

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛИЕНТА

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. Общи условия
2. Политика за изпълнение на клиентски нареждания
3. Политика за определяне на клиентите
4. Тарифа за разходите, таксите и комисионите
5. Информация по чл. 450 от Регламент 575/2013 г. за 2015 г.
6. Информация по чл. 450 от Регламент 575/2013 г. за 2016 г.
7. Информация по чл. 450 от Регламент 575/2013 г. за 2017 г.
8. Архив

ОБЩИ УСЛОВИЯ,

ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИ НА ИП „ТРЕЙДИНГ 212“ ЕООД

(изменени с решение на управителите от 10.07.2017 г. и от 27.07.2017 г., в сила от 25.09.2017 г.)

(Заглавие изменено с решение на управителите от 10.07.2017 г. и изм. с решение на управителите от 16.10.2017 г.)

Раздел I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) Тези общи условия уреждат взаимоотношенията между клиентите и „Трейдинг 212“ ЕООД, наричан по-долу „ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК“ или ИП, във връзка с предлагането от последния на инвестиционните услуги и дейности, предмет на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), посочени по-долу.

(2) ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК сключва конкретен договор с клиент на основата на прилаганите от него настоящи общи условия, които са неразделна част от договора.

(3) Общите условия съдържат информацията, която ИП трябва да предостави на клиентите си (непрофесионални или професионални), съгласно изискванията на Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38), вкл. информация за начините за разумно и справедливо уреждане на споровете и за основните права и задължения на ИП и на клиента.

(4) Тарифата за стандартното комисионно възнаграждение по различните видове договори с клиенти, както и вида и размера на разходите за клиентите, ако те не се включват във възнаграждението на ИП, както и настоящите общи условия, прилагани при сключване на договори с клиенти се излагат на видно и достъпно място в помещението, в което ИП приема клиенти. Общите условия се предоставят на клиентите на хартиен носител.

(5) Информацията по ал. 3 се счита за представена ако общите условия и тарифата са предоставени на клиента и той удостовери, че ги приема.

Раздел II. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ – ИДЕНТИФИКАЦИЯ НА ИП, НАЧИНИ ЗА КОМУНИКАЦИЯ С КЛИЕНТИТЕ

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

(2) Информацията по ал. 1 е относно:

1. Идентификационни данни за ИП, за неговия адрес, телефони и друга информация за контакт:

(Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.)
наименование: „Трейдинг 212“ ЕООД

седалище и адрес на управление: гр. София, Столична община, район Изгрев, ул. „Лъчезар Станчев“ № 3 (Литекс Тауър), ет. 10

адрес за контакти: гр. София, Столична община, район Изгрев, ул. „Лъчезар Станчев“ № 3 (Литекс Тауър), ет. 10

телефон и друга информация за контакт:

а/ за Trader.bg:

- 02/4484850
- ел. поща: info@trader.bg
- www.trader.bg

б/ за Trading 212:

- 0044/2032868200
- ел. поща: info@trading212.com
- www.trading212.com

в/ за iTrend:

- 02/4484860
- ел. поща: info@iTrend.com
- www.iTrend.com

2. Езици, на които клиентът може да комуникира и да води кореспонденция с инвестиционния посредник и да получава документи и друга информация от него – за клиенти български граждани езикът е български, за клиенти чуждестранни граждани езикът е български, ако го владеят писмено и говоримо в достатъчна степен или английски в останалите случаи.

3. Предлагани от ИП услуги

а) Инвестиционни услуги и дейности, състоящи се в:

1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;
2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
3. управление на портфейл;
4. предоставяне на инвестиционни консултации на клиент;
5. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;
6. сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
7. поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка.

б) Допълнителни услуги, състоящи се в:

1. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързани с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;

2. предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие, че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;

3. консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;

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

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

6. свързани с поемане на емисии финансови инструменти;

7. предоставяне на услуги по б. „а“ и б. „б“, т. 1-6 във връзка с базовия актив на деривативни финансови инструменти по чл. 3, т. 2, букви „г“, „д“, „е“ и „и“ от ЗПФИ, доколкото са свързани с предоставянето на изброените по-горе в б. „а“ и б. „б“, т.1-6 инвестиционни и допълнителни услуги.

4. Издадени лицензи и други регистрации на дружеството

4.1. Лиценз за извършване на дейността инвестиционен посредник

- № РГ-03-0237/ 29 юни 2011 г. на Комисия за финансов надзор (КФН);
- № РГ-03-0237/ 7 август 2014 г. на Комисия за финансов надзор (КФН).

4.2. КФН е с адрес гр. София 1000, ул. „Будапеща“ № 16.

4.3. **Вписан в Търговския регистър** при Агенция по вписванията с ЕИК: 201659500.

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

1. лично – между клиента, респ. неговия представител и ИП, чрез лице, което работи по договор за ИП, като разменената между тях информация е на хартиен носител или устно (ако Наредба № 38 позволява съответната информация да се предостави на ИП, респ. клиента, устно).

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

3. размяна на кореспонденция, като за случаите, при които съгласно Наредба № 38 и настоящите общи условия се изисква предоставяне на информация на траен носител по смисъла на Наредба № 38, инвестиционният посредник предоставя информация на хартиен носител или по друг начин, за който са спазени следните изисквания:

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

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

3.1. Когато информацията се предоставя на клиенти чрез интернет страницата на посредника и не е адресирана до конкретен клиент, тя трябва да отговаря на следните условия:

- Наредба № 38 да позволява предоставянето на съответната информация чрез и посредством интернет страницата на посредника, когато тя не отговаря на изискванията за траен носител;

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

- клиентът изрично се е съгласил с този начин на предоставяне на информацията;

- клиентът е уведомен чрез електронен способ за адреса на интернет страницата на посредника и мястото на страницата, където се намира тази информация;

- информацията е актуална;

- информацията е достъпна непрекъснато на интернет страницата на посредника за времето, обикновено необходимо на клиентите да се запознаят с нея.

(2) Предоставянето на информация чрез електронни средства за комуникация се счита за подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента, ако са налице данни, че клиентът има редовен достъп до интернет. Счита се, че клиентът има редовен достъп до интернет, ако предостави адрес на електронна поща за нуждите на установените отношения с инвестиционния посредник.

Раздел III. НАЧИНИ ЗА ПРИЕМАНЕ НА НАРЕЖДЕНИЯ

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

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

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

2.1. При подаване на нарежданията по т. 1 и 2 в адреса на управление, клон или офис на ИП, ако при проверка на самоличността на клиента се установи, че има промяна в личните данни и/или му е издаден нов документ за самоличност, се прилага чл. 24, ал. 5 от Наредба № 38.

3. Подаване на нареждания за сделки с финансови инструменти по факс, телефон, електронна поща или чрез друг дистанционен способ за комуникация от клиенти.

3.1. В този случай ИП до края на работния ден съставя документ, съдържащ данните по чл. 34, ал. 1 от Наредба № 38 и данните – предмет на декларациите по чл. 35, ал. 1 от Наредба № 38, с който удостоверява съдържанието на дистанционно подаденото нареждане.

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

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

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

3.5. Когато нарежданията се подават по телефон, ИП е длъжен да направи запис на разговора с клиента. Когато нарежданията се подават по друг дистанционен способ, ИП е длъжен да съхрани на електронен носител данните, предоставени от клиента във връзка с нарежданията. Факс съобщенията се съхраняват на хартиен носител.

4. Подаване на нареждания за сделки с финансови инструменти чрез електронна система за търговия, която гарантира спазването на изискванията по Наредба № 38 и осигурява достъп на клиента до определено място за изпълнение.

4.1. Достъпът до системата по т. 4 и въвеждането на нареждания от клиента се осъществява чрез уеб, компютърни и/или мобилни приложения, които осигуряват надеждна идентификация на клиента.

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

(2) При приемане на нареждането ИП предоставя на клиента подписан екземпляр от приетото нареждане по чл. 34, ал. 1 Наредба № 38, освен ако съгласно Наредба № 38 изрично е позволено обратното. .

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

(4) Инвестиционният посредник предоставя инвестиционни и допълнителни услуги, вкл. приема нареждания за сметка на клиенти само въз основа на сключен между тях договор по чл. 24, ал. 1, респ. по чл. 26а, чл. 26б или 26в от Наредба № 38, при което се спазват всички изисквания на Наредба № 38.

Раздел IV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ОТЧЕТИ И ПОТВЪРЖДЕНИЯ НА КЛИЕНТИ

Чл. 5. (1) Съгласно настоящите общи условия клиентите се информират, че ще получават текущо и периодично информиране относно вида, периодичността и срока за предоставяне на отчети и потвържденията до клиента във връзка с извършваните инвестиционни услуги и дейности, указано в настоящия раздел.

(2) Съгласно настоящия раздел, отделно от уведомяването по чл. 6 и 7, клиентите на ИП се уведомяват и получават информация:

1. В случаите, когато инвестиционният посредник извършва сделки във връзка с управление на портфейл за сметка на непрофесионален клиент или води сметки за такива клиенти, които включват непокрита позиция по сделки или прехвърляния, зависещи от бъдещи условни събития. ИП уведомява непрофесионалния клиент, когато загубите надхвърлят предварително определените по споразумение с клиента прагове. Уведомлението по изречение второ се извършва не по-късно от края на работния ден, в който тези прагове са надхвърлени, или когато това е станало в неработен ден – до края на следващия работен ден.

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

3. Когато ИП държи пари или финансови инструменти на клиента. В този случай поне веднъж годишно ИП предоставя на траен носител отчет с минимално съдържание, определено в чл. 49, ал. 1 от Наредба №38, освен ако съдържанието на този отчет не е отразено в друг периодичен отчет до клиента.

Чл. 6. (1) В случаите, когато инвестиционният посредник сключва сделка за сметка на непрофесионален клиент, която не е в изпълнение на договор за управление на индивидуален портфейл, той изпраща на траен носител при първа възможност, но не по-късно от първия работен ден, следващ сключването на сделката, потвърждение за сключената сделка. Ако потвърждението е прието от инвестиционния посредник чрез трето лице, уведомяването на клиента се извършва не по-късно от първия работен ден, следващ деня, в който инвестиционният посредник е получил потвърждението от третото лице.

(2) Потвърждението по ал. 1 съдържа такава част от информацията, указана в чл. 45, ал. 2 от Наредба № 38, която е относима към конкретната сделка при съответно приложение на табл. 1 от Приложение 1 на Регламент (ЕО) № 1287/2006 на Комисията.

(3) Когато поръчката е изпълнена на части, ИП може да предостави по чл. 45, ал. 2, т. 9 от Наредба № 38 на клиента информация за цената на всяка сделка или средна цена. Когато предостави средна цена, ИП при поискване предоставя на непрофесионален клиент информация за цената на всяка сделка поотделно.

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

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

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

(7) При поискване на клиента се предоставя информация за статуса на поръчката и за нейното изпълнение.

(8) Алинеи 1 и 5 не се прилагат за поръчки на клиенти с предмет облигации за финансиране на споразумения за ипотечни заеми, по които страна са тези клиенти, при които 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.

(9) В случаите на подадени поръчки за непрофесионален клиент с предмет дялове или акции на предприятия за колективно инвестиране, които се изпълняват периодично, инвестиционният посредник предприема действията по ал. 1 или предоставя на клиента най-малко веднъж на 6 месеца информацията по ал. 2 във връзка с тези сделки.

(10) В случая на нареждане, подадено и прието по чл. 4, ал. 1, т. 4 от настоящите общи условия, потвърждението по ал. 1, съответно информацията по ал. 3-5, се предоставят на клиента чрез електронната система. Чл. 7. (1) При предоставяне на услугата управление на портфейл, ИП предоставя на траен носител по смисъла на Наредба № 38 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.

(2) За непрофесионалните клиенти отчетът съдържа информацията, указана в чл. 46, ал. 2 на Наредба № 38, когато е приложима.

(3) Инвестиционният посредник предоставя отчет по ал. 1 на всеки шест месеца, когато е сключил договор с непрофесионален клиент, освен:

1. когато е направено искане от клиента да получава отчет на всеки три месеца;

2. в случаите по ал. 5 отчетът се представя един път на всеки 12 месеца;

3. когато в договора между инвестиционния посредник и клиента се допуска ливъридж при управлението на портфейла; в този случай отчетът се представя най-малко веднъж месечно.

(4) С настоящите общи условия ИП изрично уведомява непрофесионалния клиент за това, че има право да отправи искане до ИП за получаване на отчет по ал. 1 на всеки три месеца. Изключението по ал. 3, т. 2 не се прилага за сделки с финансови инструменти по чл. 3, т. 2, букви „в“ – „и“ и § 1, т. 1, буква „в“ от ЗПФИ.

(5) Клиентът има право да избере да получава отчет за всяка сключена сделка по управление на портфейла му след нейното сключване. В случаите по изречение първо инвестиционният посредник предоставя на клиента съществената информация за сделките на траен носител незабавно след тяхното сключване. В случаите, когато клиентът е непрофесионален, инвестиционният посредник му изпраща потвърждение за сделката, съдържащо информацията по чл. 45, ал. 2 от Наредба № 38, най-късно първия работен ден, следващ сключването на сделката, или ако инвестиционният посредник е получил потвърждението чрез трето лице – не по-късно от първия работен ден, следващ получаването на потвърждението. Изречение трето не се прилага, ако потвърждението съдържа същата информация като потвърждението, което е изпратено незабавно на клиента от друго лице.

(6) Инвестиционният посредник уведомява непрофесионалния клиент, за чиято сметка управлява портфейл, когато има непокрити отворени позиции по условни сделки.

Раздел V. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО МЕРКИТЕ ЗА ГАРАНТИРАНЕ НА КЛИЕНТСКИТЕ АКТИВИ, ВКЛ. СИСТЕМИ ЗА КОМПЕНСИРАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Чл. 8. Съгласно настоящите общи условия ИП предприема мерки, за да гарантира финансовите инструменти или пари на клиенти, ако държи такива за клиента, за които клиентът се счита информиран съгласно настоящия раздел.

Чл. 9. Във връзка с опазването и съхраняването на паричните средства и ценните книжа на своите клиенти, ИП е длъжен да ги уведомява за всички предвидени по чл. 32 от Наредба № 38 обстоятелства и хипотези, в случаите, когато те са налични.

Чл. 10. Инвестиционният посредник 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.

Чл. 11. (1) Финансовите инструменти на клиенти се съхраняват в депозитарна институция по клиентски сметки към сметката на инвестиционния посредник или по сметки, открити към сметката на трето лице. Депозитарна институция по предходното изречение е лице, което осъществява дейност по регистриране на финансови инструменти и по прехвърляния на такива инструменти чрез откриване и водене на сметки на техните емитенти и/или притежатели.

(2) Когато ИП съхранява финансови инструменти на клиенти при трето лице, стриктно се спазват изискванията, ограниченията, респ. забраните, предвидени в чл. 28 от Наредба № 38.

Чл. 12. (1) ИП не може да съхранява при себе си парични средства на своите клиенти. Дружеството депозира паричните средства, предоставени от клиенти или получени в резултат на извършени за тяхна сметка инвестиционни услуги, в лице по чл. 34, ал. 3 ЗПФИ най-късно до края на следващия работен ден, като предприема необходимите действия за диверсифициране на средствата към лицата по същия член. ИП предприема и необходимите действия, за да осигури, че депозиранието съгласно предходното изречение парични средства на клиенти се водят по индивидуални сметки или сметка на клиентите, отделно от паричните средства на инвестиционния посредник. В договора, сключен между ИП и лицето по чл. 34, ал. 3 ЗПФИ, изрично се посочва, че в откритата сметка се съхраняват клиентски парични средства и че тези средства не подлежат на запорирание за задължения на дружеството. ИП приема плащания в брой от клиенти за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги, както и парични средства, необходими за плащане по сделка с финансови инструменти, съответно извършва плащания към клиенти, при спазване на изискванията на Закона за ограничаване на плащанията в брой. (2) ИП може да депозира паричните средства на своите клиенти в лице по ал. 1, изр. второ, с което се явява свързано лице, само ако клиентите са дали писмено съгласие за това.

(3) При изпълнение на задължението по настоящия раздел ИП стриктно спазва изискванията, ограниченията и забраните, установени в чл. 29, ал. 2-6 на Наредба № 38.

(4) Съхранението и регистрацията на държавни ценни книжа, емитирани на вътрешния пазар, се осъществява при условията и по реда на Закона за държавния дълг и актовете по прилагането му.

Чл. 13. При сключване на договор с клиент дружеството:

1. открива и аналитични сметки за финансовите инструменти и паричните средства на клиента, в съответствие със счетоводното законодателство;

2. спазва стриктно правилата за водене на отчетност, установени в Наредба № 38;

3. редовно уведомява клиентите си за наличностите и операциите по сметките за парични средства и за финансовите инструменти, които съхранява, и за условията на договорите за тяхното съхраняване;

4. присвоява на клиентите си уникален номер и води за тях регистър, като открива и води клиентски сметки на аналитично ниво.

Чл. 14. Разпореджането с финансови инструменти или парични средства за сметка на клиенти се осчетоводява и отразява незабавно в клиентските подсметки на синтетично ниво.

Чл. 15. (1) ИП няма право да използва, освен в случаи, изрично определени с наредба:

1. за своя сметка паричните средства и финансовите инструменти на своите клиенти;

2. за сметка на свой клиент парични средства или финансови инструменти на други клиенти;

3. за сметка на клиент свои парични средства или финансови инструменти.

(2) В изрично определените случаи, когато се допуска извършването на действия по ал. 1, т. 1-3, се прилагат правилата, ограниченията и забраните, установени в чл. 30 от Наредба № 38.

Чл. 16. В помещенията, в които се извършва дейността, се осигурява сигнално-охранителна техника. Същите следва да отговарят и на нормите за противопожарна безопасност.

