



ОБЩИ УСЛОВИЯ, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИТЕ НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

ИП "ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ" ЕАД

РАЗДЕЛ ПЪРВИ

ПРЕАМБЮЛ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИП "ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ" ЕАД

Инвестиционен посредник (ИП) "Глобъл Фъндс Ексчейндж" ЕАД е еднолично акционерно дружество, учредено в съответствие с Търговския закон и е вписано в регистъра на търговските дружества при Агенцията по вписванията с ЕИК: 175249529, със седалище и адрес на управление гр. София 1303, район Възраждане, бул. „Александър Стамболийски“ № 84, ет. 3, офис 12 (наричан за кратко, по-долу "дружеството" или "инвестиционния посредник" или Глобъл Фъндс Ексчейндж)

Дружеството е лицензирано да извършва дейност като инвестиционен посредник с лиценз РГ-03-0220 на Комисията за финансов надзор ("КФН")

Съгласно издадения от КФН лиценз и съгласно предмета си на дейност инвестиционният посредник предоставя една или повече инвестиционни услуги и/или извършва една или повече инвестиционни дейности на територията на Република България и в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство.

Инвестиционните услуги и дейности са следните:

(i) приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти;

(ii) изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;

(iii) управление на портфейл;

(iv) предоставяне на инвестиционни съвети на клиент;

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

Извършване и на следните допълнителни услуги на територията на Република България и в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство:

(i) съхранение и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от Приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014;

(ii) предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;

(iii) съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани със преобразуване и придобиване на предприятия;

(iv) предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;

(v) инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти

Капиталът на ИП " Глобъл Фъндс Ексчейндж" ЕАД е 350 000 (триста и петдесет хиляди) лева.

II. ДЕФИНИЦИИ

1. "Договори за разлики" или "ДЗР" - 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 нареждането или договора цена;

2. "Договора" - сключеният между Клиента и инвестиционния посредник договор;

3. "Дистанционни средства за комуникация" - Email, факс, телефон, куриер, документи, подписани чрез електронен подпис или всякакви други средства, които позволяват дистанционен обмен на данни между Клиента и инвестиционния посредник;

4. "Електронен подпис", "Обикновен електронен подпис" - информацията, посочена в чл.13, ал.1, т.1 от Закона за електронния документ и електронния подпис и определена между Клиента и Инвестиционния посредник като имаща значение на саморъчен подпис в отношенията между тях;

5. "Електронен документ" - електронно изявление, записано върху магнитен, оптичен или друг носител, който дава възможност да бъде възпроизвеждано;

6. "Електронно изявление" - словесно изявление, представено в цифрова форма чрез общоприет стандарт за преобразуване, разчитане и визуално представяне на информацията;

7. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).
8. "ЗППЦК" – Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
9. "ЗПФИ" – Закон за пазарие на финансови инструменти;
- 10."ЗЕДЕУУ" - Закон за електронния документ и електронните удостоверителни услуги
- 11."ЗПФУР" - Закон за предоставяне на финансови услуги от разстояние
- 12."ЗМИП" - Закон за мерките срещу изпирането на пари
- 13."ЗМФТ" - Закон за мерките срещу финансирането на тероризма
- 14.ЗПМСПЗФИ – Закон прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти
- 15."Интернет страница" - интернет страницата на ИП "ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ" ЕАД, а именно: www.globalfundsexchange.bg
- 16."Маржин" - са паричните средства, предоставяни от Клиента на Инвестиционния посредник като обезпечение по откритите от него позиции, съгласно разпоредбите на конкретния Договор, доколкото това се изисква за съответния вид услуга. Маржинът служи за покриване на риска от евентуални загуби от курсови и ценови разлики, възникнали в резултат на сключените от Клиента Сделки.
- 17."Наредба 7" - Наредба № 7 от 2003 г. за изискванията, на които трябва да отговарят физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с финансови инструменти и инвестиционни консултации относно финансови инструменти, както и реда за придобиване и отнемане на правото да упражняват такава дейност;
18. Наредба за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- 19."Outcry пазар" – Пазар, при който цените се фиксират при бързи, продължителни преговори между продавачи и купувачи. Типичните outcry пазари са тези при борсите на търговия със стоки.
- 20."ОТС" - over the counter, извън регулиран пазар. На извън регулиран пазар се сключват сделки с финансови инструменти, когато сделката не се сключва на многостранна система за търговия или регулиран пазар. Сделките с финансови инструменти с базов актив валута, валутни двойки, валутни курсове се сключват на извън регулиран пазар;
- 21."Платформа за търговия", (изменена с решение на СД от 25.07.2022г.) електронната система, която клиентите на Инвестиционният посредник могат да ползват, за да търгуват. През 2022 г. инвестиционният посредник не предоставя достъп на свои клиенти до платформата Metatrader. Предвид обаче бизнес намеренията му за маркетинг и развитие се водят преговори с доставчици на услуги, които да продължат предоставянето на достъп до търговски платформи от различен вид. При предлагането на такава нова платформа условията и изискванията за ползването ѝ ще бъдат включени в договора, сключван с клиента.

22. "Приложимо право" - българското право и/или такова друго право, което е уговорено изрично в Договора. Използваните в Общите условия думи и изрази, които не са дефинирани в настоящите Общи условия или в Договора с Клиента, имат значението, което им дава Приложимото право.

23. "Работен ден":

а) по отношение на, ДЗР върху валута, валутни курсове, валутни двойки и други деривативни инструменти с базов актив валута – всеки ден (с изключение на почивните дни и официалните празници), в който банките или или други лица, котиращи валута, работят с клиенти;

б) по отношение на останалите финансови инструменти, предлагани от дружеството – всеки ден, в който съответната многостранна система за търговия/регулиран пазар или друго място на търговия, на които се търгуват съответните финансови инструменти, е отворено за търговия, с изключение на почивните дни и официалните празници, както и при прекратяване на търговията по някаква причина;

24. "Стоп поръчка" – поръчка, която автоматично се превръща в пазарна поръчка, когато посочената цена бъде достигната. Изпълнява се напълно или частично на текущата пазарна цена.

25. "Траен носител" - средство за предоставяне на информация на клиент, което му позволява да запази информацията, адресирана лично до него, по начин, позволяващ последващо запознаване с нея за период от време, адекватен за целите на предоставяне на информацията и позволяващ възпроизвеждане на съхранената информация без промени. Файл, изпратен като приложение по електронна поща на клиент се счита, че удовлетворява изискванията на траен носител, при условие, че:

а) Клиентът е предоставил електронна поща при сключването на договора;

б) файловете, които се предоставят, могат да бъдат копирани;

с) файловете, които се предоставят, не могат да бъдат променяни.

26. "Квалифициран електронен подпис" - усъвършенствани електронен подпис, който отговаря на изискванията на Регламент (ЕС) № 910/2014.

III. ПРИНЦИПИ, НА КОИТО СЕ ОСНОВАВА ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

При осъществяване на дейността си като инвестиционен посредник дружеството ще прилага последователно следните принципи, в съответствие с разпоредбите на ЗПФИ, актовете по прилагането му и Делегиран Регламент 2017/565.

1. Дружеството ще действа честно, справедливо и като професионалист в съответствие с най-добрите интереси на своите клиенти.

2. Дружеството ще третира равностойно своите клиенти, съобразно тяхната категоризация, както и ще ги уведомява за рисковете от сделките с финансови инструменти.

3. Дружеството ще 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.

4. Дружеството ще изпълнява клиентските нареждания съобразно приетата политика за изпълнение на клиентски нареждания и своевременно ще уведомява клиентите за промени в тази политика.

5. Дружеството ще пази търговските тайни на своите клиенти, станали му известни при или по повод на възложените му поръчки, доброто им търговско име и търговски престиж.

6. Информацията, която Дружеството ще предоставя на клиентите си, както и на потенциални клиенти, включително в рекламните си материали и публичните изявления на членовете на съвета на директорите на инвестиционния посредник и на лицата, работещи по договор за него, ще бъде разбираема, вярна, ясна и няма да бъде подвеждаща. Информацията и публичните изявления на членовете на съвета на директорите на инвестиционния посредник или на лицата, работещи по договор с него и свързани с неговата дейност, ще съответстват и на останалите изисквания на ЗПФИ, Делегиран Регламент 2017/565, на съответните разпоредби от ЗПМСПЗФИ и на разпоредбите от ЗПФУР – в случай, че Дружеството сключва договор за предоставяне на финансови услуги от разстояние по смисъла на ЗПФУР.

7. Дружеството ще уведомява своите клиенти за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, включително за нейния обхват и за гарантирания размер на клиентските активи, а при поискване ще предоставя данни относно условията и реда за компенсиране.

8. Дружеството ще определя клиентите си като професионални, непрофесионални или приемлива насрещна страна, съобразно установените в ЗПФИ критерии.

9. Дружеството стриктно ще спазва правилата на съответните места за търговия, където се изпълняват нарежданията (регулиран пазар, извън регулиран пазар (ОТС), многостранна система за търговия, организирана система за търговия) и принципите на лоялната конкуренция. Когато сделката се извършва ОТС Дружеството ще спазва обичаите и практиката при сключване на ОТС сделки на съответния пазар.

10. Дружеството няма да обединява и съответно разделя, нареждания на клиент с други клиентски нареждания, освен в позволените от закона случаи и съгласно приетата от инвестиционния посредник политика за изпълнение на клиентски нареждания в най-добър интерес на Клиента.

11. Дружеството ще завежда в специален дневник всички нареждания на клиентите си по реда на постъпването им, включително и идентичните, а също така и тяхното оттегляне. Дружеството ще регистрира в дневник и сключените сделки с финансови инструменти, по реда на тяхното извършване, до края на всеки работен ден.

12. Членовете на съвета на директорите на Дружеството, неговите служители и всички други лица, работещи за Дружеството, включително и когато не са на служба или дейността им е преустановена, няма да разгласяват никому, освен ако не са оправомощени за това, както и няма да ползват за облагодетелстване на себе си или на

други лица факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и парични средства на Клиента, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения. Освен на КФН, заместник-председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", и оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН или на фондовата борса, на която е член, за целите на контролната им дейност и в рамките на заповедта за проверка, инвестиционният посредник може да дава сведения по предходното изречение само със съгласието на своя клиент или по решение на компетентен държавен орган, издадено в предвидените в закона случаи.

13. Дружеството ще следва ефективна политика за предотвратяването на конфликт на интереси.

14. В случай че Дружеството сключи договор за предоставяне на финансови услуги от разстояние по смисъла на чл.6 ЗПФУР или влезе в преговори по сключването на такъв договор, то спрямо този договор ще се прилагат релевантните разпоредби от ЗПФУР, включително, но не само разпоредбите относно:

14.1. задълженията на Дружеството да предоставя информация на Клиента за:

- Дружеството;
- Финансовите услуги, които се предоставят на Клиента, съгласно договора за предоставяне на финансови услуги от разстояние;
- Договора за предоставяне на финансови услуги от разстояние, както и всяка друга информация, съгласно чл.8, ал.1, т.4 от ЗПФУР;

14.2. задълженията на Дружеството във връзка с действията, които последното следва да извърши преди Клиента да бъде обвързан от предложение или от договор за предоставяне на финансови услуги от разстояние;

14.3. изискванията, на които следва да отговарят търговските съобщения, използвани от Дружеството.

15. В случай на евентуален спор във връзка с договор за предоставяне на финансова услуга от разстояние ще бъдат прилагани разпоредбите на съответния договор, тези Общи условия и ЗПФУР.

16. Инвестиционните съвети, които Дружеството ще дава на клиенти, ще бъдат обосновани, няма да почиват на преувеличени благоприятни факти или на неотчетени неблагоприятни факти и няма да бъдат мотивирани изключително от стремеж да получи възнаграждение. Прогнозите, които се съдържат в инвестиционните съвети, ще бъдат аргументирани, изрично определени като прогнози, обосновани и ще бъдат посочени обстоятелствата, на които се основават и които оказват съществено влияние върху тяхното осъществяване.

17. Препоръките относно финансови инструменти, които Дружеството предоставя, ще бъдат честно представяни и ще разкриват интересите (конфликтите на интереси), които възникват за Дружеството. Дружеството ще полага дължимите грижи, за да осигури, че:

- фактите се разграничават ясно от тълкувания, оценки, мнения или друг вид информация, която не е свързана с представянето на факти;
- източниците на информация са надеждни, а ако има съмнение относно тяхната надеждност, че това обстоятелство е ясно посочено;
- всички предвиждания, прогнози и очаквани цени са ясно посочени като такива и съществените допускания, направени при тяхното изготвяне или използването им, са посочени;
- са посочени всички основни източници на информация, включително съответния емитент на финансови инструменти, за който пряко или непряко се отнася препоръката, както и обстоятелството дали препоръката е била предоставена на емитента и изменена вследствие на предоставянето и преди да бъде разпространена;
- всяка база за оценка или методология, използвана за оценяване на финансови инструменти или на емитент на финансови инструменти или за определяне на очаквана цена на финансови инструменти, е изложена накратко по ясен и достъпен за инвеститорите начин;
- смисълът на всяка направена препоръка за покупка, продажба или държане на финансовите инструменти, която може да включва и срока, за който е валидна препоръката, е обяснен по ясен и достъпен за инвеститорите начин и съдържа предупреждение за всеки относим риск, включително анализ на чувствителността на съответните допускания;
- е посочена честотата на актуализиране на препоръката, ако такова актуализиране е планирано, и всички важни промени в обхвата на вече обявената политика;
- ясно и на видно място е посочена датата, на която препоръката е била разпространена за пръв път, както и съответната дата и време за всяка посочена цена на финансов инструмент;
- когато препоръката се различава от предшестваща препоръка, отнасяща се до същите финансови инструменти или до същия емитент, издадена през предходните 12 месеца преди публикуването на втората препоръка, тази разлика и датата на по-ранната препоръка са посочени ясно и на видно място.

18. Освен изискванията по т.17 по-горе при изготвяне и разпространение на препоръки Дружеството ще спазва разпоредбите на ЗПМСПЗФИ.

