване на сделки с финансови инструменти за сметка на Клиенти може да се извърши само от лице, упълномощено да извършва сделки от името и за сметка на Клиента съгласно търговската му регистрация или въз основа на нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти („Упълномощени лица на Клиента”). Преди подаване на нареждане за сключване на сделки Клиентът трябва да е предоставил на Банката в приемлива за нея форма: спесимен от подписите на Упълномощените лица на Клиента; адреса на техни електронни пощи, чрез които ще осъществяват връзка с Банката, и друга информация, позволяваща идентификацията на Упълномощените лица на Клиента при осъществяване на контакт с Банката, включително по повод подаване на нареждания, декларации, потвърждения и т.н. При подаването на нареждане за сключване на сделка Упълномощеното лице на Клиента, предоставя изискуваните от приложимото законодателство декларации. Нареждания могат да се



подават от Клиента или Упълномощените лица на Клиента : (i) по телефона чрез използване на съгласувани между Страните телефонни номера; (ii) чрез системите и платформите за електронна търговия (включително, но не само “Ройтерс”, “Блумбърг”, “Телерейт”); (iii) чрез онлайн заявленията на Банката и/или системите за сключване на сделки в реално време; или (iv) по друг начин в писмена форма (включително чрез телекс, СУИФТ, факс или друго електронно средство, от което може да се създаде копие на хартиен носител). Страните изрично се съгласяват да са обвързани от условията на всяка сделка от момента, в който са се споразумели за нея (устно или по друг начин).

13. Банката е длъжна да провери в Централния депозитар или в съответната депозитарна институция дали финансовите инструменти, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подметката на Клиента и дали върху тях е учреден залог или наложен запор.

14. Банката няма право да изпълни нареждане на Клиента, ако Клиентът, съответно неговият представител, откаже да декларира обстоятелствата, изисквани съгласно приложимото законодателство, или декларира, 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.

15. Банката 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.

16. Забраната по т.15 по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

- а) приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;
- б) залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

17. Забраната по т.15 по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато Банката осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сетълмент на сделката, както и в други случаи, съгласно приложимите нормативни разпоредбите. Банката не проверява в депозитарната институция дали финансовите инструменти, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подметката на Клиента, дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен запор в случаите, в които Банката осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сетълмент на сделката, както и в други случаи, определени с наредба.

18. Банката отказва да извърши конкретна сделка, съответно да изпълни поръчка на Клиент, ако това би довело до неизпълнение на задълженията ѝ, свързани с мерките за предотвратяване на изпирането на пари и на финансирането на тероризма, и уведомява по установения за това ред съответните органи. Банката отказва да изпълни поръчката на Клиента и ако последният не предостави редовни документи в седемдневен срок след получаване на уведомление от страна на Банката, че представените документи са нередовни или че съдържашите се в тях данни са неточни, непълни или противоречиви.

19. Банката е длъжна да изиска от Клиент, който подава поръчка за покупка на финансови инструменти, да ѝ 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 в рамките на периода за обичаен сетълмент, както и в други случаи, предвидени в наредба. Ако правилникът на мястото на изпълнение, на което ще бъде сключена сделката, и действащото законодателство допуска извършване на сделка, при която плащането на финансовите инструменти не се извършва едновременно с тяхното прехвърляне, Банката може да не изиска плащане от купувача на финансовите инструменти при наличие на изрично писмено съгласие на продавача. Тази разпоредба се прилага съответно и при други прехвърлителни сделки с финансови инструменти.

20. Банката изпълнява клиентски нареждания при следните условия: а) незабавно и точно регистриране и разпределение на нарежданията за изпълнение; б) 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; в) Банката информира непрофесионалния Клиент за възникналите обективни трудности, препятстващи точното изпълнение на нарежданията, незабавно след тяхното узнаване.

21. В случаите, когато Банката е поела задължение да организира или следи за сетълмента на изпълнено от нея нареждане за сметка на Клиент, тя 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.

22. В случай на подадено от Клиент лимитирано нареждане с предмет акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, което не се изпълнява незабавно съгласно актуалните пазарни условия, Банката е длъжна, освен ако Клиентът даде изрично други нареждания, да предприеме мерки за възможно най-бързото изпълнение на подаденото нареждане, като го оповести публично по реда на чл. 4 от Регламент 600/2014. Това задължение се смята за изпълнено от Банката с предаване на лимитираното нареждане на регулиран пазар и/или многостранна система за търговия или когато нареждането е публикувано от доставчик на услуги за докладване на данни, установен в държава членка, и може да бъде изпълнено лесно веднага щом позволят пазарните условия.

23. Банката може да не спазва задължението по точка 22 от този Раздел, ако обемът на нареждането не съответства на нормалния пазарен обем, определен в член 4 от Регламент 600/2014 само ако такава възможност бъде изрично предвидена в наредба и в съответствие с условията, предвидени в такава наредба.

24. Банката може да изпълнява нареждане на Клиент или сделка за собствена сметка, като ги обединява с други клиентски нареждания, само ако са спазени следните условия:

- а) малко вероятно е обединението на нарежданията и сделките като цяло да уврежда който и да е от Клиентите, чиито нареждания се обединяват;
- б) Банката е разяснила на всеки Клиент, чиято поръчка се обединява, че обединяването може да е неизгодно за Клиента във връзка с конкретното нареждане;
- в) Банката е приела и ефективно прилага политика за разделяне на нареждания, която съдържа достатъчно подробни, ясни условия за справедливото разделяне на обединените нареждания и сделки, включително указваща как обемът и цената на нарежданията определят разделянето им и уреждането на случаите на частично изпълнение.