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

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

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

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

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

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

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

Чл. 19. При извършване на услуги и дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 ЗПФИ дружеството предприема всички необходими действия за установяване на потенциалните конфликти на интереси между:

1. инвестиционният посредник, вкл. управителите или други лица, които управляват дейността му, и всички други лица, които могат да сключват самостоятелно или съвместно с друго лице сделки за сметка на дружеството, всички други лица, които работят по договор за него, и свързаните с него чрез контрол лица, от една страна, и клиентите му, от друга страна;

2. отделните му клиенти.

Чл. 20. Съгласно настоящата политика конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги от инвестиционния посредник и може да накърни интереса на клиент. Политиката съдържа обстоятелствата, които представляват конфликт на интереси или могат да доведат до конфликт на интереси, порождащ риск от увреждане на интересите на клиент или клиенти на инвестиционния посредник, вкл. такива обстоятелства, които са или следва да бъдат известни на инвестиционния посредник и които могат да доведат до конфликт на интереси в резултат на структурата на групата, част от която е инвестиционният посредник, и дейността на останалите членове на групата, както и процедурите и мерките за третиране на такива конфликти;

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

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

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

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

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

1.4. осъществява същата дейност като клиента;

1.5. получава или ще получи от лице, различно от клиента, облаги във връзка с услуга, предоставена на клиента, под формата на парични средства, стоки или услуги в нарушение на чл. 14 от Наредба № 38 или различни от стандартното възнаграждение или комисиона за тази услуга.

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

3. Хипотеза, при която ИП, отчитайки професионалните качества и пазарната репутация на лицата по чл. 34, ал. 2, т. 2-4 ЗПФИ и нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на паричните средства, установи, че могат да бъдат накърнени правата на клиента.

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

4.1. Когато ИП обединява клиентско нареждане със сделка за собствена сметка и така обединеното нареждане е изпълнено частично;

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

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

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

Чл. 22. ИП при наличие на посочените по чл. 21 обстоятелства спазва следните мерки и процедури за третиране на конфликтите на интереси:

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

2. разясняват се на всеки клиент общите условия, приложими към договорите с клиенти преди сключването на договор;

3. стриктно се спазват мерките и изискванията по чл. 42, ал. 3 от Наредба № 38;

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

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

5.1. спазване на пълна поверителност и предотвратяване на обмена на информация между тях и останалите служители на ИП, когато обменът на тази информация може да накърни интересите на един или повече клиенти;

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

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

5.4. забранява се на служителите, вкл. на управителите, да оказват неподходящо въздействие върху начина, по който друго лице, което работи по договор за ИП, извършва услуги и дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 ЗПФИ;

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

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

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

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

3. дава се предимство на интереса на клиента пред собствения интерес, вкл. когато е обединено клиентско нареждане със сделка за собствена сметка и така обединеното нареждане е изпълнено частично, ИП разпределя сделките за сметка на клиента с предимство и в интерес на клиента, освен в изрично посочените в Наредба № 38 изключения;

4. уведомява се лице от отдела за вътрешен контрол за такива сделки, като то следва да окаже съдействие за разрешаването на конфликта, ако е възникнал;

5. стриктно се спазват правилата за отделяне на собствения портфейл от финансови инструменти от този на инвеститорите;

6. ИП съхранява и актуализира информация за видовете инвестиционни или допълнителни услуги или инвестиционни дейности, извършвани от инвестиционния посредник или за негова сметка, при които възниква или може да възникне в процеса на осъществяване на услугата или дейността конфликт на интереси, който води до съществено накърняване на интереса на клиент или клиенти на инвестиционния посредник.

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

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

Чл. 25. Финансови инструменти, които могат да бъдат предмет на предоставяните от ИП услуги и дейности по чл. 5 ЗПФИ спрямо клиентите по смисъла на ЗПФИ, са:

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

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

б) облигации и други дългови ценни книжа, включително депозитарни разписки за такива ценни книжа;

в) други ценни книжа, които дават право за придобиване или продажба на такива ценни книжа или които водят до парично плащане, определено посредством ценни книжа, валутни курсове, лихвени проценти или доходност, стоки или други индекси или показатели.

2. инструменти, различни от ценни книжа:

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

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

в) опции, фючърси, суапове, форуърдни договори с фиксиран лихвен процент и други деривативни договори върху ценни книжа, валута, лихвени проценти, доходи или други деривативни инструменти, индекси или финансови показатели, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка или чрез парично плащане;

г) опции, фючърси, суапове, форуърдни договори с фиксиран лихвен процент и други деривативни договори върху стоки, задълженията по които трябва да бъдат изпълнени чрез парично плащане или задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане по искане на една от страните (извън случаите на неизпълнение или друго основание за прекратяване на договора);

д) опции, фючърси, суапове и други деривативни договори върху стоки, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка, когато те се търгуват на регулиран пазар и/или на многостранна система за търговия;

е) опции, фючърси, суапове, форуърдни договори и други деривативни договори върху стоки, извън посочените по буква „д“, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка, които не са търговски ценни книжа и които съгласно чл. 38, параграф 1 от Регламент (ЕО) № 1287/2006 на Комисията имат характеристиките на други деривативни финансови инструменти в зависимост от това дали подлежат на клиринг и сетълмент, включително чрез признати клирингови къщи, или се използват като обезпечение при маржин покупки или къси продажби;

ж) деривативни финансови инструменти за прехвърляне на кредитен риск;

з) договори за разлики;

и) опции, фючърси, суапове, форуърдни договори с фиксиран лихвен процент, както и всякакви други деривативни договори във връзка с изменения на климата, товарни тарифи, цени на квоти за търговия с емисии, проценти на инфлация и други официални икономически статистически показатели, задълженията по които трябва да бъдат изпълнени чрез парично плащане или задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане по искане на една от страните (извън случаите на неизпълнение или друго основание за прекратяване на договора), както и всякакви други деривативни договори, свързани с активи, права, задължения, индекси и показатели извън посочените по този член, които имат характеристиките на другите деривативни финансови инструменти в зависимост от това дали се търгуват на регулиран пазар, подлежат на клиринг и сетълмент, включително чрез признати клирингови къщи, или се използват като обезпечение при маржин покупки или къси продажби, както и деривативните договори съгласно чл. 38, параграф 3 от Регламент (ЕО) № 1287/2006 на Комисията.

2.1. Опция по б. „в“-„и“ е деривативен финансов инструмент, който изразява правото за закупуване или продажба на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти по предварително фиксирана цена до изтичането на определен срок или на определена дата.

2.2. Фючърс по б. „в“-„и“ е деривативен финансов инструмент, който изразява правото и задължението за закупуване или продажба на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти по предварително фиксирана цена на определена дата.

2.3. Договори за разлики по б. „в“-„и“ са деривативен финансов инструмент, който изразява правото за получаване, съответно задължението за заплащане, на разликата между пазарната стойност на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти и предварително фиксираната им в договора цена.

Чл. 26. (1) С настоящите общи условия клиентът се уведомява, че инвестирането във финансови инструменти по предходния член носи рискове. Търсенето на по-висока доходност от тези инструменти предполага и по-висок риск, включително риска да се изгуби цялата направена инвестиция.

(2) Всеки от описаните в чл. 25 инструменти е свързан с риск в по-голяма или по малка степен. При всички инструменти има пазарен риск – възможността от загуби в резултат на изменението на цената на финансовия инструмент и/или на лихвения процент, валутния курс и други фактори, определящи стойността на финансовия инструмент, както и ликвиден риск – възможността инвеститорът да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми, както и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове. При всеки от инструментите може да възникне и системен риск – риск от невъзможност на един участник в сетълмента да изпълни своите задължения, водещ до невъзможност за други участници да изпълнят своите задължения в срок. При инструменти, които са деноминирани в чуждестранна валута, има и валутен риск – риска от всяка промяна в стойността на съответната валута и влошаване на условията на валутния режим в дадената страна. Освен това всеки инструмент има и специфични за него рискове. Акциите носят риск от: понижаване на цената си в бъдеще; риск да не могат да бъдат трансформирани изцяло или отчасти в пари закупените акции; риск да не се получи ликвидационен дял при евентуалното прекратяване на дружеството; риск дружеството да бъде отписано като публично дружество или инвеститорът да пропусне, ако не следи пазара, отправено търгово предложение. Държавните ценни книжа по принцип са много нискорискови, но и при тях може да възникне риск от влошаване на макроикономическото положение в държавата, което да не ѝ позволява да посрещне задълженията си по емитираните от нея дългови книжа. При облигациите рискът се свързва със структурата и финансовото състояние на емитента на облигацията, като колкото повече тези показатели се влошават, толкова повече се повишава рискът при самата облигация. Рискът при дяловете в схема за колективно инвестиране са свързани с рисковия профил на схемата на колективно инвестиране, с лошо управление на инвестициите и с всички останали рискове, характерни за инструментите, в които тази схема е инвестирала парите на инвеститорите. При опциите рискът за купувача е от загуба на платената премия, ако той не упражни опцията, а при продавача рискът е неограничен. При дериватните инструменти – опции, фючърси, форуърдни договори, суапове, има и базов риск – рискът от колебания в базата, тъй като стойността им зависи от стойността и динамиката на базовия актив. От друга страна при тях ливъриджът (това е т.нар. ефект на лоста) може да мултиплицира загубите, защото дори малки промени в пазарната цена могат да доведат до големи отклонения в цената на инструмента, от което възниква рискът да се загуби цялата инвестиция. Освен това при тези инструменти има риск от неизпълнение на задълженията на насрещната страна по сделката, от неплатежоспособността ѝ. Риск за инвеститора е и това, че резултат от сделки с финансови инструменти той може да поеме финансови и други допълнителни задължения, включително непредвидени задължения, допълнителни към разходите за придобиване на инструментите. При търговията на маржин, рискът идва от възможността да се търгува със средства, надхвърлящи депозиранияте суми, като маржин изискванията за депозирана сума варират в зависимост от регулирания пазар, където се търгуват фин. инструменти, от рисковата категория, в която попадат съответните инструменти, от ликвидността, като особено при договорите за разлики като инструмент може значително да се увеличи лостовият ефект (обяснен по-горе) или ливъриджът до нива около 10 пъти наличните средства, което води до риска инвеститорът не само да изгуби направената инвестиция, но и дори да поеме допълнителни непредвидени задължения.

Чл. 27. С настоящите общи условия ИП уведомява всички свои клиенти за възможността по тяхна инициатива или по инициатива на ИП те да бъдат определени като професионални или непрофесионални, както и като приемлива насрещна страна.

Чл. 28. Условията и критериите, по които един клиент се определя като професионален или непрофесионален, са критериите установени в приложението по чл. 36 от ЗПФИ и политиката на ИП за определянето на клиентите като професионални/непрофесионални. Така съгласно настоящите общи условия, прилаганата от ИП политика и критериите и условията, установени в ЗПФИ за определянето на клиентите като професионални/непрофесионални:

1. Професионални клиенти по отношение на всички инвестиционни услуги, дейности и финансови инструменти, са тези, които отговарят на критериите и условията, установени в т. 1-4 на раздел първи на приложението по чл. 36 от ЗПФИ, респ. на политиката на ИП.

2. Клиенти, които могат да бъдат смятани по тяхно искане за професионални клиенти – това са клиенти извън тези по раздел първи на приложението по чл. 36 отЗПФИ, които отговарят на идентификационните критерии по раздел втори, т. 1 от приложението по чл. 36 отЗПФИ и е спазена процедурата, установена в т. 2 на раздел втори от приложението по чл. 36 отЗПФИ, респ. политиката на ИП.

3. Непрофесионален клиент е клиент, за който не са налице условията и критериите, установени в т. 1 и 2.

Чл. 29. Съгласно настоящите общи условия приемлива насрещна страна е лице, което е включено в кръга от лица, изрично изброени в легалното определение на „приемлива насрещна страна“, дадено в § 1, т. 29 на ДР на ЗПФИ, и изрично е поискало да бъде третирано като такава.

Чл. 30. (1) С настоящите общи условия клиентите се уведомяват изрично за правото им да поискат да бъдат определени по различен начин, включително за правото професионалният клиент по чл. 28, т. 1 от настоящите общи условия да поиска промяна в условията на договора с цел осигуряване на по-висока степен на защита, която се осигурява по негово искане и преценка, че не може правилно да оцени и управлява рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти. По-високата степен на защита по предходното изречение осигурява на клиента, че няма да се смята за професионален за целите на приложимия режим към дейността на ИП и се предоставя въз основа на писмено споразумение по реда на чл. 36, ал. 4 от ЗПФИ.

(2) С настоящите общи условия клиентът, който е поискал да бъде определен по различен начин, се уведомява, че при определянето му по друг начин е ограничена степената на неговата защита, а именно определени хипотези, задължения, изисквания към ИП, вкл. и за предоставяне на информация по: чл. 5, ал. 1, т. 1; чл. 8, ал. 1 и 2; чл. 9, ал. 3; чл. 10, ал. 4; чл. 10, ал. 6; чл. 22, ал. 4; чл. 30, ал. 1, изр. второ; чл. 32, ал. 5; чл. 45, ал. 1; чл. 45, ал. 10; чл. 46, ал. 2 и 3; чл. 47, чл. 53 от Наредба № 38, които осигуряват по-висока степен на защита се прилагат само по отношение на непрофесионалните клиенти, а чл. 19, ал. 2 и 3, чл. 45, ал. 5, чл. 20, ал. 2, чл. 8, ал. 3 от Наредба № 38, касаещи професионалните клиенти, също съдържат ограничение на степената на защита, т.е. ИП не е длъжен да осигурява на професионалните клиенти тази по-висока степен на защита, характерна за непрофесионалните клиенти. Ограничената степен на защита на професионалните клиенти е свързана и с това, че същите са изключени от системата за защита на инвеститорите, за която клиентите са информирани в чл. 17 от настоящите общи условия, като те са изрично изключени от кръга на лицата по чл. 77, ал. 2 от ЗПЦК.

(3) Клиентите на инвестиционния посредник, определени като професионални съгласно чл. 28, т. 2 от общите условия, се информират за това, че са длъжни да уведомяват инвестиционния посредник за всяка промяна в данните, послужили като основание за определянето им като професионални клиенти.

(4) Ако в хода на извършваната от ИП дейност същият установи, че клиент, определен като професионален съгласно чл. 28, т. 2 от общите условия, е престанал да отговаря на условията, установени в ЗПФИ и политиката на ИП за определяне на клиентите като професионални по тяхно искане, при които е определен като професионален клиент, инвестиционният посредник предприема необходимите мерки за прилагане на по-високата степен на защита по отношение на този клиент.

Чл. 31. (1) Клиентите се информират, че когато ИП извършва инвестиционни услуги по чл. 5, ал. 2, т. 1, 2 и 3 от ЗПФИ, той може да сключва сделки с приемливи насрещни страни, без да е длъжен да спазва изискванията по чл. 27, ал. 4 и 7, чл. 28, 30 и чл. 33, ал. 2 ЗПФИ по отношение на конкретните сделки или съответната допълнителна услуга, пряко свързана с тези сделки.

(2) Всеки субект, определен като приемлива насрещна съобразно законовите изисквания, може изрично да поиска да не се смята за такава страна – изцяло или за конкретна сделка.

(3) Съгласно настоящите общи условия ИП по собствена инициатива или по искане на клиента може:

1. да определи като професионален или непрофесионален клиент, който в други случаи би бил определен като приемлива насрещна страна по смисъла на § 1, т. 29 ЗПФИ;

2. да определи като непрофесионален клиент, който се счита за професионален клиент по смисъла на чл. 28, т. 1 от настоящите общи условия.

(4) Когато лице, определено като приемлива насрещна страна, поиска да не бъде третирано като такава и ИП се съгласи, това лице ще се третира като професионален клиент, освен ако изрично не е поискало да бъде третирано като непрофесионален клиент.

(5) В случаите, когато приемлива насрещна страна изрично поиска да бъде третирана като непрофесионален клиент, се прилагат съответно чл. 36, ал. 2-5 ЗПФИ.

Чл. 32. (1) Инвестиционният посредник предоставя на непрофесионалните си клиенти и на потенциалните непрофесионални клиенти следната информация за разходите и таксите по сделките, доколкото е приложима:

1. общата цена, която ще бъде платена от клиента във връзка с финансовия инструмент или предоставената инвестиционна или допълнителна услуга, включително всички възнаграждения, комисиони, такси и разноски, както и всички данъци, платими чрез инвестиционния посредник; в случай че точната цена не може да бъде определена, се посочва основата за изчислението ѝ по начин, по който клиентът може да я провери и потвърди; комисионите на инвестиционния посредник се посочват отделно във всеки отделен случай. Информацията по изречение първо се съдържа в тарифата на ИП за стандартното му комисионно възнаграждение по различните видове договори с клиенти, както и за вида и размера на разходите за клиентите (таксите, които се дължат към съответното място на изпълнение – регулиран пазар, многостранна система за търговия и т.н., таксите за сетълмент към депозитарна институция), ако те не се включват във възнаграждението, както и в конкретно нареждане, изпълнявано в резултат на сключен договор с ИП, респ. в периодичните отчети при управление на портфейл;

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

3. с настоящите ОУ клиентът се уведомява, че при получаване на дивиденди се удържа данък още при източника. Клиентът се уведомява за възможността да възникнат и други разходи, включително данъци, свързани със сделките с финансови инструменти или предоставени инвестиционни услуги, които не се плащат чрез посредника и не са наложени от него.

4. Задължението по предходните точки не се прилага относно дялове и акции на колективни инвестиционни схеми, ако ИП предостави на клиента информацията, съдържаща се в проспекта съгласно чл. 69 от Директива 2009/65/ЕО.