19. Никое лице, което притежава вътрешна информация в резултат на своето членство в управителен или контролен орган на Дружеството, на участието си в капитала или гласовете в общото събрание на Дружеството, на достъпа, който има до информацията поради своята служба, професия или задължения, или придобиването ѝ чрез престъпление или по друг неправомерен начин, не може да използва тази информация, като придобие или прехвърли, или опита да придобие или да прехвърли за своя или за чужда сметка, пряко или непряко, финансови инструменти, за които се отнася тази информация. Когато лицето, притежаващо вътрешна информация, е юридическо лице, забраната за използването на такава информация се отнася и за всяко физическо лице, което участва при вземането на решение за сключване на сделка за сметка на юридическото лице. Разпоредбата на предходното изречение не се прилага за сделки, сключени в изпълнение на изискуеми задължения за придобиване или

прехвърляне на финансови инструменти, когато тези задължения са възникнали, преди лицето да притежава вътрешна информация.

20. Инвестиционният посредник не може да манипулира пазара на финансови инструменти.

21 По отношение на сделки с финансови инструменти, за които има основателно съмнение, че съставляват търговия с вътрешна информация или манипулиране на пазара на финансови инструменти, инвестиционният посредник незабавно уведомява Комисия за финансов надзор за всеки конкретен случай.

22. Инвестиционният посредник приема плащания в брой от клиенти за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги, както и парични средства, необходими за плащане по сделка с финансови инструменти, съответно извършва плащания към клиенти, при спазване на изискванията на Закона за ограничаване на плащанията в брой и ЗМИП. Инвестиционният посредник депозира паричните средства, предоставени от клиенти или получени в резултат на извършени за тяхна сметка инвестиционни услуги, в лицензирана кредитна институция.

23. Инвестиционният посредник, когато депозира паричните средства на свой клиент полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на това субекта, в който се депозират средства и депозирането на паричните средства на клиента в нея, както и периодично, но най-малко веднъж годишно, да преразглежда със същата грижа избора на тази институция или фонд и условията, при които тя държи паричните средства на клиента.

24. В изпълнение на задълженията по т. 23 инвестиционният посредник отчита професионалните качества и пазарната репутация на лицето с оглед гарантиране на правата на клиента, както и нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на паричните средства, които могат да накърнят правата на клиента. Инвестиционният посредник няма право да инвестира паричните средства на клиента във фонд на паричния пазар, ако клиентът се противопостави на такъв начин на съхраняване на предоставените от него парични средства.

25. Инвестиционният посредник предприема необходимите действия, за да осигури, че депозираните съгласно т. 23 парични средства на клиенти се водят по индивидуални сметки или сметка на клиентите, отделно от паричните средства на инвестиционния посредник. В договора, сключен между инвестиционния посредник и лицето, в което се депозират паричните средства на клиента, изрично се посочва, че в откритата сметка се съхраняват клиентски парични средства и че тези средства не подлежат на запориране за задължения на инвестиционния посредник.

26. В случай че приложимото законодателство към дейността на лицето, в което се депозират парични средства на клиенти, не позволява спазването на изискванията по т. 25, инвестиционният посредник предприема подходящи мерки за гарантиране на правата на клиента във връзка с депозираните парични средства, включително чрез откриване на обща сметка за парични средства на клиенти, която това лице води на името на инвестиционния посредник, но за чужда сметка.

IV. ПРЕДДОГОВОРНИ ОТНОШЕНИЯ. КЛАСИФИЦИРАНЕ НА КЛИЕНТИТЕ. ОБМЕН НА ИНФОРМАЦИЯ МЕЖДУ КЛИЕНТА И ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК (ОЦЕНКА НА ПОДХОДЯЩА УСЛУГА)

IV.1. Преддоговорни отношения

1. Инвестиционният посредник приема политика за изпълнение на нарежданията на неговите клиенти в най-добър техен интерес, като периодично я актуализира и предоставя актуалния текст по подходящ начин на своите клиенти.

2. Политиката по предходната точка включва информация за местата за изпълнение на клиентските нареждания (вид финансов инструмент), предимствата и недостатъците на всяко място на изпълнение (според обема, цената и разходите на изпълнение) и за местата, на които посредникът може да постигне най-добро изпълнение. В политиката за изпълнение се включват най-малко местата за изпълнение, които позволяват на инвестиционния посредник да получава постоянно най-добрите възможни резултати за изпълнението на нарежданията на клиентите си.

3. Инвестиционният посредник не може да изпълнява нареждания за сметка на клиенти, ако те не са дали своето предварително съгласие със следваната политика от посредника.

4. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.)

IV.2. Класифициране на клиентите

В началото и по повод извършване на обмена на информация по т.IV.3. по-долу инвестиционният посредник задължително класифицира клиентите си в една от следните групи:

(а) приемлива насрещна страна;

(б) професионален клиент:

1. клиенти, които законът определя като професионални, освен ако същите не се споразумеят за нещо различно с инвестиционния посредник

2. клиенти, които отговарят на посочените в Правила за квалификация на клиентите на инвестиционния посредник критерии и изрично са поискали да бъдат класифицирани като такива;

(в) непрофесионален клиент.

Стандартът на грижа, дължима от инвестиционния посредник, следва да бъде най-висок при непрофесионалните клиенти, освен ако посредникът и Клиентът писмено не уговорят в описаните по-долу случаи също толкова висок стандарт. Класификацията се извършва съгласно анкетна карта, приложение към конкретния договор с клиента.

Даден клиент може да бъде определен като професионален само по отношение на определени продукти и/или услуги.

IV.3. Обмен на информация между Клиента и инвестиционния посредник (оценка за целесъобразност и уместност)

IV.3.1. Инвестиционният посредник задължително предоставя на своите потенциални клиенти, преди встъпване в договорни отношения с тях, информация съгласно приложение №2 към общите условия.

IV.3.2. Инвестиционният посредник задължително събира от своите клиенти информация съгласно посоченото по-долу:

(а) при предоставяне на услугата управление на портфейл и/или предоставяне на инвестиционни съвети посредникът събира информация относно (оценка за уместност):

1. инвестиционните цели на Клиента;

2. финансовите възможности на Клиента и способността му да понесе загуби и инвестиционните рискове, на които може да бъде изложен предвид инвестиционните си цели;

3. дали опитът и познанията на Клиента му дават възможност да разбере рисковете по т.2.

В случаите, когато инвестиционният посредник е класифицирал даден клиент като професионален по отношение на определени продукти, сделки и услуги, то за същите тези посредникът има право да приеме, че Клиентът притежава необходимите финансови възможности и опит и познания да разбере рисковете, които се свързват с поставените инвестиционни цели, дори Клиентът да не е предоставил подробна информация по буква (а), т.2 и 3 по-горе.

Без да се изключва приложението на горния параграф инвестиционният посредник няма право да предоставя услугите, посочени в тази буква (а), ако клиентът не е предоставил информацията, описана по-горе.

(б) при предоставяне на услуги, различни от посочените в буква (а), инвестиционният посредник извършва оценка за целесъобразност и задължително събира информация за знания и опит на клиента във връзка с инвестиционните услуги, свързани с конкретния вид продукт или услуга, които се предлагат или търсят, така, че инвестиционният посредник да може да прецени дали инвестиционната услуга или продукт са подходящи (целесъобразни) за клиента, както и да актуализира тази информация.

Инвестиционният посредник уведомява клиентите си, че е изцяло в техен интерес да предоставят информацията по т.IV.3 и че целта на събирането на информацията е защита на клиента и определяне на правилното ниво на риск за всяка предоставена услуга. Оценката за уместност и целесъобразност се извършва въз основа на отделни правила, приети от инвестиционния посредник, с които клиента се запознава на при подписване на договора.

IV.3.3. (изменена с Решение на СД от 25.07.2022г.) Възможно е на своята Интернет страница инвестиционният посредник да предоставя информация относно характеристиките на определени финансови инструменти, да публикува новини, мнения, анализи на трети лица, да предлага линкове с полезна информация за инвеститорите и всякаква друга информация, която счита, че би била полезна за инвеститорите във финансови инструменти. Клиентът следва да има предвид, че, ако не е уговорено изрично между него и инвестиционният посредник, всяка такава информация е индикативна и не следва да се приема като препоръка за взимане на инвестиционни решения. Такава информация не представлява инвестиционен съвет по смисъла на ЗПФИ и следването ѝ може да не е подходящо за всеки клиент и неговите инвестиционни цели.

IV.3.4. С подписването на договор между Клиента и инвестиционния посредник и доколкото не е уговорено друго между тях, Клиентът се съгласява, че:

1. изрично предпочита като траен носител да бъдат използвани съобщения и сканирани документи, изпращани на предоставения от него адрес на електронна поща;

2. (изменена с Решение на СД от 25.07.2022г.). изрично предпочита предоставянето на информация от инвестиционния посредник, да става чрез Интернет страницата или чрез технически средства за търговия за търговия, а не на хартиен носител;

3. е уведомен чрез електронен способ за адреса на Интернет страницата и мястото на страницата, където се намира съответната информация;

4. ясно и недвусмислено декларира, че има редовен достъп до Интернет и постоянно достъпна от него електронна поща.

V. ФОНД ЗА КОМПЕНСИРАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

1. Фондът за компенсиране на инвеститорите (Фондът) осигурява изплащане на компенсация на клиентите на инвестиционния посредник в случаите, когато инвестиционният посредник не е в състояние да изпълни задълженията си към клиентите поради причини, пряко свързани с неговото финансово състояние.

2. Фондът е юридическо лице и информация за него може да бъде открита на Интернет страницата му: <http://www.sfund-bg.com/>.

3. Всеки инвестиционен посредник (включително и ИП "Глобъл Фъндс Екسчейндж" ЕАД), който държи, администрира или управлява пари и/или финансови инструменти на клиенти и за който по тази причина могат да възникнат задължения към клиенти, е длъжен да прави парични вноски във Фонда. Неплащането на дължимите по този закон вноски от инвестиционния посредник не лишава правоимащите клиенти на инвестиционния посредник от компенсация до размерите, предвидени в ЗППКЦ.

4. Фондът изплаща компенсация на клиентите на инвестиционния посредник в случаите, когато:

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

4.2. е отнет лицензът за извършване на дейност като инвестиционен посредник, когато финансовото състояние на инвестиционния посредник е трайно влошено и той не може да изпълнява задълженията си.

5. Определени активи, които не са финансови инструменти, могат да не бъдат защитени от Фонда по реда на действащото законодателство.

VI. СЪДЪРЖАНИЕ НА ДЪЛЖИМАТА ГРИЖА ПРИ ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИ НАРЕЖДАНИЯ

1. В случай, че Клиентът е дал изрични инструкции за цялото нареждане или за части от него, то инструкциите му имат предимство по отношение на политиката за изпълнение на нареждания на инвестиционния посредник и последният следва да се съобрази с тях.

2. При липса на изрични инструкции от страна на Клиента за изпълнение на дадено нареждане, инвестиционният посредник задължително полага усилия да установи най-добрата за Клиента цена, размер на разходите и вероятност за изпълнение, както и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането.

3. При спазване на задължението за постигане на най-добър резултат за Клиента инвестиционният посредник при първа възможност изпълнява нарежданията на своите клиенти.

4. При изпълнение на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, най-доброто изпълнение на нареждането се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовите инструменти и разходите, свързани с изпълнението.

5. Клиентът е длъжен да дава ясни, разбираеми, точни и изчерпателни нареждания за сключване на сделки с финансови инструменти, както и допълнителни нареждания за промяна на вече дадени нареждания, съгласно стандартизирани образци, изготвени от инвестиционния посредник. Заедно с нареждането Клиентът е длъжен да подава и подписва изискваните от ЗПФИ и другото действащо и приложимо законодателство декларации и други документи свързани със сделките с финансови инструменти

6. Клиентът отговаря за истинността, редовността, автентичността и точността на подаваните нареждания, представените към тях декларации и документи, както и за съществуването и действителността на правата върху предоставените от него финансови инструменти.

7. В случай че Клиентът даде нареждане, което не отговоря на нормативните изисквания и на изискванията в тези Общи условия е налице виновно неизпълнение на задълженията по договора, за което Клиентът носи отговорност и е длъжен да обезщети инвестиционния посредник за претърпените вреди при или по повод изпълнението на това нареждане.

8. Инвестиционният посредник отговаря за точното, правомерно и добросъвестно изпълнение на подадените от Клиента нареждания. Инвестиционният посредник не носи отговорност за постигнатия от Клиента резултат в изпълнение на нарежданията му при спазване на изискванията по предходното изречение, като рискът в този случай се носи изцяло от Клиента.

VII. РИСКОВЕ ПО ВИДОВЕ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

1. ИП може да предоставя инвестиционни услуги относно всякакви финансови инструменти по смисъла на ЗПФИ, а именно:

- договори за разлики, опции, фючърси, суапове, форуърдни договори и други деривати, в съответствие със ЗПФИ;
- ценни книжа (акции, облигации и други видове ценни книжа по смисъла на ЗППЦК и ЗПФИ);
- инструменти на паричния пазар;
- дялове на предприятия за колективно инвестиране.

2. ИП предоставя инвестиционни услуги относно следните видове финансови инструменти, които се търгуват извън регулиран пазар:

2.1. Договори за разлика върху валута (ДЗР)

Механизъм на търговия с Договори за разлики върху валута (ако се предлагат такива инструменти на клиенти, инвестиционният посредник уведомява клиента, че не създава инструмента, а само предлага за покупка/продажба вече създадени ДЗР).

(отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

Разкриване на рисковете, свързани с ДЗР

Настоящото кратко изложение не разкрива всички съществени рискове и други значими аспекти на ДЗР търговията. Клиентът трябва да сключва такива сделки само ако той/тя разбира същността на ДЗР сделките, договорните отношения, в които влиза и степента, на която се излага на риск. Търговията с ДЗР може да не бъде подходяща за много клиенти. Клиентът трябва внимателно да прецени от гледна точка на опита си, целите си, финансовите си възможности и други релевантни фактори дали ДЗР търговията е подходяща за него/нея. Когато преценява дали да търгува с ДЗР, Клиентът трябва да бъде наясно със следните рискове:

а. Ефект на лоста:

Сделките с ДЗР върху валута носят висока степен на риск. Стойността на първоначалния маржин е малка в сравнение със стойността на договора и това води след себе си до така наречения "левъридж ефект" – "ефект на лоста". Сравнително малко движение на валутния пазар може да доведе след себе си пропорционално голямо влияние върху средствата, които Клиентът е депозирал; ефектът може да бъде отрицателен за Клиента. Клиентът може да претърпи пълна загуба на първоначалния маржин, включително и на средствата, които е внесъл допълнително, за да поддържа своята позиция. В случай че пазарът се движи срещу позицията на Клиента или Инвестиционният посредник изиска по-високо маржин ниво, то Клиентът следва да добави допълнителна сума, за да поддържа своята позиция. Ако Клиентът не успее да допълни своята маржин сума в даденото време, позицията му ще бъде затворена и Клиентът ще дължи съответната загуба на Инвестиционния посредник.