25. В случаите, когато Банката обединява нареждане на Клиент с едно или повече други Клиентски нареждания и така обединеното нареждане е изпълнено частично, тя разпределя свързаните сделки - резултат от изпълнение на нареждането, съгласно приетата от нея политика за разделяне на нареждания.



26. При обединение на сделка за собствена сметка на Банката с едно или повече нареждания на Клиенти Банката няма право да разделя сключените сделки по начин, който е във вреда на Клиента.

27. Банката прилага процедура за избягване на повторно разпределяне на сделки за собствена сметка, изпълнени съвместно с клиентски нареждания, когато това е във вреда на Клиента. Тази процедура е част от политиката за разпределяне на нареждания по точка 24, буква „в” от този Раздел.

28. В случаите, когато Банката обединява клиентско нареждане със сделка за собствена сметка и така обединеното нареждане е изпълнено частично, тя разпределя сделките за сметка на Клиента с предимство. Ако Банката може обосновано да докаже на разумни основания, че без обединението не би могла да изпълни нареждането на Клиента при такива изгодни за него условия или че въобще не би могла да го изпълни, тя може да разпредели сключената сделка пропорционално между себе си и Клиента съобразно политиката си по точка 27 от този Раздел.

V. ОСОБЕНИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА СДЕЛКИ ИЗВЪН РЕГУЛИРАНИТЕ ПАЗАРИ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

1. Когато Банката извършва сделки извън фондова борса или друг регулиран пазар на финансови инструменти, тя е длъжна да спазва правилата за търговия на съответните места на изпълнение на сделките и разпоредбите на действащото законодателство и да предоставя на Клиентите нормативноустановената информация.

2. Банката може да извършва сделки с финансовите инструменти без съответно плащане при наличие на изрично писмено съгласие на прехвърлителя на финансовите инструменти, при условие че правилата на мястото на изпълнение, на което ще бъде сключена сделката, допуска сключване на сделка, при която плащането на финансовите инструменти не се извършва едновременно с тяхното прехвърляне. Тази разпоредба се прилага съответно и при други прехвърлителни сделки с финансови инструменти.

3. Ако в изпълнение на договор с Банката Клиентът предоставя на Банката налични ценни книжа, в договора се посочват мястото и начинът на тяхното съхраняване.

VI. ДЕЙНОСТ ПО СЪХРАНЯВАНЕ И АДМИНИСТРИРАНЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ. ДЕЙНОСТ НА РЕГИСТРАЦИОНЕН АГЕНТ

1. Банката извършва дейност по съхраняване и администриране на финансови инструменти на Клиенти (държане на финансови инструменти и на пари на Клиенти в депозитарна институция) и свързаните с това услуги като управление на постъпилите парични средства / предоставените обезпечения в съответствие с тези Общи условия.

2. Банката извършва дейност на регистрационен агент, когато на основата на писмен договор с Клиента подава в съответните депозитарни институции данни и документи за регистриране на:

- а) сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните;
- б) прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване;
- в) промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на сгрешени данни, издаване на дубликати от удостоверителни документи и други действия, предвидени в правилника на съответната депозитарна институция, като в тези случаи лицата, съответно техните представители, подписват необходимите документи в присъствието на



оторизирано от Банката лице, съгласно изискванията на приложимото законодателство, след като бъде проверена самоличността им.

3. Лице от отдела за вътрешен контрол в Банката проверява дали договорът по точка 2 от този Раздел съответства на изискванията на ЗПФИ, на актовете по прилагането му и на вътрешните актове на Банката. В този случай лицето от отдела за вътрешен контрол до края на работния ден съставя документ, с който удостоверява извършването на проверката.

4. В архива на Банката остават копие от документа за самоличност на лицата, съответно на техните представители, заверени от тях и от оторизираното от Банката лице, което сключва договора за Банката по реда на приложимото законодателство, а в случаите на регистриране на сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните - декларация от страните по сделката, съответно от техните пълномощници, че не извършват и че не са извършвали по занятие сделки с финансови инструменти в едногодишен срок преди сключване на договора, и други декларации, изисквани от приложимото законодателство.

5. Прехвърлителят и приобретателят на финансовите инструменти в случаите по чл. 56, ал. 1 от Наредба № 38 могат да бъдат представлявани пред Банката, която извършва дейност на регистрационен агент, от лица, изрично упълномощени с нотариално заверено пълномощно при спазване изискванията на приложимото законодателство.

6. Банката, извършваща дейност на регистрационен агент, отказва да подпише договор с Клиента и да приеме документи за извършване на регистрации по точка 2 от този Раздел, ако:

а) не са налице всички необходими данни и документи, представените документи съдържат очевидни нередности или в данните има неточности и противоречия;

б) страна по сделката декларира, че притежава вътрешна информация за финансовите инструменти - предмет на сделката, ако те се търгуват на регулиран пазар, или за техния емитент;

в) налице е обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представляване;

г) страната по сделката, съответно нейният пълномощник, декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти в случаите по чл. 56, ал. 1, точка 1 от Наредба № 38;

д) страната по сделката, съответно нейният пълномощник, декларира, че сделката представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

7. По искане на продавача и при съгласие на купувача при покупко-продажба на безналични финансови инструменти по чл. 56, ал. 1, точка 1 от Наредба № 38, сумата, представляваща продажната цена по сделката, се депозира при Банката - регистрационен агент, до регистрирането на сделката в Централния депозитар. Банката уведомява страните по сделката за тази възможност.

8. Банката оповестява информация за сделките по чл. 56, ал. 1, точка 1 от Наредба № 38 по реда за оповестяване на сключени от Банката сделки, предвиден в Регламент 1287/2006/ЕК.

9. По отношение на лицата, които се ползват от услугите на Банката само като регистрационен агент, се прилагат само изискванията на този Раздел VI от настоящите Общи условия, както и императивните изисквания на приложимото законодателство.