(2) Съгласно правилата и начините за плащане на ИП, установени в настоящия член и алинея на общите условия, клиентът се информира, че:

1. ИП изисква от клиент, който подава нареждане за покупка на финансови инструменти, да му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката – предмет на нареждането, при подаване на нареждането, освен ако клиентът удостовери, че ще изпълни задължението си за плащане, както и в други случаи, предвидени в наредба.

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

3. Начинът на плащане може да бъде депозиране на паричните средства при ИП, при спазване на изискванията на Закона за ограничаване на плащанията в брой, или по банков път, като в този случай ИП стриктно спазва правилата за съхранение на клиентските пари, установени в чл. 12 от настоящите общи условия и тези в Наредба № 38.

Чл. 33. (1) Съгласно настоящите общи условия непрофесионалните клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти на ИП се уведомяват, че предоставените на посредника пари и/или финансови инструменти могат да бъдат съхранявани само на местата и при трети лица, които са посочени в раздел пети на настоящите общи условия. Клиентът се уведомява, че при несъстоятелност на лице по чл. 34, ал. 3, т. 2 или 3 ЗПФИ, когато парите му се съхраняват в обща сметка, той може да понесе вреди, поради това, че ИП не се ползва със защита за гарантиране на влоговете. Съгласно настоящите общи условия ИП носи отговорност по съхраняването на депозираните пари и/или финансови инструменти и придобитите резултати от сделките с грижата

на добър търговец при спазване на нормативните изисквания и настоящите общи условия. С оглед специфичната роля на ИП на капиталовия пазар, той носи и административно-наказателна отговорност съгласно действащата нормативна уредба при неспазване на свое задължение, установено с нормативен акт.

(2) С настоящите общи условия ИП уведомява непрофесионалните си клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти за възможността финансовите му инструменти да бъдат съхранявани в обща сметка при трето лице, когато националното законодателство допуска такава възможност. Инвестиционният посредник уведомява непрофесионалните си клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти за случаите, когато националното законодателство не позволява финансовите инструменти на клиента, държани от трето лице, да бъдат отделени от финансовите инструменти на това трето лице или на инвестиционния посредник. Рисковете за клиента, произтичащи от обстоятелствата по предходните изречения, са свързани с възможността това лице да изпадне в несъстоятелност или неплатежоспособност, както и в случаите по изречение второ възниква риск третото лице да отговаря пред кредиторите си (ако има такива) и с финансовите инструменти на клиента.

(3) Инвестиционният посредник изрично уведомява клиента или потенциалния клиент, когато сметките, които съдържат неговите пари и финансови инструменти, подлежат или ще подлежат на уредба от правото на държава, която не е държава членка. В този случай правата на клиента, свързани с финансовите инструменти или паричните средства по изр. Първо, могат да се различават поради приложимостта на правото на трета държава.

Чл. 34. (1) Чрез настоящите общи условия ИП изрично уведомява клиента за:

1. наличието на право на обезпечение или право на задържане върху клиентските пари или финансови инструменти за инвестиционния посредник.

Условията, при които възниква или може да възникне право на обезпечение съгласно нормативните изисквания, са следните: клиентът с бездействието си да заплашва удовлетворението на ИП в качеството му на кредитор, освен ако се касае за такова право, упражняването на което зависи от чисто личната преценка на клиента в качеството му на длъжник.

Условията, при които възниква или може да възникне право на задържане, са следните: ИП да има срещу клиента си в качеството му на кредитор изискуемо вземане от същото правно отношение, от което произтича и неговото задължение, при което ИП може да откаже да изпълни своето задължение, докато клиентът не изпълни своето задължение. Друго условие, при което възниква или може да възникне право на задържане, е когато изискуемото вземане на ИП спрямо клиента е свързано със запазване или поддържане на негова движима вещ или вреди, причинени от нея, и това вземане на ИП произтича от същото правно отношение, от което произтича и задължението му, както и ИП владее движимата вещ на клиента и е добросъвестен, ИП има право да задържи веща, докато бъде удовлетворен. Съгласно нормативните изисквания обаче, право на задържане не се допуска, ако клиентът представи надлежно обезпечение.

Упражняването на правото на задържане съгласно настоящите общи условия не включва продажба и удовлетворяване от клиентските активи, които са предмет на задържане.

2. наличието на право на прихващане върху клиентските пари или финансови инструменти за инвестиционния посредник.

- Условията, при които възниква или може да възникне правото на прихващане и същото е допустимо, съгласно нормативните изисквания, са: да е налице идентичност на субектите (ИП и клиента да си дължат взаимно престации), да е налице идентичност на насрещните престации (парично вземане или еднородни и замествими вещи) и вземането да е ликвидно и изискуемо. В този случай всеки един от субектите може да прихване вземането си срещу задължението си.
- С настоящите общи условия клиентът се счита за изрично уведомлен за това, че ИП има или може да има право на прихващане по отношение на клиентските финансови инструменти или пари от страна на ИП, като условията, при които това право възниква, са посочени в предходната подточка на точка 2.

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

(2) Преди да сключи сделка за финансиране на ценни книжа с предмет финансови инструменти, държани за сметка на непрофесионален клиент, или преди да използва по какъвто и да е друг начин тези финансови инструменти за своя сметка или за сметка на друг клиент, ИП предоставя на непрофесионалния клиент на траен носител и в разумен срок преди използването на финансовите инструменти ясна, пълна и точна информация за задълженията и отговорностите на посредника във връзка с използването на финансовите инструменти, включително условията за тяхното връщане и свързаните с това рискове.

Раздел VIII. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ИП

Чл. 35. (1) Инвестиционният посредник сключва договора по чл. 24, ал. 1 от Наредба № 38 и приема документите по чл. 34, ал. 1 и 3 от Наредба № 38 само във вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор адрес на управление, клон или офис, освен ако договорът не се сключва по реда на ал. 4, 5 и 6 и съобразно всички изисквания на Наредбата за сключване на договора. Договорът по предходното изречение се сключва в писмена форма и се отнася за всички услуги и дейности, които ИП извършва, вкл. за управление на портфейл и за предоставяне на услуги като регистрационен агент.

(2) Клиентът, съответно неговият представител, подписва договора по ал. 1 в присъствието на лице по чл. 39, ал. 1 и/или ал. 2 от Наредба № 38, след като бъде проверена самоличността на клиента или представителя му, освен ако договорът не се сключва по реда на Закона за електронния документ и електронния подпис (ЗЕДЕП), когато проверката за самоличност се извършва по реда на ал. 6 по-долу.

(3) При сключване на договор ИП има право по собствена инициатива (или по искане на клиента) да го определи като професионален или непрофесионален, съгласно условията и при спазване на изискванията, за които клиентът е информиран в чл. 27-31 от настоящите общи условия.

(4) При сключване на договор ИП изпълнява изискванията на чл. 13 от настоящите общи условия, както и всички изисквания на Наредба №38, касаещи съхраняването на документи в архива си, представени от клиента, съответно неговия представител, включително касаещите тяхната самоличност

(5) Сключване на договор по ал. 1 чрез пълномощник е допустимо, само ако се спазят изискванията на чл. 25 от Наредба №38.

(6) Договорът по чл. 24, ал. 1 от Наредба №38 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл. 13 ЗЕДЕП. Не се допуска сключване на договор по реда на настоящата алинея чрез пълномощник. В случаите по настоящата алинея:

1. ИП проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител, чрез предоставените от клиентите по реда, по който се сключва договора, документи. Последните са изрично посочени в чл. 26а, ал. 2 от Наредба №38, като документа по ал. 2, т. 2 трябва да отговаря на изискванията на ал. 8 от чл. 26а на Наредба №38. Изключение за непредставяне на документ по ал. 2, т. 2 на чл. 26, Наредба №38 е допустимо, само когато договорът по настоящата алинея е сключен чрез квалифициран електронен подпис. Независимо от това, ИП има право да изиска от клиента и допълнителни данни и/или документи.

2. Лицето, което сключва договора от страна на ИП, проверява дали са спазени изискванията по предходната точка.

3. ИП съхранява цялата документация и информация, свързана с електронното изявление по реда на Наредба №38.

4. Предоставянето на цялата необходима информация от клиента по Наредба №38, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено чрез електронно изявление, подписано от клиента с електронен подпис.

5. Когато договорът не е сключен чрез използване на квалифициран електронен подпис, преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги на клиента се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по чл. 26а, ал. 8 от Наредба 38, по която клиентът е титуляр.

(7) Договорът по 24, ал. 1 от Наредба № 38 може за бъде сключен неприсъствено чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитна институция отговаряща на изискванията по чл. 26б, ал. 2 от Наредба №38. В случаите по настоящата алинея се прилагат всички изисквания и ограничения, посочени в чл. 26б от горепосочената наредба, включително:

1. Не се допуска сключване на договор по тази алинея чрез пълномощник.

2. Банковата сметка, посочена по-горе, трябва да е открита в кредитна институция по чл. 26а, ал. 8 от Наредба №38.

3. Преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от клиента по сключен договор се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по чл. 26а, ал. 8 от Наредба №38, по която клиентът е титуляр.

(8) Договорът по чл. 24, ал. 1 от Наредба №38 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на необходимите документи на хартиен носител, подписани от страните, като клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус, който удостоверява това обстоятелство. При сключване на договор по предходното изречение предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно общите условия, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено от клиента дистанционно чрез подписване на необходимите документи пред нотариус при спазване на изискванията на Наредба №38 в този случай.

Чл. 36. (1) При предоставяне на инвестиционни консултации или извършване на управление на портфейл, инвестиционният посредник изисква от клиента или потенциалния клиент информация, чието съдържание е посочено в Наредба № 38, която му е необходима за установяването на съществените факти относно клиента и дава разумни основания на посредника да счита, отчитайки същността и обхвата на предлаганата услуга, че сделката, която ще бъде препоръчана или ще бъде сключена при управление на портфейл, отговаря на следните критерии:

1. отговаря на инвестиционните цели на клиента;

2. клиентът има финансовата възможност да понесе всички свързани инвестиционни рискове, съвместими с неговите инвестиционни цели;

3. клиентът има необходимия опит и познания, за да разбере рисковете, свързани със сделката или с управлението на неговия портфейл.

(2) Когато в случаите по ал. 1 ИП не е събрал изискуемата по ЗПФИ и Наредба № 38 информация от клиента, той е длъжен да спазва ограниченията, предвидени в закона и наредбата за това, вкл. това по чл. 28, ал. 1, изр. второ от ЗПФИ, и няма право да препоръчва съответните инвестиционни услуги или финансови инструменти на клиента или потенциалния клиент. При предоставяне на информацията по ал. първа от клиента, ИП е длъжен да се ръководи от нея при предоставяне на услугите си на клиента.

Чл. 37. Когато инвестиционен посредник преценява дали инвестиционна услуга, различна от инвестиционни консултации и управление на портфейл, е подходяща за клиента, той трябва да установи дали клиентът притежава необходимите опит и знания, за да разбере рисковете, свързани с продукта или инвестиционната услуга, която се предлага или иска, като изисква от клиента такава част от информацията по чл. 21, ал. 1 Наредба № 38, която е подходяща с оглед характеристиките на клиента, същността и обхвата на услугите, които ще се предоставят, както и видовете продукти или сделки, които се предвиждат, включително тяхната комплексност и свързаните с тях рискове. ИП се ръководи от предоставената от неговите клиенти или потенциални

клиенти информация, освен ако знае или е трябвало да знае, че информацията е неточна, непълна или неактуална.

Чл. 38. (1) ИП приема клиентски нареждания по начините, за които клиентът е информиран в чл. 4 на настоящите общи условия. ИП изпълнява нарежданията на своите клиенти в най-добър интерес на клиента и при стриктно спазване на политиката за изпълнение на нарежданията на клиенти, която прилага в дейността си.

(2) ИП изпълнява клиентски нареждания като:

1. незабавно и точно регистрира и разпределя нарежданията за изпълнение;

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

3. информира непрофесионалния клиент за възникналите обективни трудности, пречатстващи точното изпълнение на нарежданията, незабавно след тяхното узнаване.

(3) ИП не може да изпълни нареждания на клиент, който не е дал своето предварително съгласие със следваната от ИП политика за изпълнение на нарежданията на клиенти и за подаване/предаване на нареждания. ИП няма право да изпълни нареждане на клиент, ако е налице някоя от описаните в чл. 38 Наредба № 38 хипотези. Инвестиционният посредник няма право да изпълнява нареждане на клиент или сделка за собствена сметка, като ги обединява с други клиентски нареждания, освен когато са спазени условията по чл. 37, ал. 1 и изискванията по ал. 2-5 на чл. 37 от Наредба № 38, както и на посочената в изр. първо политика.

(4) В изпълнение на задълженията си по ал. 1, ИП спазва и всички останали изисквания, ограничения или забрани, касаещи както изпълнение на нареждане на клиент, така и всички останали изисквания, ограничения или забрани към неговата дейност, предвидени в ЗПФИ, Наредба № 38, прилаганата от него политика за изпълнение на нареждания на клиенти и правилата на съответните места за изпълнение на нарежданията. При възникнал конфликт на интереси ИП е длъжен да прилага правилата, установени в политиката му на третиране на конфликти, за която клиентът е подробно информиран в настоящите общи условия.

Чл. 39. (1) ИП не може да прехвърля изпълнение на инвестиционни и допълнителни услуги за сметка на клиент към друг 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 КФН да реализира надзорните си функции.

(2) Ако ИП прехвърли за изпълнение инвестиционни или допълнителни услуги за сметка на клиент към друг посредник, ИП е длъжен да му предостави цялата събрана от него информация за клиента и носи отговорност за пълнотата и точността ѝ за правилността на препоръките, предоставени на клиента (ако такива са предоставени).

(3) В случаите по предходната алинея се прилагат и другите изискванията на чл. 32 ЗПФИ.

Чл. 40. При предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги клиентът има право на информация относно вида, периодичността и срока за предоставяне на отчети и потвържденията до клиента във връзка с извършваните инвестиционни услуги, за чиито обхват, периодичност, срокове и съдържание е информиран в раздел четвърти от настоящите общи условия.

Чл. 41. ИП е длъжен да предприеме мерки за отделяне на своите парични средства и финансови инструменти от тези на своите клиенти и за държане и съхраняване на тези на своите клиенти, за които мерки и условия на съхранение клиентът е подробно информиран в раздел пети от настоящите общи условия.

Чл. 42. ИП е длъжен при осъществяване на дейността си да пази търговската тайна на своите клиенти. Той, респ. лица, които работят по договор за него може да дава информация за факти или обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и за пари на клиенти, както и за факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна по отношение клиенти само при условията на чл. 35, ал. 5 и следващите от ЗПФИ.

Чл. 43. ИП при осъществяване на дейността си има право на обезпечение или право на задържане върху клиентските пари или финансови инструменти за инвестиционния посредник; право на прихващане върху клиентските пари или финансови инструменти за инвестиционния

посредник, като за условията, при които има или може да възникне това право, клиентът е информиран в чл. 34 от настоящите общи условия.

Чл. 44. ИП е длъжен при поискване от клиента да му предостави данни относно условията и реда за компенсиране, свързани със съществуващата система за компенсиране на инвеститорите, за чието съществуване, обхват и гарантиран размер на клиентските активи, клиентът е информиран в чл. 17 от настоящите общи условия.

Чл. 45 ИП има право възнаграждение (комисиона) за осъществяваните от него услуги и дейности, определени в Тарифа на ИП.

Раздел IX. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА КЛИЕНТИТЕ

Чл. 46. Клиентът има право да получава отчети и потвърждения във връзка с извършваните инвестиционни услуги, за чиито обхват, периодичност, срокове и съдържание е информиран в раздел четвърти от настоящите общи условия.

Чл. 47. (1) Клиентът има право по собствена инициатива да бъде определян като професионален клиент, ако отговаря на критериите за това съгласно настоящите общи условия и прилаганата от ИП политика за определяне на един клиент като професионален.

(2) Клиентът има право да поиска да бъде определен по различен начин, като за ограниченията на неговата защита при определянето му по друг начин е информиран от настоящите общи условия – в чл. 30, ал. 2.

(3) Професионалните клиенти, определени като такива, имат право да поискат да бъдат определени по различен начин, включително правото на професионалния клиент по чл. 28, т. 1 от настоящите общи условия да поиска промяна в условията на договора с цел осигуряване на по-висока степен на защита. За условията и изискванията по предходното изречение клиентите са подробно уведомени в чл. 27-31 от настоящите общи условия.

Чл. 48. Клиентите следва да предоставят на ИП информация за техните финансови възможности, цели, опит и готовност да рискуват, както и за техните знания и опит, 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, за чието съдържание, условия и при кои услуги и каква част от информацията трябва да представят, те са уведомени в настоящите общи условия – в раздел „Задължения на ИП“.

Чл. 49. (1) Нарездания от клиента се подават, съответно приемат от ИП, по начините, установени в настоящите общи условия, за които клиентът е подробно информиран в чл. 4 от същите. Клиентът има право да получи подписан екземпляр от приетото нареждане, освен ако то е подадено съгласно чл. 4, ал. 1, т. 3 и 4 от настоящите общи условия.

(2) Клиентът дава своето предварително съгласие със следваната от ИП политика за изпълнение на нарежданията на клиенти. Ако той не направи това, се прилага чл. 38, ал. 3, изр. първо на общите условия.

(3) Клиентите са длъжни при подаване на нареждане да предоставят на ИП декларацията по чл. 35, ал. 1 Наредба № 38. Ако не направят това и/или е налице някоя от хипотезите на чл. 38 Наредба № 38, нареждането им няма да бъде изпълнено от ИП.