б. Риск от редуциране/промяна на поръчки и/или стратегии:

Някои видове поръчки (например стоп поръчки или лимитирани поръчки/нареждания), които имат за цел да ограничат загубите на Клиента до определена сума, може да не бъдат ефективни, защото условията на пазара могат да наложат изпълнението на поръчката да бъде на първата възможна цена. В някои случаи може да е невъзможно да се затвори позиция, без да се отчетат загуби. Стратегии, които комбинират позиции, например "spread" или "straddle" позиции, могат да бъдат точно толкова рискови, колкото обикновени дълга и къса позиция.

с. Риск от отмяна или ограничения в търговията и връзка с цените:

Пазарните условия (например липса на ликвидност) или условията на търговия на определени пазари (прекратяване на търговията поради ценови ограничения, правителствена намеса или поради причини извън контрола на страните) може да увеличи риска от загуба. Условията могат да направят трудно или невъзможно изпълнението на определени сделки или отмяната или нетирането на позиции.

д. Депозирани пари и собственост:

Клиентът трябва да бъде наясно със защитата, която получава, когато депозира пари или друга собственост при търговията с ДЗР, особено в случаите, когато насрещната страна изпадне в несъстоятелност. Размерът, до който Клиентът може да възстанови своите пари или собственост може да бъде определян от специфичните разпоредби в съответното законодателство, включително и разпоредби, свързани с Фонда за Компенсиране на Инвеститорите.

е. Такси и други плащания:

Клиентът трябва да получи ясни обяснения и описания за всички такси, комисиони, увеличения/ намаления на цената и всякакви други такси, които Клиентът трябва да плати. Такива такси могат да се отразят на Клиентския доход (ако има такъв) или ще увеличат загубата на Клиента.

ф. Ценови рискове:

Доходите или загубите от сделките с ДЗР ще бъдат повлияни от ценовите колебания.

г. Пазар на доставчика на котировки:

(изменена с Решение на СД от 25.07.2022г.) ДЗР не се търгуват на регулиран пазар и затова не изискват открит outcry пазар. Вместо това ДЗР се търгуват на ОТС дилърски пазар. Клиентът ще търгува при цени, предоставяни от доставчика на котировки, с който ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ работи. Въпреки че котировките и цените на доставчика се определят от много компютърни системи, тези котировки и цени могат да варират поради пазарната ликвидност и могат да не бъдат толкова благоприятни колкото цените и котировките на други доставчици. Предоставяните от ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ условия за търговия са базирани на компютърни системи, които позволяват изпращане и връщане на поръчките, тяхното изпълнение и срещане. Както при всички компютърни системи В договорите с клиентите си ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ може да има горна граница на отговорността. Такава горна граница може да има в договорите между

ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ и други посредници, банки или финансови институции, които могат да бъдат насрещни страни за Клиента.

h. Търговия по електронен начин:

Търговията по електронен начин може да се различава не само от търговията на открития outcry пазар, но също така и от други видове търговия при използване на електронни системи. Ако Клиентът търгува на електронна платформа за търговия, Клиентът ще бъде изложен на системни рискове, включително рискове, свързани със софтуера и хардуера на системите. Резултатът от спиране на системите може да бъде неизпълнение на Клиентска поръчка по начина определен от клиента или неизпълнение на поръчките въобще.

i. Сделки на извънрегулиран пазар:

При търговията с ДЗР компаниите не са ограничени да извършват сделките на извънрегулиран пазар. Доставчикът на котировки може да не успее или да му е невъзможно да ликвидира позиция, да определи стойност, да определи пазарната цена или риска, който дадена ДЗР позиция носи. По тази причина ДЗР сделките може да носят повишен риск. Клиентът трябва да прочете приложимите правила и процедури за риска на Инвестиционния посредник и доставчиците на котировки.

j. Лихвен риск:

Рискът промените в пазарните лихвени проценти да се отразят неблагоприятно върху дохода или стойността на инструмента. Промените в лихвените равнища могат да застрашат притежателите на финансови инструменти от риска на загуба на капитал. Значимостта на риска се различава за съответните финансови инструменти.

k. Валутен риск:

Инвестициите в инструменти, деноминирани в чуждестранна валута, могат да бъдат неблагоприятно засегнати от понижение в курса на тази валута спрямо друга. Увеличение или понижение на валутните курсове може да причини загуба или печалба за финансовите инструменти във валутата, в която те са деноминирани.

l. Операционен риск:

Риск от директни или индиректни загуби в резултат на неадекватен вътрешен контрол, човешки акт, организация или външно събитие. Този риск покрива човешки грешки, деяния от страна на служители, срив на информационните системи, проблеми, свързани с управлението на човешките ресурси, фирмени дела, както и външни събития като аварии, пожари, наводнения и други.

m. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

n. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

o. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

p. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

q. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

г. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

с. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

т. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

и. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

v. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

w. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

х. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

у. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

z. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

aa. (изменена с Решение на СД от 25.07.2022г.).

ab. (отм. с Решение на СД от 25.07.2022г.).

2.2. ДЗР върху акции

Рискове, свързани с ДЗР върху акции

Прилагат се общите за ДЗР рискове посочени по-горе и рисковете, свързани с базовия инструмент – акции, посочени по-долу в тези общи условия.

3. ИП предоставя инвестиционни услуги относно следните видове ценни книжа:

3.1. Акции. Аксиите са ценни книжа, даващи на притежателите им право на собственост на определен дял от едно дружество. Обикновените акции дават на притежателите си право на глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Привилегированите акции, издавани от публични дружества, могат да дават право на допълнителен или гарантиран дивидент, или гарантиран ликвидационен дял, или привилегия за обратно изкупуване; частните дружества могат да издават акции и с други привилегии. Привилегированите акции могат да бъдат без право на глас. При увеличаване на капитала на дружеството, на акционерите също така се полагат и права за записване на нови акции, пропорционално на притежавания от тях дял преди увеличението. Притежателите на акции в дадено дружество могат да печелят както доход от дивидент, ако дружеството разпредели такъв, така и от покачване на пазарната цена на аксиите. Рискове, свързани с аксиите:

Рискове, свързани с аксиите:

а) Ценови риск:

Ценовият риск произтича от промени на цените на дадени акции, в резултат на които акционерите биха могли да реализират загуба от препродажба на притежаваните от тях ценни книжа. Промяната на цената на аксиите зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори - нетна стойност на активите на дружеството, постигнати финансови резултати, репутация, търсене и предлагане на

публичните пазари, икономическо състояние и перспективи за развитие на страната и др. Емитентът не може да гарантира, че цената на предлаганите от него ценни книжа ще се запазва и ще повишава своята стойност. То няма да осъществява обратно изкупуване на ценните си книжа с цел запазване на текущи пазарни цени.

a) Ликвиден риск;

Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на активно пазарно търсене на акциите за определен период от време. Слабата ликвидност би затруднила предотвратяването на възможни загуби или реализирането на капиталови печалби поради невъзможността за пласиране на акциите.

b) Инфлационен риск;

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута - лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

d) Валутен риск

Валутният риск, свързан с акции, произтича от това, че те са деноминирани в определена валута. Промяната на валутния курс на тази валута спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в другата валута. Евентуална обезценка на валутата, в която са деноминирани акциите би довела до намаляване на доходността от инвестирането в тези акции. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите.

b) Липса на гаранция за изплащане на годишни дивиденди.

Финансовият резултат зависи от множество фактори - умението и професионализма на мениджърския екип на емитента, развитието на пазара, на който емитентът оперира, както и цялостното икономическо развитие в страната и региона. Освен това, решение за разпределяне на печалбата под формата на дивидент се приема от Общото събрание на акционерите на емитента. Инвеститорите следва да имат предвид, че е възможно за дадена година емитентът изобщо да не реализира печалба, а дори и да има такава, Общото събрание на акционерите може да не приеме решение за разпределянето ѝ под формата на дивидент.

3.2. Корпоративни облигации.

Корпоративните облигации са средство за набиране на финансов ресурс от страна на акционерните дружества под формата на заем. Рискът на всяка емисия облигации зависи от дейността, финансовото състояние и кредитния рейтинг на компанията-емитент, както и от наличието или вида на обезпечението по емисията. Доходите от тях обикновено са по-високи от доходите по съизмеримите по срочност ДЦК, ипотечни или общински облигации.

Рискове, свързани с облигациите:

a) Кредитен риск

Кредитният риск представлява риск от просрочие на плащанията (лихви и/или главница) или неплащане от страна на емитента на полагащите се лихвени плащания и/или главница по облигационния заем след настъпване на падежа. Този риск се минимизира в случаите, когато облигациите са обезпечени, емитентът има „чиста кредитна история“, т.е. обслужвал е точно и без закъснение кредитите си.

b) Инфлационен риск

Облигациите с фиксиран доход предполагат излагане на риск, свързан с намаляване на доходността от инвестицията при повишаване на инфлацията. Нарастването на инфлацията намалява покупателната способност на доходите, генерирани от облигациите (лихвени плащания). Като следствие от тази зависимост облигационерите следва да определят своите очаквания за номиналното и реалното очаквано ниво на инфлацията за срока на облигациите, както и на очакванията си за реалната възвращаемост от направената инвестиция на база на номиналните доходи. В случай, че равнището на инфлацията се окаже по-високо от очакваното за периода, инвеститорите ще реализират по-нисък реален доход. При такава ситуация е нормално цените на облигациите на вторичния пазар да претърпят понижение, тъй като инвеститорите при новите по-високи равнища на инфлацията ще изискват по-висока номинална доходност от своите инвестиции, с цел да постигнат същата или сходна реална доходност.

След въвеждането на валутния борд в България инфлацията намаля значително до сравнително ниски нива, които зависят основно от външни фактори (внесена инфлация) и от конкретни фискални мерки предприемани от правителството. Поставянето на инфлацията под контрол на нива близки до тези в еврозоната доведе до стабилизиране на цялостната макроикономическа обстановка. Така, сравнително ниската степен на инфлационен риск в страната позволи на икономическите субекти да генерират неинфлационни доходи от дейността си и значително улесни прогнозирането на краткосрочните и средносрочните бъдещи резултати. Въпреки положителните тенденции, касаещи индекса на инфлацията, следва да се отчете, че отвореността на българската икономика, зависимостта на икономиката от енергийни източници и фиксираният курс BGN/EUR пораждаат риск от внос на инфлация.

c) Лихвен риск

Лихвеният риск се свързва с възможността за промяна на пазарните лихвени нива в страната. Промяната в лихвените равнища би повлияла пряко върху търсенето и предлагането на дългови инструменти с фиксиран доход, поради обратната зависимост между цените и доходността на облигациите. При повишаване на лихвените нива, цената на облигациите с фиксиран доход се понижава. Придобитите при по-ниски пазарни лихвени нива облигации на определена цена вече носят по-ниска доходност, спрямо алтернативните инвестиции и това би накарало инвеститора да търси възможност да продаде ценните книжа, което при новите условия би било очаквано да стане на по-ниска цена от цената на придобиване, и да търси алтернативен вариант за инвестиране в друг вид инструменти. Точно обратната ситуация се получава при понижаване на пазарните лихвени равнища - цената на облигациите с фиксирана доходност се покачва. В тази ситуация инвеститорите биха спечелили от нарасналата доходност на

облигациите, спрямо алтернативните варианти за инвестиране и от по-високата цена на облигациите на вторичен пазар.

Оценката на лихвения риск за инвеститорите се свежда до измерване на зависимостта между промяната на цените на облигациите и тяхната доходност, показател за което е дюрацията на съответните облигации, която отразява с колко ще се измени цената на съответната облигация при един пункт изменение на лихвения процент.

d) Ликвиден риск

Ликвидният риск при облигациите е аналогичен с този при акциите. Този риск е пряко свързан с ликвидността на самия пазар на ценни книжа, на който облигациите се търгуват (ако са приети за търговия на такъв пазар) и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените облигации. Липсата на ликвидност на вторичния пазар е сериозен проблем за всеки инвеститор, чийто инвестиционен хоризонт е по-кратък от срока до падежа на облигациите.

e) Валутен риск

Облигациите, емитирани от български дружества обичайно са деноминирани в лева или евро, и по тази причина местните и европейските инвеститори са до голяма степен защитени от валутен риск. Базирайки се на допускането, че Валутният борд ще се запази като парична система в България до приемането на еврото като официална валута, валутен риск за инвестицията в такива облигации не съществува за инвеститори, чиито средства са в левове или евро. За инвеститорите, чиито първоначални средства са деноминирани в щатски долари или друга валута, съществува риск поради постоянните движения на валутните курсове.

3.3. Ипотечни облигации. Съгласно българското законодателство, ипотечни облигации се издават само от банки. Банките емитират тези книжа за рефинансиране на операциите си и за увеличаване на кредитните си портфейли. Характерното за ипотечните облигации е, че са обезпечени с вземания по ипотечни кредити, отпуснати от банката-издател (основно покритие). За заместване на частично или напълно погасени ипотечни кредити банката-издател включва заместващо покритие под формата на пари в брой или по банкови сметки; вземания срещу /или изцяло гарантирани от/ правителството на България или БНБ, и др.под. Заместващото покритие на ипотечните облигации от дадена емисия не може да надвишава 30 на сто от общия размер на задълженията на банката-издател по тази емисия. Покритието на ипотечните облигации от дадена емисия (сумата от основното и заместващото покритие) не може да е по-малко от общата стойност на задълженията по главници на намиращите се в обръщение извън банката-издател ипотечни облигации от тази емисия.