VII. ТЕКУЩО И ПЕРИОДИЧНО ИНФОРМИРАНЕ НА КЛИЕНТИ

1. Банката е длъжна да дава на Клиента своевременна, точна и изчерпателна информация за извършените инвестиционни услуги. Банката е длъжна да уведомява Клиента за изпълнението



на поръчките и на другите извършвани от нея действия по реда на приложимото законодателство.

2. Всяка договорена и сключена сделка впоследствие се удостоверява посредством писмено потвърждение. След сключването на всяка сделка Банката своевременно предоставя потвърждението на Клиента: (i) на хартия (в оригинал или чрез факс съобщение), (ii) чрез електронната поща или (iii) генерирано чрез системата на Банката за сключване на сделки Клиентът своевременно, но не по-късно от пет (5) Работни дни от получаване на потвърждението следва да го подпише и върне на Банката или в същия срок ѝ предоставя възраженията си относно съдържанието на потвърждението. Подписаното потвърждение се счита за вярно и точно (освен ако не се докаже друго), с изключение на очевидни грешки. Право да подписват потвържденията от името на Клиента имат единствено Упълномощените лица на Клиента, Потвърждение, което не е удостоверено с подписа на Упълномощено лице, не се смята за дадено. Упълномощаването на Упълномощените лица на Клиента, както и спесимените от техните подписи, са в сила до тяхното оттегляне или изменение от Клиента с писмено предизвестие, което поражда действие в срок от два (2) Работни дни след получаването му от Банката. Оттеглянето или изменението не може да засегне потвържденията, подписани преди Банката да получи предизвестията за оттегляне или изменение.

3. В случаите, когато Банката сключва сделка за сметка на Клиент, тя 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 Банката чрез трето лице, уведомяването на Клиента се извършва не по-късно от първия работен ден, следващ деня, в който Банката е получила потвърждението от третото лице. Относно сделки, сключени за сметка на професионален Клиент, Банката незабавно му предоставя съществената информация за сключената сделка.

4. Потвърждението по точка 3 от този Раздел съдържа такава част от описаната по-долу информация, която е относима към конкретната сделка при съответно приложение на табл. 1 от Приложение 1 на Регламент 1287/2006/ЕК:

- а) идентификация на Банката, която предоставя информацията;
- б) името/наименованието или друга форма на идентификация на Клиента;
- в) дата и време на сключване на сделката;
- г) вид на подаденото нареждане;
- д) същност на нареждането (купува, продава или др.);
- е) място на изпълнението на нареждането;
- ж) идентификация на финансовите инструменти;
- з) индикатор купува/продава;
- и) брой;
- к) единична цена;
- л) обща стойност на сделката;
- м) обща сума на комисионите и разходите за сметка на Клиента, а по искане на Клиента, и отделно посочване на всеки разход или подробна разбивка, която включва, когато е приложимо, всяко наложено увеличение или намаление, ако сделката е изпълнена от инвестиционния посредник при търгуване за собствена сметка и инвестиционният посредник дължи най-добро изпълнение на клиента;
- н) задълженията на Клиента по отношение на сетълмента по сделката, включително крайния срок за плащане или доставка и данни за сметката, по която трябва да се извърши прехвърлянето, когато тези детайли не са били съобщени на Клиента по-рано;



о) съобщение, че насрещна страна по сделката с Клиента е Банката, друго лице от групата на Банката или друг клиент на Банката, освен когато поръчката е изпълнена чрез търговска система, която допуска анонимна търговия;

п) полученият обменен курс, ако сделката включва обмен на валута.

5. При частично изпълнение на поръчката Банката може да предостави на Клиента информация по точка 4, буква „к” от този Раздел за цената на всяка сделка или средна цена; при представяне на средна цена Банката при поискване предоставя на непрофесионален Клиент информация и за цената на всяка сделка поотделно.

6. Редът по точка 3 от този Раздел не се прилага, ако потвърждението съдържа същата информация както потвърждението, което незабавно е изпратено на Клиента от друго лице.

7. Ако сетълментът не бъде извършен на посочената дата или възникне друга промяна в информацията, съдържаща се в потвърждението, Банката уведомява Клиента по подходящ начин до края на работния ден, в който е узнала за промяната.

8. Банката предоставя на Клиента при поискване информация за статуса на поръчката и за нейното изпълнение.

9. Правилата на точки 3 и 7 от този Раздел не се прилагат за поръчки на Клиенти с предмет облигации за финансиране на споразумения за ипотечни заеми, по които страна са тези Клиенти, ако потвърждението за сделката ще се направи в същия момент, когато се съобщават условията по ипотечния заем, но не по-късно от един месец от изпълнението на поръчката.

10. Банката има право да предоставя информацията по точка 4 от този Раздел, като използва стандартни кодове, при условие че представи на Клиента обяснения на използваните кодове.

11. В случаите на подадени поръчки от непрофесионален Клиент с предмет дялове или акции на предприятия за колективно инвестиране, които се изпълняват периодично, Банката предприема действия по точка 3 от този Раздел или предоставя на Клиента най-малко веднъж на 6 месеца информацията по точка 4 от този Раздел във връзка с посочените по-горе сделки.

12. Банката може да предоставя на Клиента чрез електронна система за търговия потвърждението по точка 3 от този Раздел, съответно информацията по точки 5 -7 от този Раздел, когато достъпът на Клиента до електронната система и въвеждането на клиентските нареждания се осъществява чрез електронен сертификат, издаден на името на Клиента.