Чл. 50. При възникнал конфликт на интереси клиентът има право на информацията по чл. 24 от настоящите общи условия, ако е налице хипотезата по този член от същите.

Чл. 51. Клиент, който подава нареждане за покупка на финансови инструменти, следва да предостави на ИП паричните средства, необходими за плащане по сделката – предмет на нареждането, при подаване на нареждането, освен ако клиентът удостовери, че ще изпълни задължението си за плащане, както и в други случаи, предвидени в наредба, както и при спазване на другите изисквания, установени в чл. 32, ал. 2 от общите условия.

Чл. 52. Клиентът има право да получи цялата изгода, ако ИП е сключил и изпълнил сделка за сметка на клиент при условия, по-благоприятни от тези, които е установил клиентът.

Чл. 53. (1) Съгласно настоящите общи условия „управление на портфейли“ е управление на инвестиционни портфейли по възлагане на клиенти, което се извършва по преценка на ИП за всеки отделен клиент и за инвестиционните портфейли, които включват един или повече финансови инструменти. Управлението по предходното изречение се извършва на основата на договора по чл. 35 от настоящите общи условия.

(2) При управление на портфейл по предходната алинея, освен установените в досегашните раздели правила, информации, права и задължения на страните, се прилагат и установените в настоящия раздел специфични правила, информации, права и задължения.

Чл. 54. Когато ИП управлява портфейл, той трябва да спазва задължението да действа съобразно най-добрия интерес на клиента, както в случая, когато подава нареждания за изпълнение на друго лице по взети от него решения за търговия с финансови инструменти за сметка на свои клиенти, така и в случая, когато той изпълнява тези нареждания, като спазва изискванията, установени в чл. 3 на Наредба № 38, респ. установените в чл. 30 от ЗПФИ.

Чл. 55. (1) При предоставяне на услугата управление на портфейл, ИП предоставя на всеки клиент периодичен отчет, за чийто вид, съдържание, периодичност и други условия клиентът е информиран в чл. 7 от настоящите общи условия. Клиентите, на които се предоставя услугата „управление на портфейл“, се информират, че имат правата, изрично посочени в чл. 7, ал. 4, изр. първо, 5 и 6 от настоящите общи условия. Освен информацията по предходното изречение ИП е длъжен да предоставя на клиенти, чиито портфейли управлява, и информацията по чл. 7, ал. 2 от общите условия, при условията и обстоятелствата, за които клиентите са информирани съгласно горепосочените разпоредби на общите условия.

(2) В случаите, когато инвестиционният посредник управлява индивидуален портфейл на клиент, посредникът прилага подходящ метод за оценка и сравнение като общоприет еталон в зависимост от инвестиционните цели на клиента и видовете финансови инструменти, включени в клиентския портфейл, по такъв начин, че клиентът, ползващ услугата, да може да оцени изпълнението на услугата от инвестиционния посредник. Методът по предходното изречение се договаря индивидуално.

(3) С настоящите общи условия клиентът се уведомява, че използваните методи за оценка и сравнение на финансовите инструменти в портфейла са следните:

1. по пазарна (цена на регулиран пазар, респ. на многостранна система за търговия) цена за съответния инструмент, ако има реализирана сделка със съответния инструмент, включен в портфейла на регулиран пазар или многостранна система за търговия;
2. по котировка „купува“ на регулиран пазар или многостранна система за търговия;
3. по цена на затваряне на регулирания пазар, където се търгува фин. инструмент, респ. на многостранната система за търговия;
4. по цена на закупуване, определена от маркет-мейкър за съответния инструмент, ако има определена такава за дадения инструмент към момента на извършване на оценката. Методът се използва само ако е приложим;
5. по справедлива цена, ако инструментите нямат цена по т. 1 и 2;
6. за деноминирани във валута инструменти – по цена на съответно избрания метод по-горе във валутата, в която е емитиран съответният финансов инструмент, преизчислена по фиксинга на БНБ.

Оценката на портфейла включва всички съдържащи се в него към момента на извършване на оценката финансови инструменти, вкл. всички платени разходи по управлението, както и паричния баланс, спрямо същите показатели, определени към началото на отчетния период (предходен месец, на шест месеца), в зависимост от хипотезите по ал. 4, т. 1, изр. второ по-долу.

(4) В случаите, когато инвестиционният посредник предлага на непрофесионален клиент или на потенциален непрофесионален клиент услугата управление на портфейл, посредникът предоставя на клиента и следната информация, когато е приложима:

1. информация относно метода и периодичността на оценка на финансовите инструменти в клиентския портфейл. Методът по предходното изречение е посоченият в ал. 2. Периодичността на

оценка на финансовите инструменти в портфейла е на всеки шест месеца – с отчета по чл. 46, ал. 2 от Наредба № 38, ако клиентът е непрофесионален. Ако са налице обстоятелствата по чл. 46, ал. 3, т. 1-3 от Наредба № 38, периодичността на оценката е съответно на три месеца (по чл. 46, ал. 3, т. 1 от Наредба № 38); на 12 месеца (по чл. 46, ал. 3, т. 2 от Наредба № 38) и най малко веднъж месечно (по чл. 46, ал. 3, т. 3 от Наредба № 38), при спазване на ал. 4, изр. второ на чл. 46 от Наредба № 38;

2. данни за всяко делегиране на управлението на всички или на част от финансовите инструменти и/или пари в клиентския портфейл – клиентът се уведомява, ако такава бъде извършено;

3. еталон, по който резултатите от управлението на портфейла ще бъдат сравнявани, ако съгласно споразумение между ИП и клиента се посочи такъв във връзка с чл. 46, ал. 1, т. 5 от Наредба № 38, е ръстът на официалния пазарен индекс на регулирания пазар в България – Софикс (SOFIX);

3.1. сведения за еталона по т. 3.1 – индексът представлява съотношението между сумата от пазарната капитализация, коригирана с фрий-флоута на дружествата, включени в него, към текущия ден, и сумата от пазарната капитализация, коригирана с фрий-флоута, на същите дружества от предходния ден;

3.2. характеристики на еталона по т. 3.1 – в индекса се включват най-ликвидните емисии, търгувани на регулирания пазар, които отговарят на следните условия: да са се търгували на борсата най-малко 3 месеца; да имат пазарна капитализация от поне 50 000 000 лв.; акционерите да не са по-малко от 500; оборотът, реализиран с емисията през последната година, да е поне 5 000 000 лв.; фрий-флоутът да е равен на поне 10 на сто от размера на емисията, а броят сделки, сключени с акции от емисията през последната една година, да не е по-малък от 1000.

4. видовете финансови инструменти, които могат да се включат в клиентския портфейл, и видовете сделки, които могат да се сключват с тях, включително всички ограничения:

4.1. финансови инструменти, които могат да се включват в клиентския портфейл, са един или повече финансови инструменти, посочени в чл. 25 от настоящите общи условия, като с тях могат да бъдат извършвани всички позволени от законодателството сделки – покупка, продажба, замяна;

4.2. при осъществяване на действия по управлението ИП спазва ограничения, които клиентът е наложил (напр. изричното изключване на конкретен инструмент от портфейла или на дадена сделка – напр. замяна), както и ограничения, свързани с предоставяната от клиента информация за неговите финансови възможности да поеме всички свързани инвестиционни рискове, ограничения, свързани с инвестиционните цели на клиента, с периода от време, в който клиента желае да държи инвестицията; ограничения, свързани с рисковия профил на клиента и неговите предпочитания по отношение на поемания риск и целите на инвестицията.

5. целите на управлението, нивото на риск, съдържащо се в преценката на управляващия портфейла, както и всички специфични ограничения на тази преценка. Клиентът се информира, че целите на управлението са запазване на вложените от клиента средства и реализиране на доходност, чието ниво зависи от нивото на риск в преценката на управляващия портфейла. Тази преценка се формира на базата на ограниченията, посочени изрично от клиента, както и на обстоятелствата и информацията, предоставяна от клиента, посочена в т. 4, вкл. на посочените от клиента инвестиционни цели, както и на информацията, предоставяна от клиента относно неговите финансови възможности, опит, знания – по чл. 28, ал. 1 от ЗПФИ.

Чл. 56. При управление на портфейл ИП изисква, а клиентът е длъжен да му предостави информацията по чл. 36 от настоящите общи условия. В случай, че клиентът по предходното изречение е професионален, ИП може да приеме, че по отношение на продуктите, сделките и услугите, за които е определен като професионален клиент, той притежава необходимия опит и познания, за да разбере рисковете, свързани с управлението на неговия портфейл.

Раздел XI. ОСОБЕНОСТИ ПРИ ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ КАТО РЕГИСТРАЦИОНЕН АГЕНТ

Чл. 57 (1) Извършването на дейност като регистрационен агент по глава шеста от Наредба № 38 от ИП осъществява на основата на писмен договор по чл. 56, ал. 1 от Наредба № 38, при спазване на изискванията на ал. 2-4 на същия член. Договорът по предходното изречение може да се сключи и по реда на чл. 26а - 26в от Наредба №38.

(2) Прехвърлителят и приобретателят на финансовите инструменти в случаите по чл. 56, ал. 1 от Наредба № 38 могат да бъдат представявани пред ИП като регистрационен агент от лица, изрично упълномощени с нотариално заверено пълномощно при спазване изискванията и по чл. 25 от Наредба №38.

Чл. 58. ИП в качеството си на регистрационен агент отказва да подпише договор с клиента и да приеме документи за извършване на регистрации по чл. 56 от Наредба № 38, ако е налице някое от обстоятелствата по чл. 58 от Наредба № 38.

Чл. 59. (1) За дейността си като регистрационен агент ИП събира такси по определена от него тарифа. Тарифата се излага на видно и достъпно място в помещението, в което се приемат клиенти.

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

(3) ИП оповестява информация за сделките по чл. 56, ал. 1, т. 1 от Наредба № 38 по реда за оповестяване на сключени от него сделки, предвиден в Регламент 1287/2006/ЕК.

Чл. 60. Глави втора, трета и четвърта, с изключение на чл. 26а - 26в на Наредба № 38 не се прилагат по отношение на лицата, които се ползват от услугите на инвестиционния посредник само като регистрационен агент.

Раздел XII. ОСОБЕНОСТИ ПРИ ИЗВЪРШВАНЕ НА ДЕЙНОСТ ЧРЕЗ ЕЛЕКТРОННА ПЛАТФОРМА ЗА ТЪРГОВИЯ

Чл. 61. (1) Дружеството предоставя възможност на клиентите си за търговия с договори за разлики, вкл. валута и деривати с базов актив стоки, акции и индекси посредством електронна платформа (система) за търговия.

(2) Достъпът до електронната платформа за търговия се осъществява посредством следните уебсайтове: www.trader.bg, www.trading212.com и www.iTrend.com.

(3) Във взаимоотношенията с клиентите при извършване на дейност чрез електронна платформа за търговия по предходните алинеи, освен установените в досегашните раздели правила, информации, права и задължения на страните, се прилагат и установените в настоящия раздел специфични правила, информации и права и задължения.

Чл. 62. (1) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) За да се търгува чрез платформата и да се ползват нейните функции е необходимо да се сключи договор с „Трейдинг 212“ ЕООД. Договорът се сключва по реда на чл. 35 от настоящите общи условия. Със сключването на договора клиентът получава потребителско име и парола (или само парола в случая на www.iTrend.com), които му осигуряват включване в електронната платформа (система) по настоящия раздел.

(2) Клиентът няма право да превежда парични суми по сметки на инвестиционния посредник преди да са изпълнени условията по предходната алинея.

(3) Съгласно настоящия раздел цялата информация, която посредникът е длъжен да предоставя в хода на изпълнението на договор с клиент по силата на настоящите общи условия и

Наредба № 38, ще се предоставя чрез електронни средства за комуникация, вкл. чрез интернет страниците с достъп до платформата, посочени в ч. 61, ал. 2 по-горе.

Чл. 63. (1) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) Съгласно настоящия раздел договорите за предоставяне на инвестиционни услуги на клиента се сключват от „Трейдинг 212“ ЕООД и нарежданията на клиентите се приемат и изпълняват от последния посредством електронната платформа за търговия. Електронна платформа (система) за търговия по настоящия раздел е електронна система за търговия, която гарантира спазването на изискванията по Наредба № 38 и осигурява достъп на клиента до място за изпълнение на посочените в чл. 62, ал. 2 от настоящите общи условия уебсайтове.

(2) Клиентът има директен достъп до платформата (системата) посредством указаните по-горе уебсайтове и може да въвежда нарежданията си чрез уеб, компютърни и/или мобилни приложения, които осигуряват надеждната му идентификация. При приемането на нареждане лицето, което го приема, проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител. Проверката на самоличността и идентификацията се извършва чрез потребителско име (за iTrend.com – имейл) и парола. Инвестиционният посредник има право да прибегне и до допълнителни начини за проверка на самоличността на клиента/представителя по негова преценка.

(3) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) Нарежданията на клиентите чрез предлаганата платформа за търговия се изпълняват веднага щом пазарът достигне посочената в нареждането цена. Нареждането на клиента винаги се изпълнява изцяло – изпълнява се винаги целия заявен в нареждането на клиента обем, щом пазарът достигне посочената в нареждането цена, тоест електронната платформа за търговия не допуска частично изпълнение на нареждането. Нареждането на клиента съгласно този раздел не се обединява никога и при никакви условия или обстоятелства с други клиентски нареждания или сделки за собствена сметка на „Трейдинг 212“ ЕООД. За всяка от сключваните сделки в изпълнение на нареждане на клиент по настоящия раздел, „Трейдинг 212“ ЕООД действа като насрещна страна, независимо от вида на клиентското нареждане – купува или продава.

(4) Видовете нареждания се определят в конкретния договор с клиента.

(5) Клиентите се уведомяват, че при всяка обявена промяна в компонентите (акциите) на даден индекс или в начина му на изчисление, която се отразява в стойността на индекса и фючърса върху този индекс и това води до промяна в цената на отваряне на следващия ден, която се различава от цената на затваряне през предходния ден с повече от 0.1 % (налице е рязко колебание в цената), тази разлика в цената ще бъде компенсирана, а ефектът от нея – неутрализиран чрез автоматичното ѝ отразяване в сметката на всеки един клиент, който има отворена позиция в индекса или във фючърса върху индекса. (например, при спад на цената, в хипотезата по предходното изречение, в размер на 20 евро, всеки клиент, който има отворена дълга позиция в индекса или във фючърс върху него, ще бъде автоматично компенсиран, като сумата от 20 евро ще бъде добавена към сметката му, и обратно). Това е мярка, предприемана за защита на интересите както на клиентите, така и на ИП при резки колебания в цените (в хипотезата по предходните изречения).

(6) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) Споровете, възникнали по отношение на изпълнение/неизпълнение на нареждания въз основа на настоящия раздел, се отнасят от клиентите към „Трейдинг 212“ ЕООД.

Чл. 64. (1) С настоящия раздел клиентите се уведомяват и се съгласяват, че електронната платформа за търговия представлява софтуер, при който е възможно да възникнат технически недостатъци, технически сривове и други технически неизправности, свързани с начина на функциониране, които да доведат до закъснение или неизпълнение на нареждания.

(2) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) При настъпване на обстоятелство по предходната алинея клиентът следва да се свърже незабавно с „Трейдинг 212“ ЕООД и да не предприема действия преди да е извършил това по подадени от него нареждания или по открити позиции.

(3) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) В случай на неправилно изпълнение/неизпълнение на клиентско нареждане в резултат на техническа неизправност в платформата, „Трейдинг 212“ ЕООД извършва проверка и оценка относно сключената/несключената сделка и дава становището си на клиента в 3-дневен срок чрез платформата или друг способ на комуникация (имейл, телефон) за това дали приема сделката за окончателна или недействителна.

(4) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) В случая по предходните алинеи „Трейдинг 212“ ЕООД носи отговорност за претърпени от клиента вреди, при условие, че настъпят едновременно (кумулятивно) следните условия: 1. налице е вреда следствие на неправилно функциониране на софтуера на електронната платформа, породено от виновно поведение на служител на „Трейдинг 212“ ЕООД или технически проблеми, които последният е могъл да предотврати и 2. нареждането е изпълнено на цена, различаваща се значително от пазарната. „Цена, различаваща се значително от пазарната“ по смисъла на предходното изречение е цена, която се различава с поне 3 пъти размера на спреда за съответния финансов инструмент от цените на минимум трима водещи световни брокери и банки. В този случай „Трейдинг 212“ ЕООД предприема действия по отстраняване на грешката (чрез сторно, респ. възстановяване на средства по сметката на клиента до размера на претърпяната вреда).

(5) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) Клиентът се уведомява и се съгласява, че „Трейдинг 212“ ЕООД не носи отговорност за претърпени от клиента вреди, ако неправилното функциониране на софтуера и използваните комуникации е причинено от външни фактори или същото е причинено от намеса на трети лица в софтуера на платформата или използваните комуникации, респ. други програми, влияещи върху функционирането на електронната платформа. „Трейдинг 212“ ЕООД не носи отговорност за претърпени от клиента вреди, ако последния нарушава или не изпълнява техническите изисквания за ползване на платформата или предостави на трети лица потребителското си име и парола, даващи му възможност за достъп до платформата. Освобождаването от отговорност по предходните изречения е ограничено само до действията на трети лица, които „Трейдинг 212“ ЕООД не е бил в състояние да предотврати.

(6) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) „Трейдинг 212“ ЕООД носи отговорност, ако в резултат на виновно поведение на служител на дружеството клиентът претърпи вреди във връзка с предоставяните услуги посредством електронната платформа, вкл. и за вреди в резултат на неточности в текстовете, преведени от служители на дружеството като отговорността е до размера на претърпените вреди.