3.4. Държавни ценни книжа ("ДЦК"). ДЦК са дългови ценни книжа, издавани и гарантирани от държавата. Притежателят на такива ценни книжа е кредитор на държавата. Българската държава издава ДЦК за покриване на свои краткосрочни, средносрочни или дългосрочни нужди от финансов ресурс. Държавните ценни книжа могат да бъдат деноминирани както в лева, така и в евро, щатски долари или в друга валута. Всички български ДЦК са гарантирани от Република България; независимо, че те

се свързват по принцип с рисковете по дълговете ценни книжа, те се считат за нискорисков или безрисков инструмент.

3.5. Ценни книжа (облигации), издадени от регионални или местни органи на дадена държава. Българските общини издават общински облигации. Обикновено чрез емитирането им се цели набирането на средства за осъществяване на инвестиционна програма, подобрения в общинската инфраструктура и подобни дейности. Могат да бъдат обезпечени (с общински имоти или други активи) и необезпечени (гарантирани само с репутацията на общината-издател). При добро финансово състояние на общината - емитент или качествено обезпечение този вид дългови ценни книжа също са смятани за нискорискови финансови инструменти. По принцип, рисковете, характерни за дълговите ценни книжа се отнасят и за общинските облигации.

3.6. Ценни книжа, търгувани на регулиран пазар в държава членка. Когато ИП предлага услуги, свързани с инвестиране в някои от горепосочените видове ценни книжа, търгувани на регулиран пазар в други държави членки, следва да се има предвид, че принципно правата по тези ценни книжа и рисковете, свързани с тях, са аналогични като горепосочените.

3.7. Борсово търгувани фондове (ETF). ETF са инвестиционни средства на основните борси, като основните акции и облигации. ETF представлява съвкупност или „пакет“ от активи - акции, облигации или фючърси. Институционалните инвеститори могат да изкупуват дялове на ETF срещу акции на базовите активи, или, обратно, да заменят акции на базовите активи с дялове на ETF. Това издаване и обратно изкупуване на акции дава възможност на институциите да извършват арбитраж и обвързва стойността на ETF с общата стойност на базовите активи. Повечето ETF са прикрепени към даден индекс като Dow Jones Industrial Average или S&P 500. ETF под формата на колективна инвестиционна схема се търгува на борса за ценни книжа по цени, близки до нетната стойност на активите му. По този начин ETF съвместява оценъчната функция на взаимния фонд или на обособения инвестиционен фонд с възможностите за търгуване, характерни от затворения фонд. ETF съществуват в САЩ от 1993 г., а в Европа - от 1999 г. ETF традиционно са индексни фондове, но през 2008 г. Комисията по ценните книжа и борсите на САЩ е дала възможност за създаването на активно управлявани ETF.

ETF дава възможност за лесно диверсифициране и намалява рисковете, възникващи при търгуването само с определени акции. ETF също така дава възможност на индивидуалните инвеститори да участват в икономическия растеж на определена индустрия или икономически сектор, които не се предлагат на пазара, на който се търгуват ETF, като например чуждестранни пазари, стоки и недвижими имоти. Всички инвестиции са свързани с определен вид риск и в този смисъл ETF не е изключение. Някои от рисковете, свързани с инвестирането в ETF са посочени по-долу.

Рискове, свързани с ETF

а) Пазарен риск

Пазарните цени на ценните книжа и на дяловете на ETF се променят непрекъснато, поради въздействието на множество фактори, като икономическото състояние, световните събития, предпочитанията на инвеститорите и специфични за самите ценни книжа фактори. Възможна криза на пазара и последващото ѝ влияние

върху цените на търгуваните ценни книжа - както и, впоследствие, върху цените на дяловете на ETF - може да се счита за общ пазарен риск, свързан с инвестирането в ETF.

б) Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с невъзможността на емитента да извърши плащане на основата или лихвата, когато такова плащане е дължимо. Прекъсването на плащането в срок на тези суми от дружество, в което ETF е инвестирало, може да повлияе негативно върху стойността на дяловете на ETF или на неговата възможност да изплаща дивиденди. Важно е да се помни, че дяловите инвестиции (включително инвестициите в ETF, основаващи се на дялови инвестиции) носят кредитен риск. Доколкото дружество, в което ETF е инвестирало, е в забава или в несъстоятелност, дяловите ценни книжа (напр. обикновените акции) на това дружество могат да загубят стойността си. По този начин ETF ще носи кредитния риск, свързан с тези акции.

РАЗДЕЛ ВТОРИ

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. Тези общи условия се прилагат към договорите, които инвестиционният посредник сключва с всички негови клиенти.

Чл. 2. (1) Инвестиционният посредник предоставя инвестиционните и допълнителни услуги за сметка на клиент, включени в предмета му на дейност, въз основа на писмен договор и прилагайки тези общи условия.

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

(3) Общите условия и тарифата се излагат на видно и достъпно място в помещението, в което инвестиционният посредник приема клиенти, и се публикуват на интернет страницата на инвестиционния посредник.

(4) При предоставяне на инвестиционни услуги, различни от предоставянето на инвестиционен съвет на нов непрофесионален клиент, инвестиционният посредник му предоставя на хартиен носител или на друг траен носител информация за основните права и задължения на клиента и инвестиционния посредник.

(5) При сключване на договор инвестиционният посредник предоставя на клиента общите условия и тарифата, като клиентът удостоверява, че е запознат с тях и ги приема. Приетите общи условия и тарифа са неразделна част от договора, сключен между инвестиционния посредник и клиента.

(6) Инвестиционният посредник публикува на видно място на интернет страницата си всяко изменение и допълнение на общите условия и/или тарифата, съдържащи информация за датата на приемането им и датата на влизане в сила. Публикуването на общите условия се извършва в срок не по-кратък от един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила. Инвестиционният посредник включва в договора сключван с клиента информация за реда и начина за приемане на изменения и допълнения в приложимите към него общи условия и/или тарифа.

(7) При несъгласие с измененията и допълненията в общите условия и/или тарифата клиентът има право да прекрати договора без предизвестие преди датата на влизане в сила на общите условия и/или тарифата, без да носи отговорност за неустойки и разноски, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от него активи.

(8) При прекратяване на договора по реда на предходната алинея инвестиционният посредник урежда отношенията си с клиента в седемдневен срок от получаване на изявлението за прекратяване.

(9) Съдържанието на общите условия се определя в зависимост от услугите и дейностите, за които ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ притежава лиценз, като в тях се съдържа информацията, която инвестиционният посредник трябва да предостави на непрофесионални клиенти съгласно изискванията на ЗПФИ, актовете по прилагането му и Делегиран Регламент 2017/565. В тези случаи информацията се счита за представена, ако общите условия са приети от клиента по реда на ал. 5.

(10) Инвестиционният посредник включва в общите условия или в договора с клиента, когато не прилага общи условия, информация за начините за разумно и справедливо уреждане на споровете.

(11) В общите условия или в договора с клиента се посочват и редът, начините и сроковете за уреждане на отношенията с клиента при:

1. нареждане от клиента за изплащане на парични средства и/или прехвърляне на финансови инструменти по време на действие на договора;
2. прекратяване на договорните правоотношения.

(12) В настоящите общите условия или в договора, сключван с клиент на ИП, се включват и условията за прехвърляне на клиентските финансови инструменти в депозитарна институция в съответствие с правилата на депозитарната институция по подсметка на клиента при друго лице, посочено от клиента предварително или след прекратяване на договорните правоотношения, в определен в срок, или по лична сметка на клиента, включително чрез откриване на нова сметка.

(13) Клиентът, съответно неговият представител, подписва договора за предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги в присъствието на изпълнителния директор, брокер, специално оправомощен служител на ИП или обвързан агент, след като бъде проверена самоличността на клиента или представителя му, освен ако договорът не се сключва по реда на Закона за електронния документ и електронните удостоверителни услуги (ЗЕДЕУУ). Проверката на самоличността на клиента при сключване на договор чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис, се извършва по реда на ал. 14-22. Договорът между инвестиционния посредник и Клиента може да бъде сключен чрез някой от следните способи:

1. Присъствено в офиса на Инвестиционния посредник. И двете страни подписват договора в офиса на дружеството;

2. от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл. 13 ЗЕДЕУУ.

(14) В случаите по т. 2 на предходната алинея инвестиционният посредник проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител, чрез предоставени по реда на т. 2 от предходната алинея:

1. копие от документ за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството; и
2. документ, включително съдържащ данни от кредитна и/или дебитна карта, издаден от кредитна институция, отговаряща на изискванията на ал. 20 от настоящия раздел, и/или документ, удостоверяващ начисляване или плащане на комунална услуга; от документите по предходното изречение трябва да е виден титулярят на сметката, съответно партидата.

(15) Когато договорът е сключен чрез квалифициран електронен подпис, ал. 14, т. 2 може да не се прилага.

(16) С оглед удостоверяване на самоличността на клиента инвестиционният посредник може да изиска и допълнителни данни и/или документи. Инвестиционният посредник

отговаря за надлежната идентификация на клиента и полага всички разумни действия за установяване на самоличността на клиента.

(17) Съответно лице, работещо за ИП проверява дали са спазени изискванията по ал. 13, т. 2, ал. 14 и ал. 15.

(18) Инвестиционният посредник съхранява цялата документация и информация, свързана с електронното изявление по реда на Делегиран Регламент 2017/565.

(19) Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно ЗПФИ и Делегиран Регламент 2017/565, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за подходяща или съответна услуга, може да бъде направено чрез електронно изявление, подписано от клиента с електронен подпис.

(20) Документът по ал. 14, т. 2 трябва да е издаден от кредитна институция, получила лиценз в държава - членка на Европейския съюз, или страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство. Кредитната институция, издала документа по ал. 14, може да е със седалище и от държава - членка на Групата за финансово действие срещу изпирането на пари (FATF), на Азиатско-тихоокеанската група срещу изпирането на пари (APG), на Евразийската група за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма (EAG) или на Комитета от експерти по оценка на мерките срещу изпирането на пари (MONEYVAL) към Съвета на Европа.

(21) 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 по сключен договор се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал. 20, по която клиентът е титуляр.

(22) Не се допуска сключване на договор по реда на ал. 14-21 чрез пълномощник.

(23) Договорът за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги на клиент може да бъде сключен неприсъствено и чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитната институция, отговаряща на изискванията на настоящата алинея. Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на инвестиционния посредник подписания договор, документ в оригинал, издаден от съответната кредитна институция, че клиентът е титуляр на банкова сметка и заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента. Разпоредбите на чл. 2, ал. 13 и чл. 3, ал. 1 не се прилагат. Банковата сметка по настоящата алинея трябва да е открита в кредитна институция по ал. 20. Преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от клиента по сключен договор съгласно настоящата алинея се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал. 20, по която клиентът е титуляр. Не се допуска сключване на договор по реда на тази алинея чрез пълномощник.

(24) Договорът за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги на клиент може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на необходимите документи на хартиен носител, подписани от страните, като клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус, който удостоверява това обстоятелство. Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно тази наредба, 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. Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на инвестиционния посредник подписания с нотариална заверка на подписа договор, заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически

лица - и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката на документа за самоличност и документите за търговска регистрация се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента.

Чл. 3, ал. 1 Инвестиционният посредник съхранява в архива копие от документа за самоличност на клиента, заверено от клиента и съответното лице, работещо за ИП, което сключва договора от името на инвестиционния посредник. Когато договорът се сключва чрез представител, инвестиционният посредник съхранява в архива копие от документа за самоличност на клиента и заверено по реда на предходното изречение копие от документа за самоличност на представителя. Заверката се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на лицето, което извършва заверката.

(2) В договора за предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги 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) Инвестиционният посредник сключва договори за предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги и приема нареждания на клиенти само чрез физически лица, които работят по договор за него и са:

1. брокери, или

2. съответни лица по смисъла на ЗПФИ, Наредба № 38 на КФН и Делегиран Регламент 2017/565;

3. Инвестиционният посредник може да сключва договори по за предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги и да приема нареждания на клиенти и чрез изпълнителните членове на управителния орган или прокуристите на инвестиционния посредник.

Чл. 4 (1) Сключване на договор за предоставяне на инвестиционна и допълнителна услуга чрез пълномощник, действащ от името на Клиента, е допустимо само, ако се представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти и декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти, както и че не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди сключване на договора. Инвестиционният посредник съхранява в своя архив декларацията и оригиналното пълномощно, съответно нотариално заверен препис от него. Ако пълномощното е с многократно действие, инвестиционният посредник съхранява копие от него, заверено от пълномощника и от лице от отдела за нормативно съответствие.

(2) Инвестиционният посредник не може да сключва договори за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги, ако Клиентът или негов представител не е представил и не е подписал всички необходими документи, представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия или

е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представляване.

Инвестиционният посредник не може да сключи договор и ако насрещната страна е представлявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти. Това ограничение не се прилага, когато договорът се сключва от управляващо дружество, кредитна институция, инвестиционен посредник или друго лице, което има право да извършва дейност с финансови инструменти.

(3) Инвестиционният посредник има правото по своя собствена преценка да откаже да приеме дадено лице за Клиент без да се мотивира за отказа си.

Чл.5. (1). Инвестиционният посредник уведомява по подходящ начин всички свои клиенти за условията и критериите, по които ги определя като професионални или непрофесионални, както и за обстоятелствата, при които могат да бъдат определени като приемлива насрещна страна, като им дава възможност да се запознаят с приложение №2 към тези общи условия и направената спрямо Клиента категоризация.

(2) Инвестиционният посредник 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;

2. да определи като непрофесионален клиент, определен като професионален.

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

(4) Професионалните клиенти са уведомени, че имат право да поискат промяна на условията по договорите си с цел да си осигурят по-висока степен на защита. Подобна промяна не може да създава за поискалия я клиент по-преференциално положение от това на непрофесионалните клиенти или да поставя други клиенти на посредника в неравностойно положение. Промяната става по взаимно писмено съгласие на двете страни по договора, в което подробно се уреждат нейните параметри и означава, че поискалият я клиент няма да се смята за професионален такъв за целите на тези общи условия и действащото законодателство. В случай, че съгласно общите условия, тарифата или другите документи или правила, приложими към дейността на инвестиционния посредник, професионалните клиенти се ползват от по-облекчен или различен режим от непрофесионалните такива, тези облекчения няма да ползват Клиента, поискал подобна промяна, считано от подписването на споразумението за нея.