13. При управление на портфейл Банката предоставя на траен носител на всеки Клиент периодичен отчет относно извършените за сметка на Клиента дейности, свързани с управлението на портфейл, освен ако такъв се предоставя на Клиента от трето лице. Отчетът съдържа следната информация, когато е приложима:

а) наименование на Банката;

б) наименование или друго означение на сметката на Клиента;

в) данни за съдържанието и оценката на портфейла, включително детайлна информация за всеки финансов инструмент, включен в него, пазарна цена за всеки финансов инструмент или справедливата цена, ако пазарната цена не може да бъде определена, паричния баланс в началото и в края на отчетния период, както и действията и резултатите по управление на портфейла през този период;

г) общ размер на хонорарите и таксите, платени през отчетния период, като се посочва най-малко общата стойност на таксата за управление и общите разходи, свързани с изпълнението; в

случаите, когато е приложимо, се посочва, че ще бъде предоставен при поискване по-подробен отчет за разходите;

д) сравнение на действията и резултатите по управление на портфейла през отчетния период с целеви показатели, ако има такъв, посочен по споразумение между страните;

е) общ размер на дивидентите, лихвите и другите плащания, получени от Банката през отчетния период във връзка с управлението на клиентския портфейл;

ж) информация за други корпоративни действия, даващи определени права във връзка с финансовите инструменти от портфейла;

з) за всяка сделка, сключена през отчетния период, се предоставя информацията по точка 3, букви „в” – „л” от този Раздел, когато е приложимо; изискването не се прилага, когато клиентът е избрал да получава уведомления след всяка сключена сделка по реда на точка 16 от този Раздел.

14. Периодичният отчет по точка 13 от този Раздел се предоставя на Клиента на всеки 3 месеца

15. Периодичният отчет по точка 13 не се предоставя на 3 месеца в следните случаи:

а) когато Банката предоставя на своите клиенти достъп до онлайн система, отговаряща на критериите за траен носител, ако актуалните оценки на портфейла на клиента са достъпни и ако клиентът има лесен достъп до информацията, изисквана от член 63, параграф 2 от Делегиран регламент № 2017/565 и Банката разполага с доказателства, че Клиентът е осъществил достъп до оценката на своя портфейл поне веднъж през съответното тримесечие;

б) в случаите, когато Клиентът избере да получава информацията относно изпълнените сделки на индивидуална основа, периодичният отчет се предоставя веднъж на всеки 12 месеца, освен в случай на сделки с финансови инструменти, които дават правото на придобиване или продажба на такива прехвърлими ценни книжа или водещи до паричен сетълмент, определен въз основа на прехвърлими ценни книжа, валути, лихвени проценти или доходност, стоки или други индекси или мерки, както и сделки с финансови инструменти по чл. 4, т. 4 – 11 от ЗПФИ;

в) в случаите, когато споразумението между Банката и клиента за управление на портфейл разрешава финансиран с дълг портфейл, периодичният отчет се предоставя веднъж месечно.

16. Клиентът има право да избере да получава отчет за всяка сключена сделка по управление на портфейла му след нейното сключване. В тези случаи Банката предоставя на Клиента съществената информация за сделките на траен носител незабавно след тяхното сключване. Банката му изпраща потвърждение за сделката, съдържащо информацията по точка 4 от този Раздел най-късно в първия работен ден, следващ сключването на сделката, а ако Банката е получила потвърждението чрез трето лице - не по-късно от първия работен ден, следващ получаването на потвърждението. Предходното изречение „трето” не се прилага, ако потвърждението съдържа същата информация както потвърждението, което е изпратено незабавно на Клиента от друго лице.

17. Изискванията за докладване по чл. 49 и 59 от Делегиран Регламент 2017/565, приложими към непрофесионални и професионални Клиенти, се прилагат и спрямо приемливите насрещни страни, освен ако Банката е сключила с тях споразумения за определяне на съдържанието и сроковете на докладите.

18. Банката, когато предоставя услугата за управление на портфейл, информира Клиента, ако общата стойност на портфейла, оценена в началото на всеки отчетен период, се обезцени с 10 % и впоследствие с кратни на 10 % стойности, не по-късно от края на работния ден, в който този праг е преминал, или ако прагът е преминал в неработен ден — до края на следващия работен ден.

19. Банката, когато държи сметка на непрофесионален Клиент, включваща позиции във финансирани с дълг финансови инструменти или сделки с условни задължения, информира Клиента, когато първоначалната стойност на всеки инструмент се обезцени с 10 % и впоследствие с кратни на 10 % стойности. Докладването се извършва за всеки отделен инструмент, освен ако с Клиента е договорено друго, и до края на работния ден, в който този праг е преминал, или ако прагът е преминал в неработен ден — до края на следващия работен ден.

20. Банката уведомява Клиента си при условия и по ред, определени в договора, когато за Клиента възникне задължение за разкриване на дялово участие 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.

21. При държане на пари и финансови инструменти на Клиента Банката му предоставя на траен носител най-малко веднъж на тримесечие отчет със следното съдържание освен ако съдържанието на този отчет не е отразено в друг периодичен отчет до Клиента:

а) данни за финансовите инструменти или пари, държани от Банката за сметка на Клиента към края на отчетния период;

б) размера, до който клиентските финансови инструменти или пари са били предмет на сделка за финансиране на ценни книжа;

в) размера на получените дивиденди или други плащания на Клиента, поради участието му в сделка за финансиране на ценни книжа, както и основата, на която са определени.

г) 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;

д) изрично посочване на активите, които са засегнати от определени особености по отношение на правата на собственост, например които подлежат на обезпечителен интерес;

е) пазарната или оценената стойност, ако пазарната стойност не е налична, на финансовите инструменти, включени в отчета, с изрично посочване на факта, че отсъствието на пазарна цена може да е показателно за липса на ликвидност. Оценената стойност се определя от Банката въз основа на принципа на полагане на максимални усилия.