(7) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) „Трейдинг 212“ ЕООД не носи отговорност за претърпени от клиентите вреди, ако това е в резултат на технически срив при интернет доставчиците и хостинг центровете, ползвани от дружеството, защото това са обстоятелства, които не зависят от посредника и той не разполага с възможност да ги предотврати.

(8) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) „Трейдинг 212“ ЕООД не носи отговорност за претърпени от клиентите вреди, ако това е в резултат на: непълно/неточно подадено от клиента нареждане, прекъсване на връзката на клиента с интернет или повреда в други използвани от клиента средства за комуникация, технически проблеми в използвани от клиента технически средства или хардуерни и софтуерни проблеми в компютъра на клиента.

Чл. 65. (1) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) Съгласно настоящия раздел, клиентът се уведомява изрично, че в случаите, когато „Трейдинг 212“ ЕООД предоставя информация на клиента чрез електронната платформа за търговия по настоящия раздел относно графики, текуща информация за състоянието на даден актив или пазар, където се търгува той, календар, новини, анализи, обучителни материали (вкл. видео обучения), пазарни настроения, технически индикатори както и всякаква подобна информация, това не е препоръка за сключване/несключване на сделки.

(2) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) Съгласно настоящия раздел, клиентът се уведомява и се съгласява, че информацията по ал. 1 има само осведомителен характер и се предоставя с оглед повишаване качеството на услугата към клиента от гледна точка на повишаване на неговата информираност, но тя не може да се възприема от клиента като инвестиционен съвет или препоръка. Клиентът е наясно и приема, че „Трейдинг 212“ ЕООД не отговаря, нито може да гарантира за верността и пълнотата на подобна информация и анализи, а само осигурява достъп до такава информация.

Чл. 66. (1) Чрез настоящия раздел клиентите се уведомяват, че е възможно котировките на определени активи, до които те имат достъп чрез електронната платформа за търговия, да съдържат грешки. Тъй като котировките, предоставяни чрез електронната платформа за търговия съгласно настоящия раздел, се формират, като се използват котировки на множество чуждестранни инвестиционни посредници и банки, които се получават чрез DDE протокол, то грешки в котировките могат да се появят в резултат на закъснения или технически грешки при получаване на необходимата информация, а това прави котировките неправилни (грешни). Грешки в котировките се установяват, като се сравняват котировките от платформата с котировки на минимум трима водещи световни брокери и банки.

(2) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г., изм. с реш. на управителите от 27.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) Ако в хипотезата на ал. 1 се установи наличие на явна фактическа грешка в конкретна котировка, то „Трейдинг 212“ ЕООД има право да анулира сключената при съответната грешна котировка сделка и съответните последици от нея, изразяващи се или в печалба или в загуба за клиента.

(3) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г., изм. с реш. на управителите от 27.07.2017 г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) „Трейдинг 212“ ЕООД отговаря за претърпените от клиента вреди (ако са налице такива в конкретния случай) до размера на претърпаната вреда, вследствие на всяка грешка в котировките, която е можело да бъде предотвратена в резултат на дължимата грижа или е причинена от виновно поведение на служители на „Трейдинг 212“ ЕООД, вкл. и когато грешката е породена от недостатъци на софтуера на електронната платформа или от влязла грешна цена, съгласно ал. 1.

(4) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) С настоящия раздел клиентът се уведомява и се съгласява, че „Трейдинг 212“ ЕООД може да не предоставя котировки в определени моменти при условие, че са налице временни технически затруднения с електронната платформа или са налице обстоятелства, при които не могат да се извършват сделки на даден пазар и оттам невъзможността да се формират котировки. В този случай „Трейдинг 212“ ЕООД не носи отговорност за вреди, претърпени от клиента.

(5) С настоящите общи условия, клиентите предварително се уведомяват, че при преценката възниква ли отговорността по чл. 64, ал. 4 и грешки по ал. 1 на настоящия член с оглед на това дали е налице цена, различаваща се значително от пазарната, дружеството ще проверява и сравнява котировката (цената) на съответния финансов инструмент по чл. 61, търгуван на електронната платформа с котировките (цените) на поне трима от следните водещи световни брокери/банки: Saxo Bank; CMC; FXCM; FOREX.COM; GFT; LMAX и Swissquote.

Чл. 67. (1) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) Съгласно настоящия раздел клиентът се уведомява и се съгласява, че следва във всеки един момент да поддържа съответното ниво на гаранционна сума, чийто размер е определен на уебсайтовете, предоставящи достъп до електронната платформа за търговия на „Трейдинг 212“ ЕООД.

(2) Съгласно настоящия раздел клиентът е наясно и се съгласява, че е длъжен самостоятелно да следи за спазване на изискванията за размера на гаранционната сума и да я възстановява незабавно, когато тя падне под този размер.

(3) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) Ако въпреки изискванията на предходните алинеи, клиентът допусне наличие на недостиг на гаранционна сума по настоящия раздел (общия размер на средствата по сметка на клиента падне под нивото на минимално изискуемата гаранционна сума, доколкото това се изисква за съответния инструмент), „Трейдинг 212“ ЕООД уведомява клиента за недостига незабавно чрез

електронната платформа за търговия, която му предоставя достъп до състоянието на неговата сметка, и автоматично генериране на съобщение на електронната поща на клиента (email).

(4) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) Предвид изложеното в предходните алинеи, клиентът се съгласява безусловно, че от момента на получаване на информацията по предходната алинея „Трейдинг 212“ ЕООД закрива откритите от клиента позиции по текущи пазарни цени, без да го уведомява предварително за това, с оглед предпазване на клиента от реализиране на загуби, надвишаващи депозираниите от клиента средства в сметката му. Съгласно настоящия раздел клиентът се съгласява с ценовите равнища на сделките при закриване на позициите. За затворените позиции клиентът се уведомява незабавно чрез електронната платформа за търговия, която му предоставя достъп до състоянието на неговата сметка, и автоматично генериране на съобщение на електронната поща на клиента (email)

(5) Хипотезата на ал. 4 се осъществява, когато недостигът достигне над 80% от съответно изискуемата гаранционна сума, като се затварят всички отворени от клиента позиции едновременно.

(6) Процедурата по ал. 4 и ал. 5 при недостиг на гаранционната сума е автоматично заложена в платформата за електронна търговия и се осъществява без човешка намеса и без възможност за субективно отношение или недобросъвестно поведение от страна на служителите на дружеството.

(7) Процедурата по ал. 4 и ал. 5 се предприема, за да се предпази клиента от натрупване на големи загуби, които биха се изразили в негативно салдо по сметката му. По този начин клиентът избягва поемане на допълнителни задължения – по-големи по размер от наличните парични средства по сметката му при ИП (рискът при търговия с деривативни инструменти и договори за разлики е обяснен подробно в чл. 26 на общите условия).

Раздел XIII. ДОГОВОРНИ ОТНОШЕНИЯ

Чл. 68 (1) Договорите с клиенти по настоящите общи условия се сключват за неопределен срок или за определен такъв, което се уговаря в конкретния договор с клиента.

(2) В договора по ал. 1 се вписват индивидуализиращи данни на лицата, които го сключват, качеството, в което действа лицето, представляващо инвестиционния посредник, дата и място на сключване и действащите към момента на сключването общи условия, приети от клиента, основните права и задължения на страните и посочване на информацията, която посредникът е длъжен да му предостави.

(3) Всяка промяна следва да се извършва с изрично писмено съгласие на страните, дадено по реда на чл. 35 от общите условия и влиза в сила в срок, уговорен от страните.

(4) Инвестиционният посредник не може да сключи договора по чл. 24, ал. 1 от Наредба №38, ако е налице която и да е от хипотезите, посочена в чл. 27 от същата.

Чл. 69. (1) Условията и случаите на прекратяване на договорите с клиенти се уговарят с конкретните договори, ако не са изрично упоменати в настоящите общи условия.

(2) След прекратяване на договорните отношения с клиента, отношенията се уреждат по следния начин. Клиентът е длъжен да плати всички комисиони и разноски на ИП, ако има неплатени такива от негова страна, както и да посочи в 5-дневен срок от прекратяване на договора, ако не го е направил до момента, подсметката на друго лице, където желае да му бъдат прехвърлени финансовите инструменти, респективно банкова сметка, където да му бъдат преведени парични средства, ако има такива при инвестиционния посредник. ИП е длъжен да прехвърли клиентските финансови инструменти в депозитарна институция, в съответствие с правилата на депозитарната институция, по подсметка на друго лице, респективно да преведе парични средства на клиента, ако има такива при условията, че е посочено от клиента предварително или при прекратяването на договора по предходното изречение подсметка на друго лице, респ. банкова сметка. Прехвърлянето се извършва в срок до 10 работни дни от прекратяване на договора, когато другото лице/банковата сметка са посочени предварително, или от изтичането на 5-дневния срок от прекратяването на договора, в който клиентът е бил длъжен да посочи

другото лице/банкова сметка. При условие, че клиентът не посочи предварително или при прекратяване на договора подметка на друго лице, където да му бъдат прехвърлени финансовите инструменти, ИП е длъжен да прехвърли клиентските финансови инструменти в депозитарна институция, в съответствие с правилата на депозитарната институция по лична сметка на клиента, включително чрез откриване на нова сметка. При условие, че клиентът не посочи предварително или при прекратяване на договора или в 5-дневен срок от прекратяване на договора своя банкова сметка, където да му бъдат преведени паричните средства, ако има такива при инвестиционния посредник, те ще бъдат преведени по открита за целта лична сметка на клиента в избрана от посредника банка, лицензирана съгласно действащото законодателство от БНБ. Прехвърлянето по предходните две изречения се извършва в срок до 10 работни дни от прекратяване на договора, респ. в срок до 10 работни дни от изтичането на 5-дневния срок от прекратяването на договора, в който клиентът е бил длъжен да посочи своя банкова сметка. След прекратяване на договорните отношения инвестиционният посредник не приема и не изпълнява нареждания по прекратения договор.

Раздел XIV. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ

Чл. 70. (1) Посредникът е длъжен да предоставя на всеки клиент да се запознае с обявената от него тарифа за стандартни комисионни възнаграждения и такси за различните видове услуги, които предлага. Тарифата (заедно с Общите условия) се поставя на видно и достъпно място в помещението, където се приемат клиентите.

(2) Изменение и допълнение на Тарифата на инвестиционния посредник се извършва от неговия управителен орган.

Чл. 71. Клиентът е длъжен да заплати на инвестиционния посредник възнаграждение за осъществена от него услуга съобразно тарифата по предходния член.

Чл.72. В случай на посредничество, инвестиционният посредник има право на възнаграждение и от двете страни по сделката.

Чл. 73. Безкасовото плащане на възнаграждението на ИП се смята за извършено в момента, в който е заверена банковата сметка на инвестиционния посредник.

Раздел XV. НАЧИНИ ЗА РАЗУМНО И СПРАВЕДЛИВО УРЕЖДАНЕ НА СПОРОВЕ

Чл. 74. (1) Съгласно настоящите общи условия при възникване на противоречия между ИП и негов клиент във връзка с тълкуването или изпълнението на договора, те се уреждат на основата на принципите за добронамереност и справедливост, по взаимно съгласие между страните.

(2) Съгласно настоящите общи условия страните могат да уреждат споровете си по предходния член и чрез арбитраж, при положение, че в конкретния договор бъде уговорена арбитражна клауза.

(3) Съгласно настоящите общи условия страните могат да уреждат споровете си по чл. 74 и чрез процедура по медиация при положение, че в конкретния договор това бъде уговорено изрично.

(4) Въпросите, по които страните не успеят да постигнат взаимно споразумение, се отнасят за решаване пред компетентния, съгласно гражданско процесуалния кодекс, съд или пред арбитражен съд, ако договорът съдържа арбитражна клауза.

Тези нови общи условия са приети с решение на управителите от 12.04.2016 г. и отменят всички приети преди това общи условия, респ. техни изменения.

Настоящите общи условия са изм. с реш. на управителите от 10.07.2017 г., изм. с реш. на управителите от 27.07.2017 г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.

ПОЛИТИКА ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИ НАРЕЖДАНЯ И ЗА ПРЕДАВАНЕ/ПОДАВАНЕ НА НАРЕЖДАНЯ НА „ТРЕЙДИНГ 212“ ЕООД

(Заглавие изм. с решение на управителите от 10.07.2017г. и изм. с решение на управителите от 16.10.2017 г.)

Раздел I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) Тази политика урежда взаимоотношенията между клиентите и „ТРЕЙДИНГ 212“ ЕООД, наричано по-долу „ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК“ или ИП, във връзка с изпълнение на подадени от клиентите нареждания по чл. 34 от Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници (Наредба № 38) в раздел втори-пети, респ. предаването/подаването на нареждания за изпълнение от друго лице по раздел шести. Раздел втори-пети от настоящата политика включва правила, изисквания, ограничения за изпълнение на нарежданията на клиенти, включително правилата, изискванията, ограниченията за обединяване на нареждания и политика за разделяне на обединените нареждания и сделки, а раздел шести включва правила и изисквания, когато нареждания, предавани или подавани от ИП, се изпълняват от друго лице.

(2) Когато ИП управлява клиентски портфейл и/или приема и предава нареждания и същевременно изпълнява получените нареждания или решенията за сключване на сделки при управление на портфейлите, се прилагат правилата на раздел втори-пети от настоящата политика.

(3) Настоящата Политика за изпълнение на клиентски нареждания и за подаване/предаване на нареждания се приема на основание на чл. 30, ал. 2 от Закона за пазарите за финансови инструменти (ЗПФИ) и чл. 4, ал. 1; чл. 3, ал. 3, т. 2 и чл. 37, ал. 1, т. 3 от Наредба № 38.

(4) Съгласно раздел втори-пети от настоящата политика, „изпълнение на нареждания за сметка на клиенти“ е извършването на действия, насочени към сключването на сделки за покупка или продажба на един или повече видове финансови инструменти от името и за сметка на клиент.

Чл. 3. (1) Настоящата политика се предоставя на траен носител по смисъла на Наредба № 38 на непрофесионалните клиенти още при сключване на договор с ИП по чл. 27, ал. 1 от ЗПФИ за запознаване с условията по нея, т.е. преди ИП да започне да предоставя услуги, включващи изпълнение на нареждания за тяхна сметка, респ. предаване/подаване на нареждания за изпълнение от друго лице, като същите в договора, сключван с ИП, следва да дадат своето изрично предварително съгласие със следваната от ИП настояща политика, вкл. раздел шести. Информацията по предходното изречение може да се предоставя и посредством интернет страницата на ИП, когато тя не отговаря на изискванията за траен носител, ако са спазени условията по чл. 15, ал. 2 от Наредба № 38.

(2) Политиката се прилага само по отношение на клиенти, сключили с ИП договор по чл. 27, ал. 1 от ЗПФИ, като политиката по раздел втори-пети е в изпълнение на подадено от клиента нареждане и в случаите на чл. 1, ал. 2, а по раздел шести е при обстоятелствата по чл. 22 от раздел шести.

(3) Ако клиентът откаже да даде предварително съгласие по алинея първа, ИП не може да изпълнява нареждания за негова сметка, за което клиентът се счита предупреден с настоящата политика.

Чл. 4. (1) Инвестиционният посредник веднъж годишно извършва проверка на политиката за изпълнение на нареждания на клиенти и на споразуменията за изпълнение на нареждания (по раздел втори-пети), както и на политиката по раздел шести.

(2) Проверка по предходната алинея се извършва и при всяка съществена промяна, която може да се отрази на възможността на инвестиционния посредник постоянно да осигурява най-добри резултати за изпълнението на нареждания на клиенти при използването на местата за изпълнение, които са включени в политиката за изпълнение на нареждания по раздел втори-пети, както и при всяка съществена промяна, която може да се отрази на възможността на посредника да осигурява най-добри резултати за своите клиенти съгласно раздел шести.

Чл. 5. (1) (Изм. с реш. на управителите от 12.04.2016 г.) ИП е длъжен да изпълнява клиентските нареждания съобразно с правилата на настоящата политика и своевременно да уведомява клиента за промени в тази политика.

(2) (Изм. с реш. на управителите от 12.04.2016 г.) По искане на клиент инвестиционният посредник е длъжен да докаже, че е изпълнил нарежданията съобразно настоящата политика.

Чл. 6. (1) (Изм. с реш. на управителите от 12.04.2016 г.) Инвестиционният посредник следи за ефективността на политиката за изпълнение на нареждания и в случаите, когато е възможно, отстранява установените нередности. Инвестиционният посредник извършва периодична проверка дали включените в политиката за изпълнение на нареждания места за изпълнение осигуряват най-доброто изпълнение на нареждането на клиентите, както и дали се налагат промени.

(2) (Изм. с реш. на управителите от 12.04.2016 г.) ИП постоянно следи за ефективността на политиката и по раздел седми и осми, включително за качеството на изпълнение от страна на лицата по тези раздели, и при необходимост взема мерки за отстраняване на установени нередности.

Раздел II. СПЕЦИАЛНИ ИНСТРУКЦИИ НА КЛИЕНТА

Чл. 7. С настоящата политика ИП ясно и изрично предупреждава своите клиенти, че всички специални инструкции на клиента могат да попречат на посредника да предприеме необходимите действия за постигане на най-добър резултат при изпълнение на нареждания на клиенти в съответствие с политиката за изпълнение на нареждания, за тази част от нареждането, до която се отнасят специалните инструкции.

Раздел III. ОПИСАНИЕ НА ОТНОСИТЕЛНАТА ЗНАЧИМОСТ НА ФАКТОРИТЕ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ ПО ЧЛ. 30 ЗПФИ, ОПРЕДЕЛЕНА ОТ ИП В СЪОТВЕТСТВИЕ С КРИТЕРИИТЕ ПО ТОЗИ РАЗДЕЛ

Чл. 8. (1) Съгласно настоящата политика, факторите за изпълнение на нареждания от клиенти са: ИП изпълнява нареждането на клиента в най-добър интерес на клиента. Инвестиционният посредник е изпълнил това си задължение, ако е положил разумни усилия да установи най-добрата за клиента цена съгласно условията на нареждането, размер на разходите, вероятност за изпълнение, както и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането. При конкретни инструкции от страна на клиента, инвестиционният посредник трябва да изпълни поръчката, следвайки тези инструкции.