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 трябва да съдържа такава част от следната информация, която е относима към конкретната сделка:

- а) идентификация на инвестиционния посредник, който докладва;
- б) име или друго обозначаване на клиента;
- в) ден за търговия;
- г) час на търгуване;
- д) вид на нареждането;
- е) идентификация на мястото за изпълнение на нареждането;
- ж) идентификация на инструмента;
- з) индикатор „купува“/„продава“;
- и) естество на нареждането, ако е различно от „купува“/„продава“;
- й) количество;
- к) единична цена;
- л) съвкупна стойност;

м) обща сума на начислените комисиони и разходи и при поискване от клиента — подробна разбивка, която включва, когато е приложимо, всяко наложено увеличение или намаление, ако сделката е изпълнена от инвестиционния посредник при търгуване за собствена сметка и инвестиционният посредник дължи най-добро изпълнение на клиента;

н) полученият обменен курс, ако сделката включва обмен на валута; о) отговорности на клиента във връзка със сетълмента на сделката, включително срок за плащане или доставка, както и подходящи подробности за сметката, когато тези подробности и отговорности не са били съобщени преди това на клиента; п) когато контрагентът на клиента е бил самият инвестиционен посредник или което и да е лице от групата на инвестиционния посредник, или друг клиент на инвестиционния посредник — посочването на този факт, освен ако нареждането не е било изпълнено чрез система за търговия, която улеснява анонимното търгуване.

(3) За целите на буква к), когато дадено нареждане се изпълнява на траншове, инвестиционният посредник може да предостави на клиента информация относно цената на всеки транш или средна цена. Когато се предоставя средна цена, инвестиционният посредник предоставя при поискване на клиента информация относно цената на всеки транш.

(4) Инвестиционният посредник може да предостави на клиента информацията по параграф 4, като използва стандартни кодове, ако той също така предостави обяснение на използваните кодове.

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

(6) Инвестиционният посредник предоставя на Клиента при поискване информация за статуса на нареждането и за нейното изпълнение.

(7) 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 нареждането.

(8) (отменена с решение на СД от 25.07.2022г.)

Чл. 7. (1) Освен в случаите на управление на портфейл инвестиционният посредник извършва сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти само въз основа на подадени от клиентите нареждания със следното минимално съдържание:

1. Име и друго обозначавање на клиента
2. Име и друго обозначавање на всяко съответно лице, действащо от името на клиента
3. Обознавање, което идентифицира търговеца (идентификатор на търговец) в рамките на инвестиционния посредник, който отговаря за инвестиционното решение
4. Обознавање, което идентифицира алгоритъма (идентификатор на алгоритъм) в рамките на инвестиционния посредник, на който се основава инвестиционното решение
5. Индикатор „купува“/„продава“
6. Идентификация на инструмента
7. Единична цена и парична единица
8. Цена
9. Множител на цената
10. Валута 1
11. Валута 2
12. Първоначално количество и количествена единица
13. Период на валидност
14. Вид на нареждането
15. Всякакви други данни, условия и конкретни указания от клиента
16. Датата и точният час на получаване на нареждането или датата и точният час на вземане на решението за търгуване. Точният час трябва да бъде определен в съответствие с методиката, предписана по стандартите за синхронизация на часовниците съгласно ЗПФИ, имплементиращ член 50, параграф 2 от Директива 2014/65/ЕС.

Алинея 1 не се прилага, когато нареждането се подава чрез електронна платформа за търговия, когато реквизитите на нарежданията не се определят от инвестиционния посредник. В нареждането се вписва и неговият уникален пореден номер.

(2) Подаване на нарежданията по ал. 1 чрез пълномощник се извършва само ако той представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на разпоредителни действия с финансови инструменти. При подаване на нарежданията по ал. 1 във вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 2 ЗКФН адрес на управление, клон или офис на инвестиционния посредник, ако при проверка на

самоличността на клиента се установи, че има промяна в личните данни и/или му е издаден нов документ за самоличност, от клиента се изисква да представи новия си заверен документ за самоличност, а дотогава нареждания не се изпълняват.

(3) Когато нарежданията се подават по телефон, инвестиционният посредник е длъжен да направи запис на разговора с клиента, за което предварително уведомява клиента. Когато нарежданията се подават по друг дистанционен способ, инвестиционният посредник е длъжен да съхрани на електронен носител данните, предоставени от клиента във връзка с нарежданията. Факс съобщенията се съхраняват на хартиен носител.

(4) Алинея 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 всички изискуеми документи за доказване на пълномощията си.

(5) Алинея 3 не се прилага относно прехвърляне на безналични финансови инструменти от лична сметка по клиентска подсметка към инвестиционния посредник в Централния депозитар.

(6) Инвестиционният посредник може да приема нареждания на клиенти по ал. 1 чрез електронна система за търговия, която гарантира спазването на изискванията по ЗПФИ, актовете по прилагането му и Делегирен Регламент 2017/565 и осигурява достъп на клиента до определено място за търговия. Достъпът до системата по предходното изречение и въвеждането на нареждания от клиента се осъществява чрез уеб, компютърни и/или мобилни приложения, които осигуряват надеждна идентификация на клиента.

(7) При приемането на нареждане лицето, което го приема, проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител.

(8) По силата на сключения с Клиента Договор Инвестиционният посредник му осигурява уникално потребителско име и парола. Уникалното потребителско име и паролата на Клиента му позволяват абсолютно самостоятелен достъп до Платформа за търговия. Клиентът се задължава да съхранява поверителността на потребителското име и парола и да не ги съобщава на трети лица. Паролата е известна само на Клиента, като никой от служителите, обслужващи Клиенти на Инвестиционния посредник, няма достъп до нея. Клиентът може да променя паролата си по всяко време. От съображения за сигурност е желателно Клиентът да я променя периодично.

(9) В случай на загуба, кражба на потребителско име и парола, или друго неправомерно узнаване от трети лица, Клиентът е длъжен незабавно да уведоми Инвестиционния посредник и да поиска да бъдат променени с нови.

(изменена с Решение на СД от 25.07.2022г.) Ако Клиентът въпреки, че е паролата и потребителското му име за достъп до технически средства за комуникация с инвестиционния посредник са били компрометирани, не уведоми инвестиционния посредник, то последния има право да счита, че подадените и изпълнени нареждания са били изпратени от Клиента.

Клиентът няма право да търси компенсация за вреди или да търси отговорност от ИП, ако доброволно е предоставил своята парола или потребителско име на трето лице. Настоящата алинея се прилага и в случаите когато ИП извършва само приемане и предаване за изпълнение на нареждания към друг лицензиран инвестиционен посредник.

(10) Инвестиционния посредник предоставя безплатно на Клиента новите версии на Платформа за търговия чрез достъп за изтегляне на съответни файлове от Интернет страницата.

(11) Клиентът се задължава да използва най-новите версии на Платформи за търговия, такива каквито са налични на Интернет страницата. В случай на неизпълнение на това задължение, Инвестиционния посредник не носи отговорност за настъпилите от това вреди за Клиента. Техническите изисквания за използване на Платформи за търговия на Инвестиционния посредник, както и допълнителна информация за тях, могат да бъдат намерени на Интернет страницата на ИП, а когато ИП само приема нарежданията и ги пердава за изпълнение, указанията са на страницата на инвестиционният посредник, който изпълнява нареждането.

(12) Инвестиционния посредник не носи отговорност в случаите когато горните условия са били изпълнени, но индивидуализиращи данни и информация са били подадени от неупълномощено от Клиента лице. В този случай Клиентът носи риска от възникване на неблагоприятни за него последици от тези действия.

(13) (изменена с Решение на СД от 25.07.2022г.) При приемането на нареждане лицето, което го приема, проверява самоличността на Клиента, съответно на неговия представител. Ако нареждания може да се приемат чрез електронна система за търговия за търговия, прилагана от ИП, тосистемата следва автоматично да идентифицира Клиента с паролата и потребителското му име.

(14) Инвестиционният посредник предоставя на Клиента подписан екземпляр от приетото нареждане по ал. 1, освен ако то е подадено по телефон или чрез електронна система за търговия.

(15) Инвестиционният посредник отказва да приеме нареждане, което не отговаря на изискванията по ал. 1 или е подадено от пълномощник, без да са спазени изискванията за това, съгласно действащото законодателство.

(16) Клиентът може да подаде нареждане за отмяна на подадено вече нареждане до момента на неговото изпълнение. Подаването на нареждане за отмяна се извършва чрез същите средства за комуникация както и подаването на нареждания. Инвестиционният посредник предприема действия по отмяната от момента на получаване на нареждането за нея. Клиентът е уведомен и се съгласява, че отмяната на нареждането изисква технологично време и е възможно изпълнението на Сделката да изпревари нареждането за отмяна, като в този случай Клиентът носи риска от настъпване на неблагоприятни последици. Клиентът може да отменя и други инструкции, дадени на Инвестиционния посредник, при условие че последният не е започнал да ги изпълнява.

(17) Инвестиционният посредник не носи отговорност при евентуална вреда, претърпяна от Клиента в резултат на:

- (i) непълно и/или неточно подадено от Клиента нареждане или инструкция;
- (ii) временно или трайно прекъсване на връзката на Клиента с Интернет;

(iii) временна или трайна повреда на другите използвани средства за комуникация;

(iv) недостатъци на техническите средства, използвани от Клиента, включително, но не само, хардуерни повреди на компютърната система на Клиента, софтуерни проблеми и други

(18) При настъпване на техническа неизправност, в т.ч. липса на котировки, Клиента е длъжен да се свърже незабавно с Инвестиционния посредник, преди да предприеме каквито и да е действия свързани с подадени от него нареждания или отворени позиции.

(Изменена с Решение на СД от 25.07.2022г.) В случай на неправилно изпълнение (респ. неизпълнение) на нареждане, в следствие на техническа неизправност в електронна система за търговия за търговия, Инвестиционния посредник ще извърши проверка и оценка на изпълненото (респ. неизпълненото) нареждане и ще вземе становище относно приемането на сделката за недействителна или окончателна, за което Клиентът ще получи уведомление в срок от 7 (седем) работни дни от констатирането на техническата неизправност.

(19) Клиентът изцяло носи риска от вреди, произтичащи от нареждания, инструкции и информация, подадени от негово име и чрез неговите индивидуализиращи данни, включително и нареждания и инструкции от лица, на които Клиентът е предоставил своите потребителско име, парола или други индивидуализиращи данни.

(20) Когато след получаването на определени нареждания или инструкции от страна на Клиента, Инвестиционният посредник установи че поради независещи от Инвестиционния посредник обстоятелства, практически е невъзможно да изпълни тези нареждания или инструкции за определен период от време, тогава Инвестиционния посредник има право да отсрочи или откаже изпълнението им. В този случай Инвестиционния посредник уведомява Клиента посредством Платформа за търговия или по друг подходящ начин и не носи отговорност относно произтекли за него вреди.

Чл.8. Инвестиционният посредник предоставя на Клиента или на потенциалния клиент общо описание на финансовите инструменти и рисковете, свързани с тях чрез настоящите общи условия.

Чл.9. Инвестиционният посредник няма право във връзка с предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги на клиент да заплаща, съответно да предоставя и получава, възнаграждение, комисиона или непарична облага, освен:

1. възнаграждение, комисиона или непарична облага, платени или предоставени от или на Клиента или негов представител;

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

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

изчисляване. Клиентът може да поиска да му бъде предоставена и детайлна информация съгласно предходното изречение;

б) заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионата или непаричната облага, е с оглед подобряване на качеството на услугата и не нарушава задължението на инвестиционния посредник да действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на клиента;

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

Чл. 10 (1) Инвестиционен посредник, когато предоставя инвестиционни услуги на клиенти, не предоставя възнаграждение и не оценява резултатите от работата на своите служители по начин, който противоречи на задължението му да действа в най-добрия интерес на своите клиенти.

(2) Инвестиционният посредник не може да предоставя стимули на служителите си, за да препоръчат на непрофесионален клиент конкретен финансов инструмент, когато инвестиционният посредник може да предложи друг финансов инструмент, който в по-голяма степен отговаря на потребностите на клиента.

РАЗДЕЛ ТРЕТИ

РЕД И НАЧИН, ПО КОИТО ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК ОБМЕНЯ ИНФОРМАЦИЯ СЪС СВОИТЕ КЛИЕНТИ

Чл.1 (1) Инвестиционният посредник предоставя информация на Клиента за дължимите такси, комисионни, промени във вътрешните документи на инвестиционния посредник, лихви, размер на маржин и друга информация, относима към договора между Клиента и инвестиционния посредник - чрез Email на предоставения от Клиента Email адрес или чрез друг способ на комуникация от разстояние при условие, че са спазени следните изисквания:

а. предоставянето на информацията по избрания от инвестиционния посредник начин е подходящо с оглед специфичните отношения с Клиента, както и контекста на предоставяне на инвестиционни услуги и

б. Клиентът не е заявил изрично желание информацията да му се предоставя по определен специфичен начин.

(2) С подписването на Договора Клиентът изрично се съгласява, че инвестиционният посредник може да му предоставя информация чрез Интернет страницата си.

(3) Когато информацията не е адресирана до определен клиент, тя следва да отговаря на следните условия:

а. информацията е актуална

б. информацията да бъде непрекъснато достъпна чрез посочения уебсайт за срок, в рамките на който клиентът може да има основателна причина да я провери

с. Клиентът е уведомен за адреса на интернет страницата на инвестиционния посредник и къде в нея се намира съответната информация

д. предоставянето на тази информация на този носител е подходящо за контекста, в който се извършва или ще се извършва стопанската дейност между инвестиционния посредник и неговия клиент.

Чл.2 (1) За целите на предоставянето на информация чрез електронни съобщения (email) се счита за подходящо за контекста, в който се извършва или ще се извършва стопанската дейност между инвестиционния посредник и неговия клиент, когато има доказателства, че клиентът има редовен достъп до интернет. Предоставянето от страна на клиента на електронна поща за целите на извършването на такава стопанска дейност се счита за такова доказателство.