Изискването по тази точка не се прилага относно депозитите на клиенти.

22. Ако в портфейла на Клиента са сключени една или повече сделки, по които сетълментът не е приключил, информацията по точка 21 от този Раздел 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 точка 21 от този Раздел.

23. Банката е длъжна да се отчита на Клиента и във всички останали случаи, предвидени в ЗПФИ, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, подзаконовите актове по прилагането им и действащото законодателство, като включва в съответните отчети и в предоставената информация данни за всички задължителни обстоятелства, посочени в нормативен акт.

24. Банката е длъжна да осигурява на Клиента достъп за извършване на проверки, без да се нарушава оперативната самостоятелност на Банката.

25. Ако Банката действа от името на Клиента, правата и задълженията по сделката се пораждат направо в правната сфера на Клиента със сключването на сделката.

26. Ако Банката действа от свое име за сметка на Клиента, правата и задълженията по сделката се пораждат в правната сфера на Клиента след прехвърлянето им от Банката по предвидения в

закона и конкретния договор ред. Правата по поименните акции се прехвърлят с джиро, което има сила за акционерното дружество след вписването му в книгата на поименните акционери. Ценните книжа на приносител се прехвърлят чрез предаването им. Издаването и разпореждането с безналични финансови инструменти има действие от регистрацията им в Централния депозитар или в друг законоустановен регистър, съгласно реда и условията предвидени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа и в останалите нормативни актове. Паричните средства се прехвърлят по банкова сметка на Клиента. В тези случаи Банката дава отчет на Клиента за сключените сделки и за прехвърлянето на правата в полза на Клиента по реда и в сроковете, предвидени в този Раздел и в конкретния договор. Правата се прехвърлят на Клиента във възможно най-кратък срок, но не по-късно от 7 дни от датата на придобиването им от страна на Банката, освен ако за прехвърлянето на правата са необходими действия на държавни институции и/или на трети лица и/или съдействие на Клиента и спазването на срока е невъзможно, поради действия и/или бездействия на тези държавни институции и/или трети лица и/или неоказване на съдействие от страна на Клиента, за които Банката не отговаря. В последния случай Банката е длъжна да положи разумни усилия и в посочения по-горе срок да извърши законоустановените действия, с които да поиска по установения ред от държавните институции и/или от третите лица и/или от Клиента да бъде извършвано прехвърлянето на правата в полза на Клиента.

VIII. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА КЛИЕНТА

1. Клиентът има право да изисква точно изпълнение на задълженията на Банката, като ѝ оказва необходимото съдействие, включително като дава ясни, пълни и точни нареждания относно конкретните сделки с финансови инструменти в писмена форма и в рамките на работното време на Банката, предава на Банката редовни документи и валидни ценни книжа и др. Той отговаря за действителността на предадените на Банката финансови инструменти и документи. Страните по конкретната сделка (договор) уговарят ред и условия за замяна на нередовните финансови инструменти и документи.
2. Подаването на нарежданията по предходната точка, тяхното съдържание и изпълнение се уреждат в Глава Трета, Раздел IV от настоящите Общи условия.
3. Клиентът има право да оттегля нарежданията си. Оттеглянето трябва да бъде направено в писмена форма не по-късно от 24 часа преди срока за изпълнение на поръчката. Когато нареждане на Клиента за регистриране на прехвърляне на финансови инструменти е изпратено към електронна система за търговия на финансови инструменти, то не може да бъде отменено след момента, посочен в правилата за работа на такава система.
4. Клиентът няма право да дава поръчки относно финансови инструменти, компенсаторни инструменти и инвестиционни бонове, за които притежава вътрешна информация, или относно финансови инструменти компенсаторни инструменти и инвестиционни бонове, които са блокирани в Централния депозитар или в друга депозитарна институция, както и да дава поръчки относно сделки, представляващи прикрита покупка или продажба на финансови инструменти, компенсаторни инструменти и инвестиционни бонове.
5. Клиентът е длъжен да предостави на Банката паричните средства, необходими за плащане по сделката - предмет на нареждането, при подаване на нареждането, освен ако удостовери, че ще изпълни задължението си за плащане в рамките на периода за обичаен сетълмент, както и в случаите, предвидени в наредба.

ГЛАВА ЧЕТВЪРТА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, СТИМУЛИ И РАЗНОСКИ



I. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И СТИМУЛИ

1. Клиентът е длъжен да заплати на Банката възнаграждение за всяка сключена и изпълнена поръчка по конкретна сделка при условия и в срокове, уговорени в нея.

2. Банката няма право във връзка с представянето на инвестиционна или допълнителна услуга на Клиент да заплаща, съответно да предоставя и да получава, възнаграждение, комисиона или непарична облага, освен в случаите по т. 3 и 4 по-долу. Заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионата или непаричната облага е с оглед на подобряване качеството на услугата и не нарушава задължението на Банката да действа честно, коректно, професионално и в най-добър интерес на Клиента, когато:

- а) е обосновано от предоставянето на допълнителна услуга или услуга на висока стойност на Клиента, която е съразмерна на обхвата на получения стимул;
- б) не облагодетелства пряко Банката, нейните акционери или служители, без същевременно да предоставя и съществена облага за Клиента;
- в) стимулът е обоснован от предоставянето на облага за Клиента.