(2) При изпълнение на нареждания на клиенти инвестиционният посредник взема предвид относителната значимост на факторите за изпълнение по предходната алинея съобразно следните критерии:

1. характеристиките на клиента, включително дали е определен като непрофесионален или професионален клиент;
2. характеристиките на нареждането на клиента;
3. характеристиките на финансовите инструменти, предмет на нареждането;
4. характеристиките на местата на изпълнение, към които нареждането може да бъде насочено за изпълнение.

(3) Инвестиционният посредник е изпълнил задължението си да действа за постигане на най-добър резултат за своите клиенти, ако е изпълнил нареждането или специфичен аспект на нареждането, следвайки специални инструкции на клиента.

Описание на факторите, съобразно критериите по чл. 8, ал. 2

Чл. 9. (1) ИП изпълнява клиентски нареждания при следните условия:

1. незабавно и точно регистриране и разпределение на нарежданията за изпълнение;
2. незабавно изпълнение по реда на постъпването им на идентични клиентски нареждания, освен когато характеристиките на нареждането или преобладаващите пазарни условия правят това неосъществимо или интересите на клиента изискват друго;
3. инвестиционният посредник трябва да информира непрофесионалния клиент за възникналите обективни трудности, пречателни за точното изпълнение на нарежданията, незабавно след тяхното узнаване.

(2) В случаите, когато инвестиционният посредник е поел задължение да организира или следи за сетълмента на изпълнено от него нареждане за сметка на клиент, той извършва необходимите действия, за да осигури, че всички клиентски финансови инструменти или пари, получени при сетълмента, незабавно и точно са прехвърлени по сметки на съответния клиент.

(3) Инвестиционният посредник няма право да злоупотребява с информация за неизпълнени клиентски нареждания и предприема всички необходими мерки за предотвратяване на такава злоупотреба от всяко лице, което работи по договор за инвестиционния посредник.

Чл. 10. (1) (Изм. с реш. на управителите от 12.04.2016 г.) Дружеството приема нареждания на клиенти, включително и такива подадени от пълномощник само ако са спазени изискванията за това по Наредба 38. (2) (Отм. с реш. на управителите от 12.04.2016 г.) .

Чл. 11. (1) (Доп. с реш. на управителите от 12.04.2016 г.) Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 35 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.

(2) Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор.

(3) Забраната по ал. 2 по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

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

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

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

(5) Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на ЗПФИ, ЗПЗФИ, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел или други действащи нормативни актове.

(6) (Доп. с реш. на управителите от 12.04.2016 г.) ИП не изпълнява нареждания на клиент, ако той не му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката – предмет на нареждането, при подаване на нареждането, освен ако клиентът удостовери, че ще изпълни задължението си за плащане, както и в други случаи, предвидени в наредба и при спазване на изискванията на Закона за ограничаване на плащанията в брой

Чл. 12. (1) Инвестиционният посредник сключва сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти при най-добрите условия и полагайки усилия за постигането на най-добро изпълнение съобразно подаденото от клиента нареждане.

(2) При изпълнение на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, най-доброто изпълнение на нареждането 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, платими на трети лица, обвързани с изпълнение на нареждането.

(3) За постигане на най-добро изпълнение, в случаите когато съществуват 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 настоящата политика, които са подходящи за изпълнението му, се вземат предвид комисионата на посредника и разходите за изпълнение на нареждането на всяко от възможните места за изпълнение.

(4) В случаите по ал. 3 (съществуват повече от едно конкурентни места за изпълнение на нареждане), ако клиентът е подал нареждане по чл. 34, ал. 1 от Наредба № 38, в което изрично е посочил мястото за изпълнение на нареждането, (чл. 34, ал. 1, т. 7 от Наредба № 38), ИП съгласно чл. 8, ал. 2 от настоящата политика, ИП изпълнява специалната инструкция на клиента относно мястото за изпълнение.

(5) В изпълнение на нарежданията на клиенти, когато съществува повече от едно конкурентни места за изпълнение във връзка с финансови инструменти, ИП няма право да определя или събира комисиони по начини, които явно несправедливо разграничават различните места за изпълнение.

Чл. 13. (1) Съгласно настоящата политика, ИП има задължение да постигне на най-добър резултат за клиента, като в изпълнение на това задължение:

1. ИП при първа възможност изпълнява нарежданията на своите клиенти, освен ако това би било явно неизгодно за клиентите.

2. В случай на подадено от клиент лимитирано нареждане (нареждане за покупка или продажба на финансови инструменти в определен обем и по определена или по-добра от нея цена) ИП изпълнява нареждането, полагайки разумни усилия да постигне по-добра от определената цена, но никога по-ниска от определената от клиента цена.

(2) В случай на подадено от клиент лимитирано нареждане по ал. 1, т. 2 с предмет акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, което не се изпълнява незабавно съгласно действащите пазарни условия, ИП е длъжен, освен ако клиентът изрично е дал други нареждания, да улесни възможно най-ранното изпълнение на подаденото нареждане, като го оповести публично по начин, достъпен и за другите участници на пазара.

(3) Задължението по ал. 2 се смята за изпълнено от инвестиционния посредник с предаване на лимитираното нареждане на регулиран пазар и/или многостранна система за търговия.

(4) Съгласно настоящата политика ИП може да не спази задължението по ал. 3 само ако обемът на нареждането не съответства на нормалния пазарен обем и това отклонение от задължението на ИП по ал. 3 е изрично предвидено в наредба.

Чл. 14. (1) Съгласно настоящата политика, ИП не може:

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

2. да купува за своя сметка финансови инструменти, за които негов клиент е подал нареждане за покупка, и да ги продава на клиента на цена, по-висока от цената, на която ги е купил;

3. (Изм. с реш. на управителите от 12.04.2016 г.) да извършва действия с пари и финансови инструменти на клиента, за които не е оправомощен от клиента;

4. да продава за своя или за чужда сметка финансови инструменти, които инвестиционният посредник или неговият клиент не притежават, освен при условията и по реда на наредба;

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

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

7. да извършва дейност по друг начин, който застрашава интересите на неговите клиенти и изпълнението на техните нареждания или стабилността на пазара на финансови инструменти.

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

(3) Забраната по ал. 1, т. 2 се отнася и за управителите и контролора (ако има такъв) на инвестиционния посредник, за лицата, които управляват дейността му, както и за всички лица, които работят по договор за него, и за свързани с тях лица.

(4) Когато в изпълнение на нареждане на клиент ИП установи конфликт на интереси, той изпълнява нареждането, спазвайки стриктно политиката си за третиране на конфликт на интереси, за която клиентът е информиран в общите условия на ИП.

Чл. 15. (1) Съгласно настоящата политика ИП няма право да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с държани от него финансови инструменти на клиенти или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови инструменти, освен 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.

(2) Инвестиционният посредник няма право да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с финансови инструменти на клиенти, държани в обща клиентска сметка при трето лице, или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови клиентски инструменти. Забраната по изречение първо не се прилага, ако са спазени изискванията по ал. 1 и най-малко едно от следните условия:

1. всички клиенти, чиито финансови инструменти се съхраняват заедно в общата сметка, предварително са дали изрично съгласие в съответствие с ал. 1;

2. инвестиционният посредник е установил процедури, гарантиращи, че се използват само финансови инструменти на клиенти, които предварително са дали изрично съгласие за това в съответствие с ал. 1, както и механизми за контрол относно спазването на това изискване. С настоящата политика клиентът се уведомява, че такива процедури са предвидени в Правилата за вътрешната организация на ИП и в правилата за вътрешния контрол.

(3) В случаите по ал. 2 във водената от инвестиционния посредник отчетност се включва информация за клиента, по чието нареждане са използвани финансовите инструменти, както и за броя на използваните финансови инструменти на всеки клиент, с оглед коректното разпределяне на евентуални загуби.

(4) Преди да сключи сделка за финансиране на ценни книжа с предмет финансови инструменти, държани за сметка на непрофесионален клиент, или преди да използва по какъвто и

да е друг начин тези финансови инструменти за своя сметка или за сметка на друг клиент, инвестиционният посредник предоставя на непрофесионалния клиент на траен носител и в разумен срок преди използването на финансовите инструменти ясна, пълна и точна информация за задълженията и отговорностите на посредника във връзка с използването на финансовите инструменти, включително условията за тяхното връщане и свързаните с това рискове.

Ограничения и изисквания относно обединяване на нареждания

Чл. 16. (1) Съгласно настоящата политика ИП няма право да изпълнява нареждане на клиент или сделка за собствена сметка като ги обединява с други клиентски нареждания, освен когато са спазени следните условия:

1. обединяването на нарежданията и сделките няма да е във вреда на който и да е от клиентите, чиито нареждания се обединяват;
2. инвестиционният посредник е разяснил на всеки клиент, чиято поръчка се обединява, че обединяването може да е неизгодно за клиента във връзка с конкретното нареждане;
3. инвестиционният посредник е приел и ефективно прилага политика за разделяне на нареждания, която съдържа достатъчно подробни и 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. Политиката по предходното изречение е указана в следващия раздел на настоящата политика;
4. клиентското нареждане позволява частично изпълнение;
5. самото обединено нареждане позволява частично изпълнение.

(2) Съгласно настоящата политика в обединеното нареждане по ал. 1, могат да се включват само нареждания, при които в резултат на обединяването не се нарушават изискванията, установени в настоящата политика за изпълнение на нарежданията, вкл. на изискванията по чл. 13 относно изпълнение на нареждането при първа възможност и определената от него цена при лимитирано нареждане.

Раздел IV. ПОЛИТИКА ЗА РАЗДЕЛЯНЕ НА КЛИЕНТСКИ НАРЕЖДЕНИЯ, КОГАТО Е НАЛИЦЕ ОБЕДИНЯВАНЕ НА НАРЕЖДЕНИЯ, ВКЛ. СДЕЛКА ЗА СОБСТВЕНА СМЕТКА НА ИП

Чл. 17. (1) В случаите по предходния член, когато обединеното нареждане е изпълнено съгласно настоящата политика, ИП прилага правила за справедливото разделяне на обединените нареждания и сделки, установени в настоящия и следващите членове.

(2) В случаите, когато инвестиционният посредник обединява нареждане на клиент с едно или повече други клиентски нареждания и така обединеното нареждане е изпълнено изцяло той разпределя свързаните сделки – резултат от изпълнение на нареждането, съгласно следните правила:

1. Резултатът от сделката – резултат от изпълнение на обединеното нареждане, се разпределя само и единствено между нарежданията, включени в обединеното нареждане.
2. Обединеното нареждане се разпределя съобразно точния обем (брой) финансови инструменти на подадените нареждания, включени в него. Така при разпределението клиентите, чиито нареждания са били включени в обединеното нареждане, тъй като обединеното нареждане е изпълнено изцяло, получават като изпълнение точния брой (обем) финансови инструменти, който брой (обем) отговаря точно на подаденото от тях нареждане.
3. Сделката – резултат от изпълнение на обединеното нареждане, е изпълнена при точно определена цена, като цената е валидна за всички сделки, включени в обединеното нареждане. Така при разпределението клиентите, чиито нареждания са били включени в обединеното нареждане, тъй като обединеното нареждане е изпълнено изцяло и в случаи по чл. 13, ал. 1, т. 2 от настоящата политика при стриктно спазване на това правило, получават при разпределението като изпълнение цената на сделката, резултат от изпълнението на обединеното

нареждане, която цена отговаря точно на подаденото от тях нареждане, или е по-добра. В случаите по предходното изречение, когато е постигната по-добра цена, изгодата принадлежи на клиента.

(3) В случаите, когато инвестиционният посредник обединява нареждане на клиент с едно или повече други клиентски нареждания и така обединеното нареждане е изпълнено частично той разпределя свързаните сделки – резултат от изпълнение на нареждането, съгласно следните правила:

1. При разделянето на обединеното нареждане резултатът от сделката – резултат от изпълнение на обединеното нареждане, се разпределя по реда на постъпване на клиентските нареждания, като се прилагат правилата по ал. 1 до изчерпване на обема (броя) на финансовите инструменти на сключената в резултат на обединеното нареждане сделка, във връзка с изискването на ЗПФИ за изпълнение на нарежданията на клиентите по реда на тяхното постъпване. Така при разпределението клиентите, в зависимост от реда на постъпване на техните нареждания в ИП получават обем (брой) и цена до изчерпване на обема (броя) на финансовите инструменти на сключената в резултат на обединеното нареждане сделка съгласно правилата на ал. 2, като след изчерпване на обема (броя) на финансовите инструменти на сключената в резултат на обединеното нареждане сделка – останалите нареждания не се включват в разпределението (разделянето на обединеното нареждане).

2. При разделянето в резултат на частично изпълнение на обединеното нареждане е възможно едно нареждане да попада в хипотезата, че част от обема му (броя) на финансовите инструменти да е включен в обема на обединената сделка, а останалата част да вече извън този обем (брой). В този случай то попада в разпределението и такова се извършва за това нареждане по правилата на т. 1, но частично по отношение на обема – до обема (броя) финансови инструменти, който е възможен съгласно т. 1.

Чл. 18. (1) Съгласно настоящата политика за разделяне на нареждания, ИП в случай, че е обединил сделка за собствена сметка с едно или повече нареждания на клиенти, няма право да разделя сключените сделки по начин, който е във вреда на клиента.

(2) В случаите, когато ИП обединява клиентско нареждане със сделка за собствена сметка по предходната алинея и така обединеното нареждане е изпълнено частично, задължението по предходната алинея се изпълнява като ИП разпределя сделките за сметка на клиента с предимство. Ако инвестиционният посредник може обосновано да докаже, че без обединяването не би могъл да изпълни нареждането на клиента при такива изгодни за него условия или че въобще не би могъл да го изпълни, той може да разпредели сключената сделка пропорционално между себе си и клиента съобразно политиката по предходния член.

(3) Инвестиционният посредник не осъществява повторно разпределяне на сделки за собствена сметка, изпълнени съвместно с клиентски нареждания, когато това е във вреда на клиента. Процедурата по изречение първо е част от политиката за разделяне на нареждания.

Раздел V. МЕСТА ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИТЕ НАРЕЖДАНЯ

Чл. 19. (1) Съгласно настоящата политика местата за изпълнение на клиентските нареждания, на които посредникът разчита в голяма степен за постигане на най-добро изпълнение на нареждания на клиенти, могат да бъдат:

1. регулиран пазар;
2. многостранна система за търговия;
3. извън регулиран пазар.

(2) Изпълнение на нареждане на извън регулиран пазар се извършва само ако нормативната база позволява търгуването на съответния финансов инструмент, за който се подава нареждането и на извън регулиран пазар, ако клиентът е предварително уведомен и е дал изрично съгласие за това и там може да се постигне по-добра цена и са по-малки разходите по изпълнение

на нареждането според обема, цената и разходите за изпълнение при изпълнение на конкретно нареждане на клиента.

Чл. 20. (1) Регулиран пазар е многостранна система, организирана и/или управлявана от пазарен оператор, която среща или съдейства за срещането на интересите за покупка и продажба на финансови инструменти на множество трети страни чрез системата и в съответствие с нейните недискреционни правила по начин, резултатът от който е сключването на договор във връзка с финансовите инструменти, допуснати до търговия съгласно нейните правила и/или системи, лицензирана и функционираща редовно в съответствие с изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му.

(2) Регулиран пазар е и всяка многостранна система, която е лицензирана и функционира в съответствие с изискванията на дял III от Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета.

(3) Предимствата на мястото за изпълнение по предходните алинеи е, че същата осигурява прозрачни и недискреционни правила, които правят възможна справедлива и надлежна търговия и обективни критерии за ефективното изпълнение на нарежданията за сключването на сделки с финансови инструменти и има правила и процедури за клиринг, сетълмент и гарантиране на сделките, сключени на регулиран пазар, както и че гарантира наличие на публично достъпна информация. В определени случаи мястото по изр. първо заради обема, цената и разходите за изпълнение за конкретно нареждане може да се окаже неподходящо.

Чл. 21. (1) Многостранна система за търговия е многостранна система, организирана от инвестиционен посредник или пазарен оператор, която комбинира насрещни нареждания на трети лица за покупка и продажба на финансови инструменти в рамките на системата и въз основа на правила, които не дават възможност за преценка при комбиниране на насрещните нареждания, и когато това комбиниране води до сключването на сделка в съответствие с разпоредбите на глава трета, раздел IV на ЗПФИ.

(2) Предимствата на мястото за изпълнение по предходната алинея са, че то осигурява организирана търговия, обективни критерии за изпълнение на нарежданията, публично достъпна информация, позволяваща вземане на информирано инвестиционно решение и предлага условия за улесняване на сетълмента на сключените чрез него сделки. В определени случаи мястото по изр. първо заради обема, цената и разходите за изпълнение за конкретно нареждане може да се окаже неподходящо. Друг недостатък е това, че ако финансови инструменти, допуснати до търговия на регулиран пазар, се търгуват и на многостранна система за търговия без съгласието на емитента, той не е длъжен да разкрива предвидената в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и в актовете по прилагането им финансова информация по отношение на тази многостранна система.