(2) Предоставянето на информация чрез Email се счита за подходящо с оглед отношенията с Клиента, ако последният посочи Email за комуникация в договора си с Клиента.

Чл.3 Когато определен документ следва да бъде изготвен в писмена форма, писмената форма се смята за спазена, ако е съставен електронен документ. Писмената форма се смята за спазена и ако документът е записан чрез технически способ, включително под формата на сканиран документ, запис на CD или DVD диск или друг траен носител, включително записан на хард диск, при условие че използваният способ дава възможност документът да бъде възпроизведен.

Чл.4 (1) На своята интернет страница Инвестиционният посредник предоставя следната информация (изброяването не е изчерпателно). Преди сключване на договор с инвестиционния посредник Клиентът трябва да се запознае с посочената информация:

а. Тези Общи условия

б. Условията на съответния договор

с. Обща информация, предоставяна на клиента за ИП, финансовите инструменти, рисковете, предлаганите услуги, условията за изпълнение, управлението на конфликти на интереси и др.

(2) Клиентът получава информация за рисковете, свързани с търговията на финансови инструменти в съответен документ. Документът се намира на интернет страницата на инвестиционния посредник.

(3) Инвестиционният посредник, когато държи финансови инструменти на клиенти или средства на клиенти, изпраща веднъж на тримесечие на всеки клиент, за когото държи финансови инструменти или средства, справка на траен носител за тези финансови

инструменти или средства, освен ако такава справка е предоставена в друга периодична справка, съдържаща се в електронна търговска платформа. При поискване от клиента ИП предоставя тази справка по-често срещу възнаграждение, определено на търговска основа.

1. Справката за активите на клиента по ал. 3 съдържа следната информация:

- а) подробности за всички финансови инструменти или средства, държани от инвестиционния посредник за клиента в края на периода, обхванат от справката;
- б) степента, в която всеки финансов инструмент или средства на клиента са били предмет на сделки за финансиране с ценни книжа;
- в) размера на всяка полза, постигната за клиента в резултат на участие в сделки за финансиране с ценни книжа, както и основата, на която са постигнати тези ползи.
- г) изрично посочване на активите или средствата, които са предмет на правилата на ЗПФИ и мерките за неговото прилагане, и на тези, които не са, например които са предмет на договор за финансово обезпечение с прехвърляне на права;
- д) изрично посочване на активите, които са засегнати от определени особености по отношение на правата на собственост, например които подлежат на обезпечителен интерес;
- е) пазарната или оценената стойност, ако пазарната стойност не е налична, на финансовите инструменти, включени в справката, с изрично посочване на факта, че отсъствието на пазарна цена може да е показателно за липса на ликвидност. Оценената стойност се определя от инвестиционния посредник въз основа на принципа на полагане на максимални усилия.

2. В случаите, когато портфейлът на клиента съдържа постъпления от една или повече неуредени сделки, информацията по т.1 може да се основава или на датата на сключване на сделката, или на датата на сетълмента, при условие че една и съща основа се използва последователно за цялата такава информация в справката.

3. Периодичната справка за активите на клиента по ал. 3 не се предоставя, когато инвестиционният посредник предоставя на своите клиенти достъп до онлайн система, отговаряща на критериите за траен носител, ако актуални справки за финансовите инструменти или средствата на клиента са леснодостъпни от клиента и инвестиционният посредник разполага с доказателства, че клиентът е осъществил достъп до тази справка поне веднъж през съответното тримесечие.

Когато инвестиционният посредник държи финансови инструменти или средства и извършва услуга за управление на портфейл за клиент, може да включи справката за активите на клиента по ал.3 в периодичната справка, която предоставя на този клиент по член 60, параграф 1 от от Делегиран Регламент 2017/565.

РАЗДЕЛ ЧЕТВЪРТИ

ТАКСИ, РАЗНОСКИ, ЛИХВИ, ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

Чл.1 (1) Всички такси, разноски, лихви, възнаграждения, които Клиентът дължи на инвестиционният посредник се определят в Тарифата на инвестиционния посредник. Тарифата се намира на интернет страницата на инвестиционния посредник и с подписването на договора Клиентът декларира, че се е запознал с нея преди да сключи

договора. Инвестиционният посредник може да променя едностранно Тарифата, като променената Тарифа се публикува на Интернет страницата на дружеството. В случай, че Клиентът не уведоми инвестиционния посредник, че не е съгласен с промените в Тарифата в 5 дневен срок от публикуването ѝ на Интернет страницата, се счита, че Клиентът е съгласен с промените в Тарифата. В случай че Клиентът не е съгласен с промените в Тарифата се прилагат правилата на тези Общи условия за прекратяване на договора.

(2) Клиентът е длъжен да предоставя на инвестиционния посредник паричните средства, необходими за сключването на сделки, както и да му заплати направените разноски, заедно с лихвите и обезщетение за вредите, които е претърпял във връзка със сключването на сделките.

(3) Клиентът заплаща на инвестиционния посредник направените разноски и възнаграждение за предоставените услуги, ако сключването и/или изпълнението на определена сделка стане невъзможно по независещи от инвестиционния посредник причини.

(4) Клиентът е длъжен да заплаща всички разноски, възнаграждения, такси, комисиони, предвидени в Тарифата на Инвестиционния посредник

Чл.2 Клиентът заплаща и всички данъчни задължения и други задължения към държавен и/или общински фиск, които възникват за негова сметка при изпълнение на договора му с инвестиционния посредник.

(2) По принцип инвестиционният посредник не плаща данъчни задължения за сметка на клиента, но ако по изключение инвестиционният посредник плати за сметка на клиент определено данъчно задължение, Клиентът дължи възстановяване на платените от инвестиционния посредник суми.

Чл.3 Всички такси, разноски, лихви, възнаграждения се отчисляват/прихващат автоматично от инвестиционния посредник от сметката на Клиента.

Чл.4 Във всички случаи инвестиционният посредник има право да получи дължимото му от Клиента възнаграждение и направените във връзка с изпълнението на нареждането разноски, при нарушение на договора от страна на Клиента, Ако клиент има неплатено задължение към инвестиционния посредник, Клиентът трябва да погаси задължението си да подаде ново нареждане, в противен случай нареждането няма да бъде прието от инвестиционния посредник.

Чл.5 Ако клиент има непогасени задължения към инвестиционния посредник, последният изпраща уведомление до Клиента по начините, посочени в договора и тези общи условия. В случай че Клиентът не плати задълженията си инвестиционният посредник има право да прекрати едностранно договора и да търси правата си по съдебен ред.

1. правата и задълженията на всяка от страните са да извършват и получават плащания съгласно подаденото нареждане съгласно договора между тях и настоящите общи условия, като резултатите от изпълнението на нарежданията на Клиента се отразяват съответно по позициите му в активи или/и парични средства по аналитичните сметки на Инвестиционния посредник.

РАЗДЕЛ ПЕТИ

ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИТЕ, ИМАЩИ ЗА ПРЕДМЕТ СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Чл. 1. Правилата на този раздел се прилагат към договорите, имащи за предмет:

1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти за покупка или продажба на финансови инструменти.

Чл. 2. (1) Инвестиционният посредник поема задължение за извършване на сделки с финансови инструменти, посочени в предходния член, след сключването на договор и подаване на нареждане от Клиента. В договора се определят конкретните условия и сроковете за изпълненията им. Постъпилите нареждания се отбелязват в Дневника за регистрация на нарежданията на Клиентите, по реда на тяхното постъпване.

(2) Инвестиционният посредник извършва сделки с финансови инструменти, включително управлява индивидуален портфейл от финансови инструменти и/или пари за сметка на клиент, на основата на писмен договор с Клиента.

(3) Отношенията между инвестиционният посредник и Клиента се уреждат, съгласно постигнатите уговорки, тези общи условия и приложенията към тях.

(4) Инвестиционният посредник е длъжен да изпълнява незабавно, честно и точно приетите клиентски нареждания, включително спазва реда на постъпване на идентичните нареждания.

Чл.3. (1) Инвестиционният посредник изпълнява клиентски нареждания при следните условия:

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

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

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

(2) Когато инвестиционният посредник отговаря за надзор или организиране на сетълмент на изпълнено нареждане, той предприема всички разумни мерки да гарантира, че всички финансови инструменти на клиента или средства на клиента,

получени при сетълмента на това изпълнено нареждане, се доставят незабавно и коректно по сметката на съответния клиент.

(3) Инвестиционният посредник няма право да злоупотребява с информация за неизпълнени (висящи) клиентски нареждания и предприема всички разумни стъпки за предотвратяване на такава злоупотреба от което и да е от неговите съответни лица по смисъла на Делегиран Регламент 2017/565.

Чл.4. (1) Инвестиционният посредник не може:

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

2. да извършва действия с пари и финансови инструменти на Клиента, за които не е оправомощен от Клиента;

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

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

5. да извършва дейност по друг начин, който застрашава интересите на неговите клиенти 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 което и да е от съответните лица на инвестиционния посредник.

Чл.5. (1) Инвестиционният посредник няма право да използва:

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

2. за сметка на свой клиент паричните средства или финансовите инструменти на други клиенти;

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

(2) Инвестиционният посредник взема подходящи мерки, за да предотврати неопозволена употреба на финансовите инструменти на клиентите за своя собствена сметка или за сметка на друго лице, като например:

а) сключване на споразумения с клиенти относно мерки, които да бъдат предприети от инвестиционните посредници, в случай че клиентът не разполага с достатъчно средства в сметката си на датата на сетълмента, като например вземане в заем на съответните ценни книжа от името на клиента или закриване на позицията;

б) внимателно наблюдение на прогнозираната му способност да изпълни задълженията си на датата на сетълмента и въвеждането на корективни мерки, ако това не може да бъде направено; и

в) внимателно наблюдение и своевременно изискване на непредоставените ценни книжа, задълженията по които не са погасени в деня на сетълмента и след това.

Чл. 6. (1) Инвестиционният посредник 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 сметка на друг клиент такива финансови инструменти, освен ако Клиентът е дал предварително своето изрично и ясно 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 (или по друг равностоеен на писмената форма начин).

(2) Инвестиционният посредник няма право да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с финансови инструменти на клиенти, държани в обща клиентска сметка (омнибус сметка) при трето лице, или по друг начин да използва 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 и ясно писмено съгласие в съответствие с ал. 1;

2. инвестиционният посредник е въвел системи за контрол, гарантиращи, че се използват само финансови инструменти на клиенти, които предварително са дали изрично съгласие за това в съответствие с ал. 1.

(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 правилно разпределяне на евентуални загуби.

Чл. 7. (1) Инвестиционният посредник изпълнява нареждането в съответствие със зададените му първоначални параметри и техните изменения, дадени от Клиента с допълнителни нареждания.

(2) Допълнително нареждане е всяко изменение на параметрите на вече дадено нареждане и се изразява в промяна на някои от следните параметри: вида на нареждането, единичната цена на финансовите инструменти, на техния брой или на сроковете за изпълнение.

(3) Допълнително нареждане, по смисъла на предходната алинея, може да бъде дадено при условие, че нареждането, по първоначално зададените параметри, не е било вече изпълнено.

(4) Допълнителното нареждане се вписва в Дневника за регистрация на нарежданията и се изпълнява по реда на постъпването му.

(5) След постъпването на допълнителното нареждане, отношенията между инвестиционния посредник и Клиента се уреждат в съответствие с него и непроменените условия на първоначалното нареждане.

Чл.8.(1) Инвестиционният посредник изпълнява нареждането на клиента в най-добър интерес на клиента. Инвестиционният посредник е изпълнил това задължение, ако е положил разумни усилия да установи най-добрата за клиента цена съгласно условията на нареждането, размер на разходите, бързина на изпълнение на нареждането, вероятност за изпълнение, сетълмент, размер, характер, както и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането. При конкретни инструкции от страна на клиента инвестиционният посредник трябва да изпълни нареждането, като следва тези инструкции. 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.

(2) За постигане на най-добро изпълнение, в случаите когато съществува повече от едно конкурентни места за изпълнение на нареждане във връзка с финансови инструменти и при извършване на преценка и сравнение на резултатите, които могат да бъдат постигнати за непрофесионалния клиент при изпълнение на нареждането на всяко от местата за изпълнение, посочени в политиката за изпълнение на нареждания на посредника, 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.

(3) Инвестиционният посредник няма право да определя или събира възнаграждение, отстъпка или непарична облага за предаване на нареждане до конкретно място на търговия или за изпълнение на нареждане, ако по този начин нарушава изискванията установени в ЗПФИ и Делегиран Регламент 2017/565.

(4) Когато инвестиционният посредник предава на трети лица нареждания на свои клиенти за изпълнение, той трябва да действа съобразно най-добрия интерес на Клиента и носи отговорност за пълнотата и точността на предадената информация.

Чл.9. При изпълнение на нареждания на клиенти инвестиционният посредник взема предвид относителната значимост на факторите по раздел VI, т.2 от преамбюла съобразно следните критерии:

1. характеристиките на Клиента, включително дали е определен като непрофесионален или професионален клиент;
2. характеристиките на нареждането на Клиента, включително когато то е свързано със сделка за финансиране с ценни книжа;
3. характеристиките на финансовите инструменти, предмет на нареждането;
4. характеристиките на местата на изпълнение, към които нареждането може да бъде насочено за изпълнение.

За целите на настоящите Общи условия „място за изпълнение“ означава регулиран пазар, МСТ, ОСТ, систематичен участник, маркет-мейкър, друг доставчик на ликвидност или субект, който изпълнява в трета държава функция, сходна с функциите, изпълнявани от някой от посочените по-горе субекти.

(2) Инвестиционният посредник е изпълнил задължението си да действа за постигане на най-добър резултат за своите клиенти, ако е изпълнил нареждането или конкретен аспект на нареждането, следвайки конкретни инструкции/указания на Клиента.

Чл.10. (1) Инвестиционният посредник няма право да изпълнява нареждане на клиент, като го групира (обединява) с други клиентски нареждания, освен когато са спазени следните условия:

а) малко вероятно е групирането на нареждания и сделки като цяло да бъде в ущърб на който и да е клиент, чието нареждане ще се групира;

б) сведено е до знанието на всеки клиент, чието нареждане ще се групира, че групирането може да доведе до последици, които са в ущърб по отношение на конкретно нареждане;

в) установена е и ефективно се прилага политика за разпределение на нарежданията, която предвижда коректното разпределение на групираните нареждания и сделки, включително начините, по които обемът и цената на нарежданията определят разпределянето и третирането на частични изпълнения.