3. Във връзка с предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги на Клиента, Банката има право да заплаща, съответно да предоставя и получава, следните възнаграждения, комисиони или непарични облаги:

а) възнаграждение, комисиона или непарична облага, платени или предоставени от или на Клиента или негов представител;

б) възнаграждение, комисиона или непарична облага, платени или предоставени от или на трето лице или негов представител, ако са налице следните условия:

- заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионата или непаричната облага, е с оглед подобряване на качеството на услугата и не нарушава задължението на Банката да действа честно, коректно, професионално и в най-добър интерес на Клиента;

- съществуването, естеството и размерът на възнаграждението, комисионата или непаричната облага са посочени на Клиента ясно, по достъпен начин, точно и разбираемо, преди предоставянето на съответната инвестиционна или допълнителна услуга, а когато размерът не може да бъде определен, е посочен начинът за неговото изчисляване;

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

4. При управление на портфейл Банката няма право да приема възнаграждение, комисиона или друга парична или непарична облага от трето лице във връзка с предоставянето на тази инвестиционна услуга на Клиента. Изключение се допуска за незначителни непарични облаги, които подобряват качеството на предлаганите на Клиента услуги и предоставянето им не нарушава задължението на Банката да действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на Клиента и които отговарят на изискванията определени с наредба. Банката разкрива информация за всички получени незначителни непарични облаги.

5. Банката приема и прилага политика, с която осигурява, че всички възнаграждения, комисиони или парични облаги, предоставени или получени от трето лице или лице, действащо от името на трето лице, във връзка с управление на портфейл, се разпределят и прехвърлят на



Клиента възможно най-скоро след получаването им, но не по-късно от пет работни дни от получаването им.

6. Когато размерът на възнаграждението не е уговорен, дължи се определеното възнаграждение в тарифата на Банката по точка 3 от този Раздел.

7. Банката обявява в тарифа стандартното си комисионно възнаграждение за различните предлагани инвестиционни услуги и дейности, както и вида и размера на разходите за Клиентите, ако те не се включват във възнаграждението. Тарифата се излага на видно и достъпно място в помещението, в което Банката приема клиенти и се публикува на интернет страницата на Банката. При сключване на договор Банката предоставя на Клиента тарифата, като Клиентът удостоверява, че е запознат с нея и я приема. Приетата тарифа е неразделна част от договора. Банката публикува на видно място на интернет страницата си всяко изменение и допълнение на тарифата, съдържащи информация за датата на приемането им и датата на влизане в сила. Публикуването на измененията и допълненията в Тарифата по реда на предходното изречение се извършва в срок не по-кратък от един месец преди влизането им в сила. При несъгласие с измененията и допълненията на тарифата Клиентът има право да прекрати договора без предизвестие преди датата на влизането им в сила без да носи отговорност за неустойки и разноски, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от него активи, а Банката урежда отношенията си с Клиента в 7-дневен срок от получаването на изявлението за прекратяване.

8. Когато Банката се задължи да отговаря лично за изпълнението на задълженията по сключената сделка, тя има право и на отделно възнаграждение, което се уговаря писмено.

9. Банката има право на възнаграждение за събраните от нея суми на Клиента, което се уговаря отделно.

10 В случай на посредничество Банката има право на възнаграждение и от двете страни по сделката.

11. Възнаграждението се изплаща в 3-дневен срок след изпълнението на сделката, освен ако страните уговорят друго.

12. Безкасовото плащане се смята за извършено в момента, в който е заверена банковата сметка на Банката.

13. Възнаграждението на Банката и разходите за Клиента, когато те не се включват във възнаграждението, се определят в договора с Клиента.

14. Банката съхранява доказателства, че всички възнаграждения, комисиони или непарични облаги, предоставени или получени от нея, са предназначени да подобрят качеството на съответната услуга за Клиента, като води регистър на всички възнаграждения, комисиони или непарични облаги, които е получила от трето лице във връзка с предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги.

II. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И СТИМУЛИ

1. Чрез договора и тарифата или по друг подходящ начин Банката изпълнява задължението си своевременно преди предоставянето на инвестиционната или допълнителната услуга и при спазване на изискванията информацията, която предоставя на Клиентите си да е ярна, ясна и неподвеждаща, да предостави на Клиента или на потенциалния Клиент и информация относно



видовете разходи и такси за Клиента и техният размер. Информацията за разходите и таксите включва:

- а) всички разходи и такси за инвестиционните и допълнителните услуги;
- б) разходите, свързани с препоръчания, предлаган или продаден на Клиента финансов инструмент;
- в) начина на плащане на разходите и таксите;
- г) всички плащания към трети лица.

2. Банката предоставя на Клиента веднъж годишно в обобщен вид информацията по букви а) – г) на предходната т. 1, включително разходите и таксите във връзка с инвестиционната услуга и финансовия инструмент, които не произтичат от настъпването на пазарния риск за базовия пазар, така че Клиента да разбере общите разходи, както и техният общ ефект върху възвръщаемостта на инвестицията. По искане на Клиента Банката ще му предостави подробна разбивка на разходите по пера.

3. Информацията по т. 1 и 2 по-горе не се предоставя, когато инвестиционната услуга се предлага като част от финансов продукт, който се регулира от правото на Европейския съюз или от общи европейски стандарти във връзка с кредитни институции или потребителски кредити относно оценка на риска за клиентите и/или изискванията за предоставяне на информация.

4. Банката информира Клиента за възнагражденията, комисионите или паричните облаги, които са му прехвърлени в съответствие с т. 5 на предходния Раздел I, чрез периодични справки или по друг начин на траен носител.

III. РАЗНОСКИ, ЛИХВИ И ВРЕДИ

Клиентът е длъжен при поискване да достави на Банката средствата, които са необходими за изпълнение на сделката или дейността, и да ѝ заплати направените разноски заедно с лихвите и вредите, които е претърпяла във връзка с изпълнението на сделката или дейността, при условие че последните суми не са включени като част от уговореното възнаграждение.