Раздел VI. СПЕЦИФИЧНИ ПРАВИЛА ОТНОСНО НАРЕЖДЕНИЯТА НА КЛИЕНТИ ПРИ ТЪРГОВИЯ ЧРЕЗ ЕЛЕКТРОННА ПЛАТФОРМА

Чл. 22. Когато дружеството предоставя възможност на клиентите си за търговия с договори за разлики, вкл. валута и деривати с базов актив стоки, акции, фючърси и индекси посредством платформа за електронна търговия, освен установените в досегашните раздели правила и политики, се прилагат и установените в настоящия раздел специфични правила.

Чл. 23. (Доп. с реш. на управителите от 02.04.2014 г., изм. с реш. на управителите от 12.04.2016г., изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) За да се търгува чрез платформата и да се ползват нейните функции, е необходимо да се сключи договор по реда на чл. 35 от общите условия с „Трейдинг 212“ ЕООД. При сключването на договора клиентът получава потребителско име и парола, които му осигуряват включване в електронната платформа по настоящия разделна следните уебсайтове: www.trader.bg, www.trading212.com и www.iTrend.com.

Чл. 24. (1) (Доп. и изм. с реш. на управителите от 12.04.2016г., изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) Съгласно настоящия раздел, нарежданията на клиентите на „Трейдинг 212“ ЕООД се приемат и изпълняват от него посредством електронната платформа за търговия. Електронната платформа за търговия по настоящия раздел е електронна система за търговия, която гарантира спазването на изискванията по Наредба № 38 и осигурява достъп на клиента до място за изпълнение на посочените в предходния член уебсайтове.

(2) (Изм. с реш. на управителите от 02.04.2014 г. и от 12.04.2016г.) Клиентът има директен достъп до платформата (системата) по предходната алинея посредством указаните по-горе уебсайтове и може да въвежда нарежданията си чрез уеб, компютърни и/или мобилни приложения, които осигуряват надеждната му идентификация. При приемането на нареждане лицето, което го приема, проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител. Проверката на самоличността и идентификацията се извършва чрез потребителско име (за iTrend.com – имейл) и парола. Инвестиционният посредник има право да прибегне и до допълнителни начини за проверка на самоличността на клиента/представителя по негова преценка.

(3) (Доп. с реш. на управителите от 02.04.2014 г., изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) Нарежданията на клиентите чрез предлаганата платформа за търговия се изпълняват веднага щом пазарът достигне посочената в нареждането цена. Нареждането на клиента винаги се изпълнява изцяло – изпълнява се винаги целият заявен в нареждането на клиента обем, щом пазарът достигне посочената в нареждането цена, тоест електронната платформата за търговия не допуска частично изпълнение на нареждането. Нареждането на клиента съгласно този раздел не се обединява никога и при никакви условия или обстоятелства с други клиентски нареждания или сделки за собствена сметка на „Трейдинг 212“ ЕООД. За всяка от сключваните сделки в изпълнение на нареждане на клиент по настоящия раздел, „Трейдинг 212“ ЕООД действа като насрещна страна, независимо от вида на клиентското нареждане – купува или продава.

(4) (Доп. с реш. на управителите от 02.04.2014 г., изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.) Спорове, възникнали по отношение на изпълнение/неизпълнение на нареждания по този раздел, се отнасят от клиентите към „Трейдинг 212“ ЕООД.

Чл. 25. (1) С настоящия раздел клиентите се уведомяват и се съгласяват, че електронната платформа за търговия представлява софтуер, при който е възможно да възникнат технически недостатъци, технически сривове и други технически неизправности, свързани с начина на функциониране, които да доведат до закъснение или неизпълнение на нареждания.

(2) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) При настъпване на обстоятелство по предходната алинея клиентът следва да се свърже незабавно с „Трейдинг 212“ ЕООД.

(3) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) В случай на неправилно изпълнение/неизпълнение на клиентско нареждане в резултат на техническа неизправност в платформата, „Трейдинг 212“ ЕООД извършва проверка и оценка относно сключената/несключената сделка и дава становището си на клиента в 3-дневен срок чрез платформата или друг способ на комуникация (имейл, телефон) дали приема сделката за окончателна или недействителна.

(4) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) В случая по предходните алинеи „Трейдинг 212“ ЕООД носи отговорност за претърпени от клиента вреди, при условие че настъпят кумулативно следните условия: 1. налице е вреда вследствие на неправилно функциониране на софтуера на електронната платформа, породено от виновно поведение на служител на „Трейдинг 212“ ЕООД или технически проблеми, които последният е могъл да предотврати и 2. нареждането е изпълнено на цена, различаваща се значително от пазарната. „Цена, различаваща се значително от пазарната“ по смисъла на предходното изречение е цена, която се различава с поне 3 пъти размера на спреда за съответния

финансов инструмент от ценитена минимум трима водещи световни брокери и банки, определени в Общите условия. В този случай „Трейдинг 212“ ЕООД предприема действия по отстраняване на грешката (чрез сторно, респ. възстановяване на средства по сметката на клиента до размера на претърпяната вреда).

(5) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) Клиентът се уведомява и се съгласява, че „Трейдинг 212“ ЕООД не носи отговорност за претърпени от клиента вреди ако неправилното функциониране на софтуера и използваните комуникации е причинено от външни фактори или същото е причинено от намеса на трети лица в софтуера на платформата или използваните комуникации, респ. други програми, влияещи върху функционирането на електронната платформа. „Трейдинг 212“ ЕООД не носи отговорност за претърпени от клиента вреди, ако последният нарушава или не изпълнява техническите изисквания за ползване на платформата или предоставя на трети лица потребителското си име и парола, даващи му възможност за достъп до платформата. Освобождаването от отговорност по предходните изречения е ограничено само до действията на трети лица, които „Трейдинг 212“ ЕООД не е бил в състояние да предотврати.

(6) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) „Трейдинг 212“ ЕООД носи отговорност, ако в резултат на виновно поведение на служител на дружеството клиентът претърпи вреди във връзка с предоставяните услуги посредством електронната платформа, вкл. и за вреди в резултат на неточности в текстовете, преведени от служители на дружеството, като отговорността е до размера на претърпените вреди.

(7) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) „Трейдинг 212“ ЕООД не носи отговорност за претърпени от клиенти вреди, ако това е в резултат на технически срив при интернет доставчиците и хостинг централите, ползвани от дружеството, защото това са обстоятелства, които не зависят от посредника и той не разполага с възможност да ги предотврати.

(8) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) „Трейдинг 212“ ЕООД не носи отговорност за претърпени от клиенти вреди, ако това е в резултат на: непълно/неточно подадено от клиента нареждане, прекъсване на връзката на клиента с интернет или повреда в други използвани от клиента средства за комуникация, технически проблеми в използвани от клиента технически средства или хардуерни и софтуерни проблеми в компютъра на клиента.

Чл. 26. (1) Чрез настоящия раздел клиентите се уведомяват, че е възможно котировките на определени активи, до които те имат достъп чрез електронната платформа за търговия, да съдържат грешки. Тъй като котировките, предоставяни чрез електронната платформа за търговия съгласно настоящия раздел, се формират, като се използват котировки на множество чуждестранни инвестиционни посредници и банки, които се получават чрез DDE протокол, то грешки в котировките могат да се появят в резултат на закъснения или технически грешки при получаване на необходимата информация, а това прави котировките неправилни (грешни). Грешки в котировките се установяват, като се сравняват котировките от платформата с котировки на минимум трима водещи световни брокери и банки, определени в общите условия.

(2) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г., изм. с реш. на управителите от 27.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) Ако в хипотезата на ал. 1 се установи наличие на явна фактическа грешка в конкретна котировка, то „Трейдинг 212“ ЕООД има право да анулира сключената при съответната грешна котировка сделка и съответните последици от нея, изразяващи се или в печалба или в загуба за клиента.

(3) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г., изм. с реш. на управителите от 27.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) „Трейдинг 212“ ЕООД отговаря за претърпените от клиента вреди (ако са налице такива в конкретния случай) до размера на претърпяната вреда, вследствие на всяка грешка в котировките, която е можело да бъде предотвратена в резултат на дължимата грижа или е причинена от виновно поведение на служители на „Трейдинг 212“ ЕООД,

вкл. и когато грешката е породена от недостатъци на софтуера на електронната платформа или от влязла грешна цена, съгласно ал. 1.

(4) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) С настоящия раздел клиентът се уведомява и се съгласява, че електронната платформа, респ. „Трейдинг 212“ ЕООД, може да не предоставя котировки в определени моменти, при условие, че са налице временни технически затруднения или са налице обстоятелства, при които не могат да се извършват сделки на даден пазар и оттам невъзможността да се формират котировки. В този случай „Трейдинг 212“ ЕООД не носи отговорност за вреди, претърпени от клиента.

ПОЛИТИКА ЗА ПРЕДАВАНЕ/ПОДАВАНЕ НА НАРЕЖДЕНИЯ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ ОТ ДРУГО ЛИЦЕ

Раздел VII. ПОЛИТИКА ЗА ПОДАВАНЕ/ПРЕДАВАНЕ НА НАРЕЖДЕНИЯ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ДРУГО ЛИЦЕ

Чл. 27. Установените в настоящия раздел правила се отнасят за случаите, когато:

1. ИП управлява портфейл и подава нареждания за изпълнение на друго лице по взети от него решения за търговия с финансови инструменти за сметка на свои клиенти.

2. ИП извършва дейността по чл. 5, ал. 2, т. 1 от ЗПФИ и предава на други лица нареждания на свои клиенти за изпълнение.

Чл. 28. Съгласно настоящата политика, когато извършва действия по чл. 27, ИП трябва да действа съобразно най-добрия интерес на клиента, което включва и подаването/предаването на трето лице за изпълнение при първа възможност в случай, че:

- съществува или възникне обстоятелство, което прави невъзможно изпълнението на нареждането по чл. 27, т. 2, респ. на взетото от ИП решение при управление на портфейл по чл. 27, т. 1 от самия ИП или

- ИП прецени, че именно така ще осигури на клиента постигане на най-добър резултат.

Чл. 29. (1) За изпълнение на задължението си по настоящия раздел от политиката, ИП е длъжен да положи всички разумни усилия за постигане на най-добър резултат за своите клиенти, отчитайки факторите: най-добра за клиента цена (в случая по чл. 27, т. 2, това е цената съгласно условията на нареждането на клиента), размер на разходите, вероятност за изпълнение на нареждането и всички други обстоятелства, свързани с изпълнение на нареждането от третото лице, на което нареждането се подава/предава за изпълнение.

(2) Съгласно правилата по този раздел, относителната значимост на всеки един от факторите по ал. 1 се определя посредством критериите по раздел трети, чл. 8, ал. 2, а за непрофесионалните клиенти – допълнително и съобразно изискванията, установени в чл. 12, като ИП отчита дали другото лице, на което подава/предава нареждането за изпълнение, е в състояние да осигури спазването на тези критерии при изпълнението.

(3) В изпълнение на ал. 1 и ал. 2, ИП, когато предава/подава нареждане за изпълнение на друго лице, отчита вкл. дали третото лице има достъп до съответно място на изпълнение, където може да се изпълни нареждането с предмет конкретен финансов инструмент, както и самите комисионни възнаграждения на третото лице за изпълнението.

(4) В изпълнение на ал. 1 и ал. 2, ИП предава/подава нареждане за изпълнение на друго лице за изпълнение само ако това лице разполага с необходимите споразумения и механизми за изпълнение, които да осигурят, че ИП изпълнява задълженията си по този раздел от настоящата политика.

(5) В изпълнение на ал. 1 и ал. 2, ИП предава/подава нареждане за изпълнение на друго лице за изпълнение само ако това лице разполага с механизми за ефективен вътрешен контрол.

Чл. 30. (1) Съгласно настоящата политика, когато ИП предава/подава нареждане за изпълнение от друго лице, то има право да получи информацията за клиента, събрана от ИП, като ИП носи отговорност за пълнотата и точността на предоставената информация.

(2) Съгласно настоящата политика, когато ИП предава/подава нареждане за изпълнение от друго лице, то има право да получи и да се позове на препоръките (ако такива са давани), предоставени от ИП на клиента.

(3) ИП носи отговорност за правилността на препоръките по предходната алинея, предоставени на клиента (ако такива са предоставяни), а другото лице носи отговорност за изпълнение на нареждането въз основа на получените информации и препоръки по предходните алинеи

Чл. 31. Раздел седми не се прилага, когато ИП управлява клиентски портфейл и/или приема и предава нареждания и същевременно изпълнява получените нареждания или решенията за сключване на сделки при управление на портфейлите. В тези случаи се прилагат правилата на раздел втори-шести от настоящата политика.

ПРАВИЛА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА МЕСТАТА ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ И НА ЛИЦАТА, НА КОИТО ЩЕ БЪДАТ ПРЕДАВАНИ НАРЕЖДЕНИЯ НА КЛИЕНТИ

РАЗДЕЛ VIII. МЕСТА ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ. ЛИЦА, НА КОИТО МОГАТ ДА СЕ ПРЕДАВАТ НАРЕЖДЕНИЯ НА КЛИЕНТИ

Чл. 32. Местата за изпълнение съгласно настоящата политика и лицата, на които ще бъдат предавани нареждания на клиенти, се определят по начин, който гарантира интереса на клиента и спазването на нормативните изисквания.

Чл. 33. (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) В изпълнение на предходния член, „Трейдинг 212“ ЕООД спазва следните правила при определянето на мястото за изпълнение:

1. При избиране на място за изпълнение, дружеството взема под внимание тези места, на които финансовите инструменти, предмет на поръчката на клиента, се търгуват в значителен обем и е осигурена ликвидност на съответния финансов инструмент, като се отчита дали дружеството има пряк достъп до съответното място за изпълнение или трябва да ползва друг инвестиционен посредник с оглед минимизиране разходите за клиента.

2. Отчита се дали мястото за изпълнение осигурява факторите за най-добро изпълнение по чл. 30 от ЗПФИ, като се вземат предвид и критериите за определяне на тяхната значимост, определени в раздел трети от настоящата политика.

3. Дружеството предприема необходимите действия, за да не определя или събира комисионите си по начин, който би стимулирал предпочитане на едни места за изпълнение пред други.

4. Мястото за изпълнение позволява на дружеството да получава най-добрите възможни резултати за изпълнение на нареждането на клиента.

Чл. 34. (1) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) В изпълнение чл. 32, „Трейдинг 212“ ЕООД спазва следните правила при определянето на лицата, на които ще бъдат предавани нареждания на клиенти:

1. За акции, облигации и компенсаторни инструменти, предмет на поръчка на клиент, които се търгуват на български регулиран пазар или многостранна система за търговия (МСТ), дружеството предава нарежданията за изпълнение само на инвестиционен посредник, лицензиран от Комисията за финансов надзор, който има достъп до съответното място за изпълнение – „БФБ-София“ АД или съответна МСТ.

2. За финансови инструменти, различни от ценните книжа, посочени в чл. 3, т. 2 от ЗПФИ, предмет на поръчка на клиент, които не се търгуват на български регулиран пазар или многостранна система за търговия, дружеството предава нарежданията за изпълнение само на инвестиционен посредник, лицензиран от КФН или на съответния национален държавен орган в рамките на ЕИО, който има достъп до съответното място за изпълнение.

3. За финансови инструменти, предмет на поръчка на клиент, които се търгуват на извън регулиран пазар, дружеството предава нарежданията за изпълнение само на инвестиционен посредник, лицензиран от Комисия за финансов надзор, съотв. на инвестиционен посредник, лицензиран от съответния национален държавен орган в рамките на ЕИО, който има достъп до съответното място за изпълнение.

4. (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) Инвестиционният посредник, на който „Трейдинг 212“ ЕООД предава клиентски нареждания, трябва да разполага с необходимите механизми за изпълнение, които да гарантират изпълнение на задълженията по ЗПФИ и Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

5. (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) „Трейдинг 212“ ЕООД проверява наличието на съответствие между политиката за изпълнение на нареждания на клиентите на ИП, на който предава нареждания, с нормативните изисквания и с настоящата политика.

6. (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) „Трейдинг 212“ ЕООД постоянно следи за ефективността и качеството на изпълнение на инвестиционните посредници, на които предава нареждания, и при необходимост отстранява допуснатите нередности.

(2) (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) В изпълнение на ал. 1, дружеството посочва конкретен инвестиционен посредник, на който ще бъдат предавани нареждания на клиенти, след като има взето решение по този въпрос от управителите и след сключване на споразумение между „Трейдинг 212“ ЕООД и насрещната страна.

Чл. 35. (Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) Определяне на допълнителни места за изпълнение или на лица, на които ще бъдат предавани нареждания на клиент, които не са включени в настоящата политика, се извършва съгласно критериите и правилата за избор, посочени в чл. 32-34 по-горе. За целта „Трейдинг 212“ ЕООД своевременно актуализира настоящата политика и уведомява клиентите за промените по реда на чл. 3 от настоящата политика.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ Единствен. Настоящата политика е приета от управителите с решение по протокол от 25.11.2013 г. и е изменена и допълнена с решение на управителите по протокол от 02.04.2014 г., изм. от 12.04.2016 г., изм. от 10.07.2017 г., изм. от 27.07.2017 г. и изм. от 16.10.2017 г.

ПОЛИТИКА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА КЛИЕНТИТЕ КАТО ПРОФЕСИОНАЛНИ/НЕПРОФЕСИОНАЛНИ И ПРИЕМЛИВА НАСРЕЩНА СТРАНА НА „ТРЕЙДИНГ 212“ ЕООД

(Заглавие изм. с решение на управителите от 10.07.2017 г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.)

Раздел I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) С настоящата политика се определят критериите и процедурата на инвестиционния посредник (ИП) за определянето на неговите клиенти като професионални, непрофесионални, както и обстоятелствата, при които могат да бъдат определени като приемлива насрещна страна.

(2) Настоящата политика и процедури се приемат и прилагат от ИП на основание на чл. 37, ал. 6 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ).