(2) В случаите, когато инвестиционният посредник групира (обединява) нареждане на клиент с едно или повече други клиентски нареждания и така групираното (обединеното) нареждане е изпълнено частично, той разпределя свързаните сделки – резултат от изпълнение на нареждането, съгласно приетата политика за разделяне на нареждания.

Чл.11. (1) Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на ЗПФИ, ЗПМСЗФИ, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел, ЗМИП, ЗМФТ или други действащи нормативни актове или Делегирани Регламенти на ЕК.

(2) Клиентът е длъжен да уведоми инвестиционния посредник за всички обстоятелства относно даденото нареждане, които са му известни или е следвало да му бъдат известни и които могат да са от значение за спазване изискването на предходната алинея. Знанието на закона се предполага. В случай, че Клиентът не е уведомил инвестиционния посредник за такова обстоятелство и последният е изпълнил негово нареждане в нарушение на разпоредбите на тази алинея, то инвестиционният посредник има право да търси възстановяване на настъпилите в тази връзка вреди, ако е понесъл такива, от Клиента.

Чл.12. (1) Инвестиционният посредник изисква от клиент, който подава нареждане за покупка на финансови инструменти, да му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката – предмет на нареждането, при подаване на нареждането, освен ако Клиентът удостовери, че ще изпълни задължението си за

плащане в рамките на сетълмента по начин, описан в договора с Клиента, 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, инвестиционният посредник може да изисква плащане от купувача в срокове, различни от описаните в алинея 1 при наличие на изрично писмено съгласие на продавача.

Чл.13. (1) Инвестиционният посредник има право да задържи придобитите финансови инструменти и парични средства на Клиента, в случай че последният е търговец, ако Клиентът изпадне в забава относно дължимата сума за разноси и/или възнаграждение. Инвестиционният посредник не може да задържа финансови инструменти, когато се касае за търговия с ДЗР върху валута, защото този тип търговия не позволява тези финансови инструменти да се задържат.

(2) Посредникът има право на прихващане върху клиентските пари или финансови инструменти при условията на Закона за задълженията и договорите и Търговския закон.

(3) В случай, че Инвестиционният посредник има изискуемо вземане от същия договор, от който произтича и неговото задължение към Клиента, Инвестиционният посредник има право да откаже да изпълни задължението си, докато Клиентът не изпълни своето.

РАЗДЕЛ ШЕСТИ

ПРАВИЛА ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИ, ИМАЩИ ЗА ПРЕДМЕТ ТЪРГОВИЯ С ДЗР

Чл.1. (1) В допълнение към приложимите общи правила от раздели I-V по-горе, Клиентът и Инвестиционният посредник се съгласяват, че по отношение на сделките с ДЗР върху валута, валутни курсове, валутни двойки, акции:

1. нито една от страните не придобива в наличност валутата или акциите - базов актив на ДЗР;

2. нито една от страните не е задължена да купи или продаде, да достави или да получи в наличност валутата или акциите - базов актив на ДЗР;

3. правата и задълженията на всяка от страните са да извършват и получават плащания съгласно подаденото нареждане съгласно договора между тях и настоящите общи условия, като резултатите от изпълнението на нарежданията на Клиента се отразяват съответно по позициите му в активи или/и парични средства по аналитичните сметки на Инвестиционния посредник.

Чл.2. (1) Клиентът предоставя гаранционна сума (Маржин) – парични средства, предоставени от Клиента като обезпечение по откритите от него позиции. Гаранционната сума служи за покриване на риска от евентуални загуби от курсови и ценови разлики, възникнали в резултат на извършени сделки от Клиента.

(2) Минималният размер на гаранционната сума се определя в Тарифата и е посочен на електронната страница на инвестиционния посредник.

(3) Клиентът е длъжен да осигурява по всяко време определената гаранционна сума по сметката му. Клиентът е длъжен във всеки един момент, при поискване от инвестиционния посредник, да плати допълнителна гаранционна сума за посрещане на задълженията си по откритите до момента позиции, в размер, равен на недостига от парични средства по сметката си.

(4) (изменена с Решение на СД от 25.07.2022г.) По всяко време Клиентът има достъп до нивото на разполагаемия маржин. Когато недостигът на свободни средства по сметката на Клиента достигне 70% от сумата на блокирания маржин, ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ изпраща искане на електронната поща на Клиента за незабавно възстановяване на недостигащата сума.

Когато недостигът на свободни средства по сметката на клиента достигне 100% от сумата на блокирания маржин, ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ затваря служебно всички отворени позиции на клиента по текущи пазарни цени. В тези случаи Клиентът се съгласява изрично и безусловно с цените, по които инвестиционния посредник затваря позициите му. Последниците от затваряне на позиции се отразява по сметката на Клиента. Ако след затваряне на позиции минималното маржин ниво бъде достигнато, Клиентът продължава да търгува. Ако не бъде достигнато, Клиентът има право да завери сметката на Инвестиционния посредник с допълнителна сума за достигане на минималното маржин ниво, за да възстанови търговията си с финансови инструменти.

(5) (изменена с Решение на СД от 25.07.2022г.) Инвестиционният посредник има право да промени размера на изискващата се гаранционна сума по своя преценка. В случай на подобна промяна, инвестиционният посредник незабавно отразява промяната в съответният документ, посочващ необходимите маржин нива, ако има такъв. Клиентът е длъжен да следи промените в изискванията маржин и носи риска от загуби, свързани с тяхната промяна.

Чл.3. (1) (изменена с Решение на СД от 25.07.2022г.) За всяка отделна сделка Клиентът получава котировка от доставчици на котировки по договори за разлика при спазване на общите изисквания за комуникация между Клиента и инвестиционния посредник.

(2) Тъй като ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ доставя котировки от трети лица, ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ е възможно да изпадне в невъзможност да предаде котировки на клиентите си поради непреодолима сила. По технически или други причини е възможно Доставчици на котировки по договори за разлика: (i) да прекъснат линиите за търговия; (ii) да подават грешни котировки и/или грешни обеми; (iii) да изпълняват или да не изпълняват нареждания на цени, различни от тези, които котират. В такива случаи, ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ и Клиентът се съгласяват, че изпълнени нареждания по обективно непазарни и грешни котировки представляват нищожни сделки и се анулират по общо съгласие на ГЛОБЪЛ ФЪНДС ЕКСЧЕЙНДЖ и Клиента.

(3) Клиентът се съгласява и приема, че Доставчиците на котировки по договори за разлика може да имат различна политика по отношение на изпълнение на клиентски нареждания, с които инвестиционният посредник е длъжен да се съобразява и да

прилага спрямо клиентите си. В случай, че е налице такава различна политика, Инвестиционният посредник своевременно ще уведомява клиентите си за нея чрез промяна в Политиката за най-добро изпълнение на Инвестиционния посредник и уведомяването на Клиента затова по предвидения в договора с него начин.

РАЗДЕЛ СЕДМИ

ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИТЕ, ИМАЩИ ЗА ПРЕДМЕТ УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ

Чл. 1. (1) С договора за управление на портфейл Клиентът възлага на инвестиционния посредник управлението на инвестиционен портфейл, което се извършва по преценка на инвестиционния посредник за всеки отделен клиент и инвестиционен портфейл. Инвестиционният портфейл включва един или повече финансови инструменти.

(2) Договорът по предходната алинея се сключва в писмена форма. В него се определят инвестиционните цели и стратегията на Клиента, както и кръга от сделки, които инвестиционният посредник е овластен да сключва и финансовите инструменти, които ще се придобиват за сметка на Клиента.

(3) Ако друго не е предвидено в конкретния договор, инвестиционният посредник има право да сключва всички сделки, които позволява предметът му на дейност и да придобива всякакви финансови инструменти, които се предлагат на пазара, съотнесени с оценката за подходяща услуга, извършена на клиента и инвестиционните му цели.

Чл.2. (1) В случаите, когато инвестиционният посредник управлява индивидуален портфейл на клиент, той установява подходящ метод на оценка и сравнение, като например подходящ целеви показател (бенчмарк), основан на инвестиционните цели на клиента и видовете финансови инструменти, включени в портфейла на клиента, за да позволи на клиента, на който се предоставя услугата, да оценява резултатите, реализирани от инвестиционния посредник.

(2) В случаите, когато инвестиционният посредник предлага на непрофесионален клиент или на потенциален непрофесионален клиент услугата управление на портфейл, посредникът предоставя на Клиента освен информацията, включена в приложение №2 към тези общи условия и следната информация, когато е приложима:

а) информация за метода и честотата на оценка на финансовите инструменти в портфейла на клиента;

б) подробности относно всяко делегиране на неограничено управление на всички или на част от финансовите инструменти или средства в портфейла на клиента;

в) спецификация на всеки целеви показател, с който ще бъдат сравнявани резултатите на портфейла на клиента;

г) видовете финансови инструменти, които могат да бъдат включени в портфейла на клиента, и видовете сделки, които могат да бъдат сключвани с такива инструменти, включително евентуални ограничения;

д) целите на управлението, нивото на риска, което ще се отрази в упражняването на свободата на преценка на мениджъра, както и всякакви ограничения на тази свобода на преценка.

Информацията по букви а)–д) се предоставя своевременно преди предоставянето на инвестиционни услуги или допълнителни услуги на клиенти или потенциални клиенти.

Чл.3. Инвестиционният консултант, с който инвестиционният посредник има сключен договор, взема решенията по управлението на портфейлите на клиентите, сключили договори по чл.1 от този раздел.

Чл.4. За оценка на финансовите инструменти в портфейла на Клиента се използва:

(1) Методът на "Пазарната цена":

1. "Пазарна цена" на финансовите инструменти е:

1.1. Средната цена на сключените с тях сделки на фондова борса за най-близкия ден от последния 30-дневен период, в който тези финансови инструменти са се търгували в достатъчно голям обем;

1.1.1. Пазарната цена на финансовите инструменти се удостоверява по следния начин:

а/ за финансови инструменти, които се търгуват на фондова борса – с борсовия бюлетин или друга официална информация, изхождаща от фондовата борса.

б/ Инвестиционният посредник е длъжен да изчислява пазарната цена на базата на тази официална борсова информация.

1.1.2. Под "последния 30-дневен период" се разбира период с такава продължителност, предхождащ датата на изготвянето на отчета от настоящите общи условия. Ако през този период не е сключена нито една сделка в достатъчно голям обем със съответните финансови инструменти, то тези финансови инструменти нямат пазарна цена по смисъла на т. 1.1. от настоящия член.

1.1.3. Под "достатъчно голям обем" се разбира количеството финансови инструменти, изтъргувани на фондовата борса, ако то е не по-малко от количеството финансови инструменти в портфейла на Клиента.

1.1.4. "Средната цена" по т. 1.1. се изчислява от Инвестиционния Посредник по следния начин:

а) установява се количеството финансови инструменти от дадена емисия в портфейла на Клиента в деня на изготвянето на отчета. Това количество ще бъде достатъчно голям обем за тези финансови инструменти;

б) установява се през кои дни от предхождания деня на изготвяне на отчета 30-дневен период са сключени на фондовата борса сделки с финансови инструменти от тази емисия в достатъчно голям обем;

в) предмет на изчисление ще бъдат сключените сделки през най-близкия от дните през периода по б/;

г) общата стойност на сключените сделки с финансови инструменти от разглежданата емисия през този ден се разделя на общото количество изтъргувани финансови инструменти. Полученото частно е единичната пазарна цена по смисъла на т. 1.1. от настоящия член за съответната емисия финансови инструменти, валидна за деня на изчислението.

1.2. Ако не може да се приложи т.1.1. – цената "купува", която се котира постоянно за тях, при условие, че е налице достатъчна сигурност за възможността съответните финансови инструменти да бъдат продадени от инвестиционния посредник по тази цена.

1.2.1. За финансови инструменти, които се търгуват на извън регулиран пазар, без за тях да е налице пазарна цена по т.1.1. – пазарна цена е равна на средната цена, получена от котировки (цени) "купува", на извънборсовия пазар за финансови инструменти от определена емисия, която цена се е котирала най-малко веднъж седмично през последния 30 дневен период, предхождащ датата на изготвянето на отчета от настоящите общи условия в системите за електронна търговия или в средствата за масово осведомяване, като се удостоверява в документацията на инвестиционния посредник чрез хартиен носител;

1.2.2. Цената (котировката) "купува" по т. 1.2.1. трябва да се отнася за обявено количество финансови инструменти, не по-малко от това, което има в портфейла на Клиента, към деня на изчислението на пазарната цена;

1.2.3. Ако през обявения 30 – дневен срок по т. 1.2.1. няма работен ден, в който да са извършени прехвърляния в Централния депозитар на общо количество (за деня) финансови инструменти от съответната емисия, по-голямо или равно на това в портфейла на Клиента и от същата емисия, се счита, че тези финансови инструменти нямат пазарна цена по смисъла на т. 1.2. от настоящия член на общите условия.

1.2.4. За пазарна цена се счита средната стойност от котировките "купува", отговарящи на изискванията на т. 1.2.2. и неотнасящи се за случаите по т. 1.2.3.

(2) Методът "Цена на затваряне"

Методът се използва за финансови инструменти, които се търгуват на фондова борса.

"Цена на затваряне" е цената, на която е сключена последната сделка с книжа от дадена емисия на борсата, на която тя се търгува преди изготвянето на отчета за управление на портфейл съгласно общите условия.

"Цената на затваряне" на финансови инструменти се удостоверява по следния начин:

а) с борсовия бюлетин или друга официална информация, изхождаща от фондовата борса.

Б) Инвестиционният посредник е длъжен да изчислява цената на затваряне на базата на тази официална борсова информация.

(3) Други методи за оценка на финансови инструменти в портфейла на Клиента могат да се определят и конкретизират в договора за управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти съобразно специфичните изисквания, нуждите и инвестиционните цели на Клиента.

Чл.5. Към договорите за управление на портфейл от финансови инструменти се прилагат и другите раздели от настоящите Общи условия, доколкото не противоречат пряко или косвено на този раздел.