ГЛАВА ПЕТА

РИСК, НЕВЪЗМОЖНОСТ И ОТГОВОРНОСТ

I. РИСК И НЕВЪЗМОЖНОСТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ

Рискът от невъзможността за изпълнение на конкретната сделка (договор) и поръчка се носи от Клиента. Ако изпълнението на задълженията на Банката стане невъзможно изцяло или отчасти поради независещи от Банката обстоятелства, Клиентът трябва да заплати на Банката направените от последната разноски и възнаграждение, съответно на извършената работа.

II. ОТГОВОРНОСТ

1. Ако Банката възложи поръчката или дейността на друг инвестиционен посредник, без да е имала право да се замести, тя отговаря за действията на заместника като за свои.

2. Ако Банката възложи поръчката или дейността на друг инвестиционен посредник, като е имала право да се замести, тя отговаря за пълнотата и точността на събраната информация за Клиента, която предоставя на заместника си, както и че препоръките, които е предоставила на Клиента, са подходящи.



3. Банката носи пълна и безусловна отговорност за всяко действие или бездействие на обвързан агент, когато той действа от името на Банката въз основа на писмен договор. Банката контролира дейността на обвързания агент, с които е сключила договор, с цел осигуряване спазването на изискванията на ЗПФИ и актовете по неговото прилагане при извършването на дейността на обвързания агент.
4. В случай на пълно виновно неизпълнение на задължение по конкретен договор неизправната страна дължи неустойка в размер на 20 на сто от стойността на неизпълненото задължение, освен ако не е договорено друго.
5. В случай на забава на изпълнение на задължение по конкретен договор неизправната страна дължи неустойка в размер на 1 на сто за всеки просрочен ден, но не повече от 20 на сто от стойността на неизпълненото задължение, освен ако не е договорено друго.
6. Банката и физическите лица - управители на Банката, както и нейните служители, отговарят при условията и по реда на ЗПФИ и Закона за публичното предлагане на ценни книжа за нарушения на нормативно установените правила при сключването и изпълнението на сделки с финансови инструменти.
7. Банката не носи никаква отговорност в случай на забава на сетълмент по сделка с финансови инструменти по причина, за която отговаря насрещната страна по сделката или самият Клиент на Банката.
8. Банката носи отговорност за загуби, претенции, щети или разходи, произтичащи от или във връзка с изпълнение или неизпълнение от нейна страна на задължения по договорите с клиенти за предоставяните от Банката инвестиционни услуги и дейности, в резултат на нейна груба небрежност или умисъл, пред което и да е лице или организация;
9. Клиентът заплаща или възстановява на Банката всяка заплатена от нея неустойка или санкционно плащане, наложени от организиран пазар на финансови инструменти, от Централния депозитар или друга депозитарна институция във връзка със забава в сетълмента по сделки с финансови инструменти или при каквото и да е друго неизпълнение на задължения, свързани със сделки с финансови инструменти или с действия по администриране или съхраняване на финансови инструменти, по причини, за които Клиентът отговаря. Клиентът отговаря пред Банката и за всички преки и косвени вреди, нанесени на Банката, както и за накърняването на нейната репутация, в резултат на неизпълнение на своите договорни задължения.

ГЛАВА ШЕСТА ИЗМЕНЕНИЕ, ДОПЪЛВАНЕ, ЗАМЕНЯНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ И КОНКРЕТНИТЕ СДЕЛКИ (ДОГОВОРИ)

1. Изменението, допълването или заменянето на тези Общи условия и на тарифата на Банката имат сила за Клиента по заварен договор, ако те са му били надлежно съобщени, чрез публикуване на интернет-страницата на Банката, и Клиентът не се е противопоставил преди датата на влизането в сила на Общите условия или Тарифата. Публикуването на измененията и допълненията в Общите условия, включително датата на приемането им и датата на влизането им в сила, се извършва на видно място на интернет страницата на Банката в срок не по-кратък от един месец преди влизането им в сила.



2. Конкретните сделки (договори) могат да бъдат прекратени по взаимно съгласие, както и от всяка една от страните с писмено предизвестие, направено в едномесечен срок.
3. Клиентът може да оттегли поръчка, съответно упълномощаване, по конкретна сделка с финансови инструменти най-късно 24 часа преди извършването ѝ. Независимо от това се прилага и разпоредбата на Глава Трета, Раздел VIII, точка 3, от тези Общи условия.
4. Банката може да се откаже писмено (включително чрез SWIFT, шифриран телекс, телефакс, и по електронната поща) от подадена поръчка най-късно 24 часа преди извършването ѝ. Банката има право да откаже подадена поръчка, когато Клиентът не оказва необходимото съдействие на Банката, включително когато не е дал ясни, пълни и точни нареждания относно конкретните сделки с финансови инструменти или не е предал на Банката нередовни документи и валидни ценни книжа и други. Ако отказът е неоснователен и Банката не съобщи своевременно за него на Клиента, тя дължи обезщетение за причинените от отказа вреди.
5. В случай на прекратяване на конкретна сделка (договор) всяка от страните е длъжна в 7-дневен срок да се отчете пред другата страна и да ѝ предаде всичко, което е получила във връзка с договора.
6. Нито една от страните не може да прехвърля правата си по конкретна сделка (договор) на трето лице, освен след получаване на писмено съгласие на другата страна.

ГЛАВА СЕДМА

СУБСИДИАРНО ПРИЛОЖЕНИЕ

НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ КЪМ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ УСЛУГИ ПО

ЧЛ. 6, АЛ. 3 ОТ ЗАКОНА ЗА ПАЗАРИТЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

1. Тези Общи условия се прилагат субсидиарно и към писмените договори, сключвани между Банката и Клиентите с предмет извършване на една или повече от допълнителните услуги по чл. 6, ал. 3 от ЗПФИ.
2. Банката може да извършва дейност по съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с това услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения в съответствие с разпоредбите на Глава Трета, Раздел VI от тези Общи условия.
3. Банката може да предоставя на свои Клиенти и парични средства за покупка на ценни книжа и/или инструменти на паричния пазар при условия и ред, определени в приложимото законодателство.