(3) Клиентите се определят като професионални или непрофесионални по тяхна инициатива или по инициатива на ИП.

(4) При прилагане на настоящата политика от ИП стриктно се спазват и нормите на ЗПФИ, вкл. на приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ.

(5) (нова – с реш. на управителите от 02.04.2014 г., изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.) За всяка от сключените сделки в изпълнение на нареждане на клиент, независимо като какъв е определен клиента по настоящите правила, посредством електронна платформа на търговия (обяснена подробно в специален раздел на общите условия), „Трейдинг 212“ ЕООД действа като насрещна страна, независимо от вида на клиентското нареждане – купува или продава.

Раздел II. ПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ, КОИТО СЕ СМЯТАТ ЗА ТАКИВА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ВСИЧКИ ИНВЕСТИЦИОННИ УСЛУГИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ДЕЙНОСТИ И ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Чл. 2. Съгласно настоящата политика, за професионални клиенти по отношение на всички инвестиционни услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти, се считат:

1. Лица, за които се изисква издаването на разрешение за извършване 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 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета, както и лица, получили разрешение за извършване на тези дейности или по друг начин регулирани от законодателството на трета държава, както следва:

- 1.1. кредитни институции
- 1.2. инвестиционни посредници
- 1.3. други институции, които подлежат на лицензиране или се регулират по друг начин
- 1.4. застрахователни дружества (компани)
- 1.5. предприятия за колективно инвестиране и техните управляващи дружества
- 1.6. пенсионни фондове и пенсионно осигурителните дружества
- 1.7. лица, които търгуват по занятие за собствена сметка със стоки или деривативни финансови инструменти върху стоки

1.8. юридически лица, които предоставят инвестиционни услуги или извършват инвестиционни дейности, които се изразяват единствено в търгуване за собствена сметка на пазарите на финансови фючърс или опции или други деривативни финансови инструменти на паричния пазар единствено с цел хеджиране на позиции на пазарите на деривативни финансови инструменти или които търгуват за сметка на други участници на тези пазари, или определят цени за тях и които са гарантирани от клирингови членове на същите пазари, когато отговорността за изпълнението на договорите, сключени от такива лица се поема от клирингови членове на същите пазари

1.9. други институционални инвеститори

2. Големи предприятия, които отговарят поне на две от следните условия:

2.1. балансово число – най-малко левовата равностойност на 20 000 000 евро

2.2. чист оборот – най-малко левовата равностойност на 40 000 000 евро

2.3. собствени средства – най-малко левовата равностойност на 2 000 000 евро

3. Национални и регионални органи на държавната власт, държавни органи, които участват в управлението на държавния дълг, централни банки, международни и над национални институции като световната банка, Международния валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка и други подобни международни организации.

Чл. 3. Съгласно настоящата политика, изброените в настоящия раздел клиенти се определят като професионални по инициатива на ИП, ако отговарят на изискванията по чл. 2.

Раздел III. ПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ ПО ТЯХНО ИСКАНЕ – КРИТЕРИИ И ПРОЦЕДУРА ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕТО ИМ

Чл. 4. (1) Съгласно настоящата политика клиентите, извън тези по раздел I от нея, включително държавните органи и частните индивидуални инвеститори, могат да поискат спрямо тях да не се прилагат правилата за извършване на дейност от ИП, които осигуряват по-висока степен на защита на клиентите, а да бъдат третирани като професионални.

(2) Лицата по предходната алинея трябва да отговарят най-малко на два от следните идентификационни критерия:

1. през последната година лицето е сключвало средно за тримесечие по 10 сделки със значителен обем на съответен пазар

2. стойността на инвестиционния портфейл на лицето, който включва финансови инструменти и парични депозити, е повече от левовата равностойност на 500 000 евро

3. лицето работи или е работило във финансови сектор не по-малко от една година на длъжност, която изисква познания относно съответните сделки или услуги.

Чл. 5. Съгласно настоящата политика, изброените в настоящия раздел клиенти се определят и се третират от ИП като професионални – общо или във връзка с определени инвестиционни услуги или сделки или с определен вид сделки или инвестиционен продукт по тяхна инициатива (искане), ако едновременно са налице следните условия: конкретния клиент отговаря на установените в чл. 4, ал. 2 критерии и е спазена процедурата, установена в чл. 6 от настоящата политика.

Чл. 6. Клиентите по чл. 4, ал. 1 от настоящата политика, които считат, че отговарят на изискванията на чл. 4, ал. 2, подават до ИП писмено искане да бъдат третирани като професионални клиенти общо или във връзка с определени инвестиционни услуги или сделки или с определен вид сделки или инвестиционен продукт.

Чл. 7. (1) ИП предупреждава задължително в писмен вид клиента по предходния член, че той няма да се ползва от съответната защита, дължима на непрофесионалните клиенти, при предоставянето на услуги и извършването на дейности от ИП, както и няма да се ползва от правото да бъде компенсирани от Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти.

(2) Клиентът по предходната алинея трябва да декларира, че е уведомен за последиците по предходната алинея.

Чл. 8. ИП предприема необходимите действия, за да се увери и да е сигурен, че клиентът по чл. 6 отговаря на изискванията по чл. 4, ал. 2 от настоящата политика.

Чл. 9. (1) Клиентите на инвестиционния посредник, определени като професионални съгласно правилата на настоящия раздел, са длъжни да уведомяват инвестиционния посредник за всяка промяна в данните, послужили като основание за определянето им като професионални клиенти.

(2) Съгласно настоящата процедура и политика в случай, че в хода на извършваната от ИП дейност същият установи, че клиент, определен като професионален съгласно правилата на настоящия раздел, е престанал да отговаря на условията по чл. 4, ал. 2 от него, при които е определен като професионален клиент, инвестиционният посредник предприема необходимите мерки за прилагане на по-високата степен на защита по отношение на този клиент.

Раздел IV. НЕПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ

Чл. 10. Съгласно настоящата политика “непрофесионален клиент” е клиент, който не отговаря на изискванията за професионален клиент, установени в настоящата политика.

Раздел V. ПРИЕМЛИВА НАСРЕЩНА СТРАНА

Чл. 11. Съгласно настоящата политика „приемлива насрещна страна“ е инвестиционен посредник; кредитна институция; застрахователно дружество; колективна инвестиционна схема; управляващо дружество; пенсионен фонд; пенсионноосигурително дружество; други финансови институции; лица, чиято основна дейност е търгуване за собствена сметка със стоки и/или деривативни финансови инструменти върху стоки – изключението не се прилага, когато тези лица са част от група, чиято основна дейност е предоставянето на други инвестиционни услуги по смисъла на този закон и на Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и не е предоставяне на банкови услуги по смисъла на Закона за кредитните институции и Директива 2006/48/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно предприемането и осъществяването на дейност от кредитните институции (преработена); юридически лица, които предоставят инвестиционни услуги и/или извършват инвестиционни дейности, които се изразяват само в търгуване за собствена сметка на пазарите на финансови фючърси или опции или други деривативни финансови инструменти и на паричния пазар само с цел хеджиране на позиции на пазарите на деривативни финансови инструменти, или които търгуват за сметка на други участници на тези пазари, или определят цени за тях и които са гарантирани от клирингови членове на същите пазари, когато отговорността за изпълнението на договорите, сключени от такива лица, се поема от клирингови членове на същите пазари; правителства на държави; държавни органи, които управляват държавен дълг; централни банки и международни институции; както и такива субекти от трети държави, ако изрично са поискали да бъдат третирани като такива.

Раздел VI. ДРУГИ УСЛОВИЯ ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕТО НА КЛИЕНТИ КАТО ПРОФЕСИОНАЛНИ, НЕПРОФЕСИОНАЛНИ, ПРИЕМЛИВА НАСРЕЩНА СТРАНА

Чл. 12. (1) Съгласно настоящата политика клиентите имат право да поискат да бъдат определени по различен начин, включително професионален клиент по раздел втори от настоящата политика, за което право и за ограниченията на тяхната защита при определянето им по друг начин те изрично се уведомяват на траен носител – чрез прилаганите от ИП общи условия.

(2) Съгласно настоящата политика професионални клиенти по раздел втори от нея имат възможност да се ползват от по-висока степен на защита, която се предоставя на непрофесионалните клиенти. Инвестиционният посредник уведомява професионалния клиент по предходното изречение 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 инвестиционният посредник и клиентът не уговорят друго.

(3) Съгласно раздел втори от настоящата политика, професионален клиент, който прецени, че не може правилно да оцени и управлява рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти, има право да поиска промяна в условията на сключвания с ИП договор с цел

осигуряване по-висока степен на защита на този клиент, за което право последният се уведомява от ИП.

(4) Съгласно настоящата политика по-високата степен на защита по предходната алинея се предоставя въз основа на писмено споразумение между ИП и клиента по раздел втори, 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 и осигурява на клиента, че няма да се смята за професионален за целите на приложимия режим към дейността на ИП.

Чл. 13. (1) Всеки клиент, определен като приемлива насрещна страна съобразно настоящата политика и ЗПФИ, може изрично да поиска да не се смята за такава страна изцяло или за конкретна сделка.

(2) Съгласно и съобразно настоящата политика, ИП по собствена инициатива или по искане на клиента може:

1. да определи като професионален или непрофесионален клиент, който в други случаи би бил определен като приемлива насрещна страна по смисъла на § 1, т. 29 от ЗПФИ и чл. 11 от настоящата политика.

2. да определи като непрофесионален клиент, който се счита за професионален клиент по смисъла на раздел втори от настоящата политика.

Чл. 14. (1) Съгласно настоящата политика в случай, че лице, определено като приемлива насрещна страна, поиска да не бъде третирано като такава и ИП се съгласи, това лице ще се третира като професионален клиент, освен ако изрично не е поискало да бъде третирано като непрофесионален клиент.

(2) В случаите, когато приемлива насрещна страна изрично поиска да бъде третирана като непрофесионален клиент, се прилагат съответно правилата чл. 12, ал. 3 и 4 от настоящата политика, респ. чл. 36, ал. 2 - 5 от ЗПФИ.

ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ Единствен. Настоящата политика е приета от управителите с решение от 25.11.2013 г., допълнена с реш. на управителите от 02.04.2014 г., изм. с реш. на управителите от 10.07.2017 г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.

Тарифа за разходите, таксите и комисионите, прилагана от „Трейдинг 212“ ЕООД при извършване на услуги за клиенти

(Заглавие изм. с решение на управителите от 10.07.2017 г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017 г.)

Тарифата е утвърдена от управителите с решение от 25.11.2013 г., доп. с реш. на управителите от 02.04.2014 г., изм. с реш. на управителите от 08.12.2014 г., изм. с реш. на управителите от 15.06.2015 г., приета с реш. на управителите от 19.05.2016 г., в сила от 01.07.2016 г., изм. с реш. на управителите от 07.09.2018 г., в сила от 19.09.2018 г.

I	ИЗПЪЛНЕНИЕ НА НАРЕЖДЕНИЯ ЗА СДЕЛКИ С РЕАЛНА ДОСТАВКА НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	
1	Сделки с финансови инструменти, сключени на БФБ АД	1.0% от стойността на сделката
2	Сделки с финансови инструменти, сключени на извънборсов пазар	По договаряне
3	Сделки с финансови инструменти, сключени на пазари в трети страни	1% от стойността на сделката
II	Комисиони за СДЕЛКИ ПРИ ТЪРГОВИЯ ЧРЕЗ ЕЛЕКТРОННА ПЛАТФОРМА	
1	Търговия с договори за разлика върху валута и индекси	Без комисиони
2	Търговия с договори за разлика върху акции: 1. за www.trader.bg 2. за www.trading212.com 3. за www.iTrend.com	Разходите, свързани с изпълнение на сделките за търговия на платформите по т. 2.1. и т. 2.2 са публикувани на www.trader.bg и www.trading212.com . За търговия на платформата по т. 2.3. разходите по предходното изречение не се дължат.
3	Търговия с договори за разлика върху фючърси и стоки	Без комисиона
4	Оставане на позиция за следващия работен ден	Заплаща или получава лихвен суап, публикуван на www.trader.bg , www.trading212.com и www.iTrend.com
5	Минимален депозит за откриване на нова Реална сметка	200 BGN, 100 EUR, 150 USD
III	ПОПЕЧИТЕЛСКИ УСЛУГИ	
1	Съхраняване на парични средства	0.5% годишно от стойността на паричните средства
2	Съхраняване на други клиентски активи /без парични средства/	0.05% годишно от стойността на активите
IV	ДОВЕРИТЕЛНО УПРАВЛЕНИЕ	
V	ИЗГОТВЯНЕ НА ПРОУЧВАНИЯ, ТЕХНИЧЕСКИ АНАЛИЗИ, КОНСУЛТАЦИИ И ДР.	По договаряне
VI	ПОЕМАНЕ И/ИЛИ ПЛАСИРАНЕ НА ЕМИСИИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ	По договаряне
VI I	ОПЕРАЦИИ С ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	

TRADER.BG

1	Внасяне и теглене на суми в брой	Без такси
2	Внасяне на суми с кредитна и дебитна карта	Такса в размер от 0.7% до 2.9% от стойността на превода в зависимост от метода на плащане и валутата на клиентската сметка
3	Теглене на суми с кредитна и дебитна карта	Без такси
4	Внасяне на суми по банков път	Без такси
5	Теглене на суми по банков път	В лева – без такси* Във валута – такса от пет евро или техния еквивалент в друга валута**
6	Минимална сума за теглене	Минималната сума за теглене е публикувана в Позиции и плащания на www.trader.bg и www.trading212.com .
7	Такса за неактивност (в случай че повече от 6 последователни месеца (180 дни) нямате сключени сделки в платформите за търговия по т. 2.1. и т. 2.2.)	Таксата за неактивност е публикувана в Позиции и плащане на www.trader.bg и www.trading212.com .

Забележка:

*За банкови преводи до 100 лв. се удържат по 2 лв.

** Не се отнася за теглене на суми в полски злоти (PLN) и румънски леи (RON).

(Изм. с реш. на управителите от 10.07.2017г. и изм. с реш. на управителите от 16.10.2017г.), „Трейдинг 212“ ЕООД си запазва правото да коригира посочените такси и комисиони.

Информация по чл. 450 от Регламент 575/2013
за 2015 г.

Информация по чл. 450, параграф 1, буква „ж“

в хиляди лева

Вид дейност	Брой на служителите	Размер на възнагражденията за 2015 г.
Търговия с финансови инструменти	3	601

Информация по чл. 450, параграф 1, буква „з“

в хиляди лева

Вид дейност	Категория персонал	Брой на служителите	Възнаграждения за 2015 г.		Размер и вид на променливите възнаграждения				Неизплатени разсрочени задължения		Размер на разсрочените възнаграждения, отпуснати през 2015 г., изплатени и намалени чрез корекции въз основа на постигнатите резултати
			Фиксирано възнаграждение	Променливо възнаграждение	Парични средства	Акции	Свързани с акции инструменти	Други	Получени	Предстои да бъдат получени	
Търговия с финансови инструменти	Висш ръководен персонал	3	425	176	176	-	-	-	176	-	-

в хиляди лева

Възнаграждения при наемане на работа за 2015 г.		Обезщетения при освобождаване от работа за 2015 г.		
Брой служители	Сума	Брой служители	Сума	Най - висок размер на обезщетение
-	-	-	-	-

Информация по чл. 450 от Регламент 575/2013

за 2016 г.

Информация по чл. 450, параграф 1, буква „ж“

<i>в хиляди лева</i>		
Вид дейност	Брой на служителите	Размер на възнагражденията за 2015 г.
Търговия с финансови инструменти	2	346

Информация по чл. 450, параграф 1, буква „з“

<i>в хиляди лева</i>											
Вид дейност	Категория персонал	Брой на служителите	Възнаграждения за 2016 г.		Размер и вид на променливите възнаграждения				Неизплатени разсрочени задължения		Размер на разсрочените възнаграждения, отпуснати през 2016 г., изплатени и намалени чрез корекции въз основа на постигнатите резултати
			Фиксирано възнаграждение	Променливо възнаграждение	Парични средства	Акции	Свързани с акции инструменти	Други	Получени	Предстои да бъдат получени	
Търговия с финансови инструменти	Висш ръководен персонал	2	184	162	162	-	-	-	-	-	-

<i>в хиляди лева</i>				
Възнаграждения при наемане на работа за 2016 г.			Обезщетения при освобождаване от работа за 2016 г.	
Брой служители	Сума	Брой служители	Сума	Най - висок размер на обезщетение
-	-	-	-	-

			ждение	ение			нти			получе ни	основа на постигнатите резултати
Търгови я с финанс ови инструм енти	Висш ръковод ен персона л	6	447	270	270	-	-	-	-	-	-
Търгови я с финанс ови инструм енти	Служите ли, чиито дейност и оказват съществ ено въздейс твие върху рискови я профил на дружест вото	7	249	110	110	-	-	-	-	-	-

<i>в хиляди лева</i>				
Възнаграждения при наемане на работа за 2017 г.		Обезщетения при освобождаване от работа за 2017 г.		
Брой служители	Сума	Брой служители	Сума	Най - висок размер на обезщетение
-	-	4	26	10

Информация по чл. 450, параграф 1, буква „и“

Брой лица, получаващи възнаграждение над 1 млн. евро за финансовата година	Брой лица, получаващи възнаграждение от 1 млн. евро до 5 млн. евро за финансовата година	Брой лица, получаващи възнаграждение от над 5 млн. евро за финансовата година
-	-	-

АРХИВ

Предишни версии на документите в този файл

Вид документ:	Валидни до (дата):
Общи условия	20 юни 2016 г.
Общи условия	25 септември 2017 г.
Тарифа за разходите, таксите и комисионите	01 юли 2016 г.
Тарифа за разходите, таксите и комисионите	19 септември 2018г.