РАЗДЕЛ ОСМИ

ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ ПРИ ДЕЙНОСТ КАТО РЕГИСТРАЦИОНЕН АГЕНТ

Чл.1. (1) Инвестиционният посредник към момента не извършва дейност на регистрационен агент.

Чл.2. Ако инвестиционният посредник действа като регистрационен агент, то той се води и спазва изискванията, установени за тази дейност от Централен депозитар АД, както и нормативните актове, приети и регулиращи тази дейност (Наредба № 38 на КФН, както и други приложими актове в Република България и ЕС).

РАЗДЕЛ ДЕВЕТИ

ПРАВИЛА ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ

Чл. 1. (1) Освен в предвидените в конкретния договор случаи, договорът може да бъде прекратен при наличието на някое от следните обстоятелства:

1. при постигнато изрично споразумение за това между двете страни в писмен вид. Договорът се счита за прекратен на датата на подписване на споразумението.

2. от всяка от страните при откриване на производство за ликвидация или за обявяване в несъстоятелност на другата страна. Договорът се счита за прекратен на по-късната от следните дати: от датата на откриване на производството, съответно от датата на узнаване от страна на другата страна.

3. от инвестиционния посредник – при смърт, поставяне под запрещение или болест, водещи до невъзможност на физическото лице, ако то е страна по договора, да изпълни задълженията си по договора. Договорът се счита за прекратен в деня на

получаване от инвестиционния посредник на документите, удостоверяващи горните обстоятелства;

4. от всяка от страните – в случай на несъгласие на Клиента с изменените или нови Общи условия или изменена или нова Тарифа на инвестиционния посредник в срока и при условията на тези Общи условия. Договорът се счита за прекратен от датата на получаване на несъгласието.

5. от изправната страна, с писмено изявление, при положение, че другата не изпълни свое задължение по договора в 15 – дневен срок от изричното искане за изпълнение. Договорът се счита за прекратен от датата на изтичане на 15-дневния срок.

6. (изменена с решение от 25.07.2022г. на СД) от всяка от страните – при отнемане на лиценза на инвестиционния посредник за извършване на този вид дейност. Договорът се счита за прекратен от датата на отнемане на лиценза,.

7. от всяка от страните по договора с едномесечно писмено предизвестие, отправено до другата страна по определения в конкретния договор и/или настоящите Общи условия начин за комуникация. Договорът се счита за прекратен от датата на изтичане на едномесечния срок.

(2) В рамките на 3 работни дни след датата на прекратяване на договора, Клиентът е длъжен да даде изрични нареждания на Инвестиционния посредник за прехвърляне на клиентските активи при друг инвестиционен посредник (или по начините посочени по-долу) и за затваряне на отворените позиции на Клиента. В случай, че Инвестиционния посредник не получи тези нареждания, последният е задължен в срок от 5 работни дни да прехвърли клиентските активи при депозитарна институция или по лична сметка (включително чрез откриване на нова сметка) на Клиента в Депозитарна институция, за което Клиентът се уведомява по начините, посочени в договора. Разноските по прехвърлянето са за сметка на Клиента. Тази процедура не се прилага в случаите на прекратяване, ликвидация, несъстоятелност или отнемане на лиценза на инвестиционния посредник, в които случаи се прилагат задължителните разпоредби на ЗПФИ.

В срока по тази алинея Клиентът има право да посочи и следните начини за прехвърляне на финансовите инструменти:

- депозитарна институция, в съответствие с правилата на депозитарната институция (поради спецификата на търговията с ДЗР върху валута тези финансови инструменти не могат да се прехвърлят в депозитарна институция, а имат само паричен сетълмент и парите се съхраняват в лицензирана кредитна институция);

- по подсметка на друго лице, посочено от Клиента предварително или след прекратяване на договорните правоотношения в посочения срок от 3 работни дни;

- по лична сметка на Клиента, включително чрез откриване на нова сметка (поради спецификата на търговията с ДЗР върху валута тези финансови инструменти не могат да се прехвърлят в депозитарна институция по лична сметка);

- по всеки друг начин, който българското законодателство и спецификата на финансовите инструменти позволяват.

(3) При прекратяване на Договора инвестиционния посредник има право да прихване от активи на Клиента, доколкото това е възможно, всички дължими от последния такси, разноски, възнаграждения, обезщетения или други задължения към инвестиционния посредник.

Чл. 2. Относно реда за прекратяване на договорите се прилагат съответно и общите разпоредби на Закона за задълженията и договорите.

РАЗДЕЛ ДЕСЕТИ

НЕВЪЗМОЖНОСТ

Ако изпълнението на отделна сделка стане невъзможно, Клиентът трябва да заплати на инвестиционния посредник направените от последния разноски и възнаграждение, съответно на извършената работа.

РАЗДЕЛ ЕДИНАДЕСЕТИ

РИСК И ОТГОВОРНОСТ

Чл.1. (1) Като страна по договора Клиентът поема съзнателно и в пълен размер риска, свързан с търгуваните от него финансови инструменти на съответните места за търговия и изпълнение.

(2) Инвестиционният посредник се задължава изрично да предупреди Клиента за съществуването на този риск, вероятния негов източник и възможността за реализиране на загуба за Клиента вследствие на това. В изпълнение на това задължение на инвестиционния посредник и право на информация на Клиента, последният подписва декларация, че е информиран за наличието на риск.

Чл.2. Клиентът изрично се съгласява, че инвестиционният посредник има право да договаря сам със себе си.

Чл.3. Възможно е котировките на определени финансови инструменти, до които Клиентът има достъп чрез Платформа за търговия, в офиса на Инвестиционния посредник или по телефона да съдържат грешки, които да се отразят негативно или положително на финансовия резултат на Клиента. И в двата случая, ако тези котировки съдържат явна фактическа грешка, Инвестиционният посредник има право:

(i) да сключи сделката при най-добра за Клиента котировка, която не съдържа явна фактическа грешка; и/или

(ii) да сключи сделката при нови, верни, котировки, предоставени от Доставчиците на котировки.

Чл.4. Клиентът е уведомен и се съгласява, че при търговия в реално време с финансови инструменти е възможно, с оглед технологичното време за предаване на нареждането, котировките на определени финансови инструменти да се променят в периода между подаване на нареждането от страна на Клиента и получаването му от Инвестиционния посредник. В този случай Инвестиционният посредник си запазва правото да изпълни нареждането по котировката, налична към момента на изпълнението му.

Чл.5. Методи на търговия като скалпинг (scalping), арбитраж (arbitrage) и други техники (манипулативни методи), при които Клиентът цели да се възползва от грешки и/или забава в котировките, и/или от други слабости в Платформа за търговия, включително когато това се осъществява чрез автоматизирана експертна система или друг софтуер, разработен от трети страни, са неприемливи и неетични. При условие че към момента на сключване на дадена сделка е имало грешка и/или забава в котировките и/или друга слабост в електронните платформи и съществува основателно предположение, че Клиентът се е възползвал или е направил опит да се възползва от тях, Инвестиционният посредник си запазва правото да сезира съответните институции за недобросъвестно поведение на Клиента, както и да предприеме допустими от закона действия в съответствие с обичайната търговска практика и практиката на инвестиционните посредници в подобни случаи.

Чл.6. (1) В случай на пълно виновно неизпълнение неизправната страна дължи неустойка в размер, фиксиран в конкретния договор.

(2) В случай на забава неизправната страна дължи неустойка в размер, фиксиран в конкретния договор.

(3) Уредените в предходните две алинеи неустойки не препятстват възможността за търсене на обезщетение за реално претърпени вреди и пропуснати ползи, надвишаващи размера на неустойката.

РАЗДЕЛ ДВНАДЕСЕТИ

ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ ИЗПИРАНЕТО НА ПАРИ И ФИНАНСИРАНЕ НА ТЕРОРИЗЪМ

Инвестиционният посредник отказва или спира изпълнението на сделка включително едностранно прекратява договора с клиент, в случай че се установи факт или когато възникне съмнение за изпиране на пари или финансиране на тероризъм по смисъла на Закона за мерките срещу изпирането на пари и Закона за мерките срещу финансирането на тероризма или актове по прилагането им, за което незабавно информира съответните органи. В този случай инвестиционният посредник не носи отговорност за вреди, причинени от забавянето или неизвършването на сделката.

РАЗДЕЛ ТРИНАДЕСЕТИ

ЕЗИК НА КОМУНИКАЦИЯ МЕЖДУ СТРАНИТЕ

Чл. 1 Договорът, преддоговорната информация и комуникацията между Клиента и инвестиционния посредник, включително всяка информация, която инвестиционния посредник изпраща на Клиента чрез Интернет страницата си, се сключва/извършва на български език. Възможно е на клиента да се изпрати информацията по изречение първо на английски или друг език, за който страните са се споразумяли.

Чл. 2 Във всички случаи Инвестиционният посредник дава възможност на Клиента да се запознае с преддоговорната информация на български език.

Чл.3. В случай че договорът между инвестиционния посредник и Клиента е сключен на език, различен от английски или български, предимство ще има българската версия на договора.

РАЗДЕЛ ЧЕТИРИНАДЕСЕТИ

ЛИЧНИ ДАННИ

Чл.1 С подписването на договора Клиентът се съгласява да предостави своите лични данни и се съгласява, че инвестиционният посредник може да получава, обработва и съхранява всички лични данни, които Клиентът е предоставил и/или ще предостави и/или са станали достъпни за инвестиционния посредник в комуникацията му с Клиента в качеството си на администратор на лични данни по смисъла на Закона за защита на личните данни в съответствие с Правилата си за съхраняване на лични данни.

Чл. 2. Клиентът се съгласява, че инвестиционният посредник може да ползва трети независими източници по своя преценка, чрез които да извърши проверка на идентификацията на Клиента.

Чл.3. Клиентът се съгласява, че достъп до личните му данни имат служителите, членовете на ръководните органи на дружеството, както и лицата, с които инвестиционният посредник е сключил договори за правно и счетоводно обслужване. Клиентът се съгласява, че инвестиционният посредник може да разкрива личните му данни само на кредитни, финансови и други институции, на държавни и общински органи, когато това е необходимо за изпълнението на договора му с Клиента, включително и извън България, и за спазване на изискванията за мерките срещу изпиране на пари и финансиране на тероризма.

Чл. 4. (1) КЛИЕНТЪТ е уведомен, разбира и приема, че събирането на изискуемите лични данни се извършва на основание ЗПФИ, Регламент (ЕС) 2017/565, ЗМИП, ЗМФТ, ДОПК. Събраните данни ще се съхраняват при ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК съгласно изискванията на цитираните нормативни актове и ЗЗЛД.

(2) Събирането и обработването на лични данни се извършва с цел категоризация на клиента и извършване на оценка за уместност и/или целесъобразност, както и за целите, предвидени в специални закони.

(3) Предоставяне на обработваните лични данни може да се извършва в случаите на чл. 91 от ЗПФИ: а) със съгласие на КЛИЕНТА; б) в рамките на заповед за проверка,

осъществявана от надлежно легитимирани служители на Комисията за финансов надзор или на "Българска фондова борса"-София АД; в) по решение на съда, издадено при условията на ЗПФИ; г) по реда на дял II, глава XVI, раздел IIIа от ДОПК.; д) при установено законово основание за предоставянето им на други регулаторни органи, места за изпълнение, депозитарни институции, одобрени механизми за докладване, Национална агенция за приходи.

РАЗДЕЛ ПЕТНАДЕСЕТИ

УРЕЖДАНЕ НА СПОРОВЕ

Чл.1 (1) Всички спорове между инвестиционният посредник и неговите клиенти относно сключването, изпълнението, действителността и прекратяването на договорите помежду им ще бъдат решавани чрез преговори и приятелски споразумения. При непостигане на съгласие, конкретният спор ще бъде отнасян за окончателно решаване от компетентния български съд или до Арбитражния съд при Българската търговско промишлена палата, в състав от трима арбитри, избрани в съответствие с правилата на този съд. Мястото на арбитража ще бъде седалището на арбитражния съд. Тази разпоредба няма сила когато Клиентът се квалифицира като потребител по смисъла за Закона за защита на потребителите.

(2) Когато инвестиционният посредник получи жалба на клиент, последната се разглежда в сроковете съгласно вътрешните правила на инвестиционния посредник.

РАЗДЕЛ ШЕСТНАДЕСЕТИ

ОТКАЗ ОТ ДОГОВОРА

Във връзка с разпоредбите на Глава четвърта и чл. 12, ал. 3 от Закона за предоставяне на финансови услуги от разстояние, Клиентът е уведомен и се съгласява, че няма право да се откаже от договор, който е сключил от разстояние с Инвестиционния посредник.

РАЗДЕЛ СЕДЕМНАДЕСЕТИ

ДОПЪЛНИТЕЛНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. (изм. с Решение на СД от 25.07.2022 г.) Изменението на тези Общи условия се извършва едностранно от инвестиционния посредник и има действие занапред. Публикуването на общите условия/тарифата, както и на измененията и допълненията им се извършва в срок, не по-кратък от един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила. Дружеството уведомява Заместник – председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" за всяка промяна в Общите условия.

§2. (изм. с Решение на СД от 25.07.2022 г.) Изменението и допълнението на общите условия имат сила за насрещната страна след като са й били съобщени по

предвидения в договора начин или са били публикувани на интернет страницата на инвестиционния посредник и тя не е възразила в срок от 30 дни от уведомлението или публикуването.

§3. Приложение №2 не се счита за част от общите условия и промяната на конкретните данни и информация, включени в него не е равносилна на промяна в общите условия. Разпоредбите на приложение №2 са задължителни за инвестиционния посредник и за подписалия ги клиент.

Настоящите Общи условия са приети на заседание на Съвета на директорите, проведено на 28.02.2018 г. и изменени с решение на СД от 12.01.2021 г., във връзка с промяна на фирменото наименование на инвестиционния посредник, решение от 27.10.2021 г. във връзка с промяна на адреса на управление, изменени с Решение на СД от 25.07.2022г. с оглед отправени препоръки от КФН

Сашо Петров, Изпълнителен директор и представляващ „Глобъл Фъндс Ексчейндж“ ЕАД

Елена Кадева, прокурист на „Глобъл Фъндс Ексчейндж“ ЕАД