ГЛАВА ОСМА

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

I. УВЕДОМЛЕНИЯ

1. Всички уведомления между страните ще се извършват в писмена форма на адресите на Клиента и Банката, посочени в конкретния договор. Писмената форма се смята спазена, ако уведомлението е направено по пощата, SWIFT, шифриран телекс, телефакс, чрез електронна поща, на интернет страницата на Банката или по друг начин съгласуван с Клиента. Устните уведомления трябва да бъдат потвърдени писмено. Този ред за уведомяване се прилага, когато в действащото законодателство не е предвиден специален ред за предоставяне на информация.



Ако такъв специален ред за предоставяне на информация е предвиден, уведомленията между страните ще се извършват при строго спазване на съответните разпоредби. Уведомленията, които са извършени в отклонение от установените форма, начин и ред и/или не са изпратени на посочения от Клиента адрес, нямат сила.

2. Когато действащото законодателство или настоящите Общи условия предвиждат, че определена информация се предоставя на „траен носител“, траен носител ще означава всяко средство, което отговаря на условията по чл. 3 от Регламент (ЕС) № 2017/565 и позволява на клиента да съхранява информация, адресирана лично до него, по начин, достъпен за бъдещо ползване и за период от време, съответстващ на целите, за които е предоставена информацията, както и което позволява непромененото възпроизвеждане на съхранената информация. Банката има право да предоставя такава информация на траен носител, различен от хартия, само ако:

- а) предоставянето на такава информация на такъв носител е подходящо за контекста, в който се извършва или ще се извършва стопанската дейност между Банката и Клиента; и
- б) Клиентът, при предложение да направи избор между информация на хартиен носител или на този друг траен носител, изрично избира предоставянето на информацията на посочения друг носител.

3. Когато в съответствие с действащо законодателство или настоящите Общи условия Банката предоставя на Клиента информация, различна от Общите условия и тарифата, чрез интернет страницата на Банката и тази информация не е адресирана лично до Клиента, Банката гарантира изпълнението на следните условия:

- а) предоставянето на тази информация на този носител е подходящо за контекста, в който се извършва или ще се извършва стопанската дейност между Банката и Клиента;
- б) Клиентът е дал изрично съгласие за предоставянето на тази информация в тази форма;
- в) Клиентът е уведомен по електронен начин за адреса на интернет страницата и за мястото на интернет страницата, където може да бъде получен достъп до информацията;
- г) информацията е актуална;
- д) информацията е непрекъснато достъпна чрез посочената интернет страница за срок, в рамките на който Клиентът може да има основателна причина да я провери.

4. С приемането на тези ОУ Клиентите, които са определени като професионални или приемлива насрещни страни, изрично се съгласяват с получаването на информация по посочения в предходната т. 3 начин, като декларират, че този начин е подходящ по смисъла на б. а) от т. 3. Предоставянето от Клиента на Банката на адрес на електронна поща ще се счита за допълнително доказателство, че Клиентът има редовен достъп до интернет и че предоставянето на информацията чрез електронни съобщения е подходящо.

II. УРЕЖДАНЕ НА СПОРОВЕ

1. Независимо от разпоредбите на приложимите Процедури на Банката за реконсалиация (равнение) на портфейли и разрешаване на спорове, Страните разрешават възникналите между тях спорове по взаимно съгласие. При възникнал спор Банката е длъжна да обсъди с Клиента естеството на спора в срок не по-късно от 3 работни дни след възникване на спора. При обсъждането на спора Банката е длъжна да предостави на Клиента всички относими към спора документи и цялата налична по случая информация. При необходимост Банката е длъжна да осигури присъствието на лица с експертни познания в съответната област, които да дадат на Клиента нужните разяснения. При несъгласие от страна на Клиента с предоставените му разяснения Клиентът има право да сезира със случая Комисията за финансов надзор. Независимо от посочените възможности, страните по договора могат да упражнят всички законоустановени права в защита на законните си интереси.



2. В случай че не бъде постигнато съгласие, споровете се решават пред компетентния съд в гр. София, Република България. В договора между Клиента и Банката страните могат да уговорят нещо друго.

III. ПРИЛОЖИМОСТ НА ПРОЦЕДУРИТЕ ЗА РЕКОНСИЛАЦИЯ (РАВНЕНИЕ) НА ПОРТФЕЙЛИ И РАЗРЕШАВАНЕ НА СПОРОВЕ.

Страните се съгласяват, че по отношение на настоящите общи условия и сключените съгласно тях писмени договори и сделки ще се прилагат Процедурите на Банката за реконсиляция (равнение) на портфейли и разрешаване на спорове. С подписване на настоящия договор Клиентът декларира, че е запознат с условията на тези процедури, приема ги, и че му е предоставено копие от тях.

IV. ПРИЛОЖИМО ПРАВО И СЪКРАЩЕНИЯ

1. За неуредените в тези Общи условия случаи се прилага действащото в Република България законодателство. В договора между Клиента и Банката страните могат да уговорят друго приложимо право, в който случай разпоредбите на настоящите Общи условия не се прилагат.

2. Съкращения, използвани в настоящите Общи условия: **ЗПФИ** - Закон за пазарите на финансови инструменти; **Директива 2014/65/** - 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; **Делегиран Регламент 2017/565** - Делегиран Регламент на Комисията 2017/565 от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива; **Регламент 600/2014** - Регламент (ЕС) No 600/2014 на ЕП и Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) No 648/2012; Наредба No 38 - Наредба No 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници; **КФН** - Комисия за финансов надзор.