

**ОБЩИ УСЛОВИЯ, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИТЕ НА ИНВЕСТИЦИОНЕН
ПОСРЕДНИК "БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ - ИП" ЕАД**

ПРЕАМБЮЛ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИП "БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ – ИП" ЕАД
(последно изм. с решения на Съвета на директорите от 18.04.2018 г.)

"Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд и вписано в регистъра на търговските дружества по фирмено дело № 6253/2003 г., парт. № 77374, том 913, рег. I, стр. 179 (наричан за кратко, по-долу „дружеството“ или „инвестиционния посредник“). Инвестиционният посредник е пререгистриран в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 131112767.

Дружеството е лицензирано да извършва дейност като инвестиционен посредник с № РГ-03-0206 от 03.06.2003 г., което се издава на основание на Решение № 90-ИП от 28.05.2003 г., на Решение № 562-ИП от 22.12.2003 г., Решение № 169-ИП от 08.03.2006 и Решение № 1597-ИП от 17.12.2008 на Комисията за финансов надзор ("КФН").

Предметът на дейност на дружеството включва предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги, съгласно издадения от КФН лиценз, както следва:

Инвестиционни услуги по чл. 6, ал. 2, т. 1,2,4,5,и 7 от ЗПФИ:

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

Допълнителни услуги по чл. 6, ал. 3, т. 1,2,3,4,5, и 7 от ЗПФИ:

- 1. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от Приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014;*
- 2. предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;*
- 3. консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;*
- 4. предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;*
- 5. инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;*
- 6. инвестиционни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2 и чл. 6, ал. 3, т. 1 – 6 от ЗПФИ, във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.*

**ИП "Балканска консултантска компания" ЕАД, гр. София, ул. „Дамян Груев“ 20, ет.2,
офис 4**

Капиталът на ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД е 250 000 (двеста и петдесет хиляди) лева.

**II. ПРИНЦИПИ, НА КОИТО СЕ ОСНОВАВА ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК
"БАЛКАНСКА КОНСУЛТАНТСКА КОМПАНИЯ - ИП" ЕАД**

При осъществяване на дейността си като инвестиционен посредник, ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД ще прилага последователно следните принципи, в съответствие с разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Делегиран регламент 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година, за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива (Делегиран Регламент 2017/565) и Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор („Наредба № 38“):

1. ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД ще действа честно, справедливо и като професионалист в съответствие с най-добрите интереси на своите клиенти.
2. ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД ще третира равностойно своите клиенти, както и ще ги уведомява за рисковете от сделките с финансови инструменти.
3. ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД 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. ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД ще изпълнява клиентските нареждания съобразно приетата политика за изпълнение на клиентски нареждания и своевременно ще уведомява клиентите за съществени промени в тази политика.
5. ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД 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 ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД 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 [Наредба № 38], на съответните разпоредби от Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти („ЗПМСПЗФИ“) и на разпоредбите от Закона за предоставяне на финансови услуги от разстояние („ЗПФУР“) – в случай, че Дружеството сключва договор за предоставяне на финансови услуги от разстояние по смисъла на чл.6 от ЗПФУР.
7. ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД 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. ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД ще определя клиентите си като професионални, непрофесионални или приемлива насрещна страна, съобразно установените в ЗПФИ критерии и предоставените от клиентите документи и информация.

**ИП "Балканска консултантска компания" ЕАД, гр. София, ул. „Дамян Груев“ 20, ет.2,
офис 4**

9. ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД стриктно ще спазва правилата на съответните места за търговия(регулиран пазар, многостранна система за търговия, организирана система за търговия) и принципите на лоялната конкуренция.

10. "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД няма да обединява 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. ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД ще регистрира по – реда на постъпването им всички клиентски нареждания и ще поддържа за всяко нареждане и всяка сключена сделка, в изпълнение на клиентско нареждане най- малко данните, посочени в раздел 1 и раздел 2 от приложение IV към Делегиран регламент 2017/565.

12. Членовете на съвета на директорите на ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД, неговите служители и всички други лица, работещи за ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД, 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. Съгласно изискванията на ЗПФИ освен на КФН, заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, и оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН или на регулираният пазар, на който 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, по реда на дял втори, глава шестнадесета, раздел IIIа от Данъчноосигурителния процесуален кодекс, или по решение на компетентен съд, издадено при условията и в случаите, предвидени в действащото законодателство. В допълнение, по писмено искане на директора на Националната следствена служба, на председателя на Държавна агенция "Национална сигурност" или на главния секретар на Министерството на вътрешните работи инвестиционният посредник предоставя информация за наличностите и движението по сметките на дружествата с над 50 на сто държавно и/или общинско участие. Отделно от това, при наличие на данни за организирана престъпна дейност или за изпиране на пари главният прокурор или оправомощен от него заместник може да поиска от инвестиционния посредник да предостави сведенията, посочени в изречение първо на настоящата точка.

13. ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД ще следва ефективна политика за третиране на конфликт на интереси.

14. В случай че ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД 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 и Наредба № 38, включително, но не само разпоредбите на ЗПФУР относно:

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

- ▶ ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД;
- ▶ 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 "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД.

15. (последно изм. с решение на Съвета на директорите от 19.10.2015г.) В случай на евентуален спор във връзка с договор за предоставяне на финансова услуга от разстояние, за която са приложими изискванията на ЗПФУР, ще бъдат прилагани разпоредбите на ЗПФУР и Наредба № 38.

16. Инвестиционните съвети¹, които ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД 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. При предоставяне на инвестиционен съвет, "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД ще информира клиента на траен носител, достатъчно време преди предоставянето на инвестиционния съвет:

i) дали съветът е независим, като по ясен и стегнат начин се обяснява на клиента дали и защо даден инвестиционен съвет се класифицира като независим или като такъв, който не е независим, както и вида и естеството на приложимите ограничения, включително, когато инвестиционният съвет се предоставя на независима основа, забраната за получаване и задържане на стимули.

ii) гамата от финансови инструменти, които могат да бъдат препоръчвани, дали съветът се основа на широк или ограничен анализ на различните видове финансови инструменти, и по-специално, дали обхватът е ограничен до финансови инструменти, емитирани или предлагани от субекти, намиращи се в тесни връзки с инвестиционния посредник или във всякакви други правни или икономически взаимоотношения, като договорни отношения, толкова тесни, че да породят риск от нарушаване на независимостта на предоставяния съвет, включително връзката на посредника с емитентите или доставчиците на инструментите.

iii) дали инвестиционният посредник ще предоставя на клиента периодична оценка за това доколко препоръчаните му финансови инструменти са подходящи за него;

18. "Балканска консултантска компания - ИП" предоставя инвестиционни съвети на независима основа, като прилага процес на подбор за оценяване и сравняване на достатъчна гама от налични на пазара финансови инструменти, който осигурява, че (i) броят и разновидностите на разглежданите финансови инструменти са пропорционални на обхвата на услугите за инвестиционни съвети, предлагани от независимия инвестиционен консултант; (ii) броят и разновидностите на разглежданите финансови инструменти са достатъчно представителни за тези, които са налични на пазара; (iii) количеството на финансовите инструменти, емитирани от инвестиционния посредник или от лица, тясно свързани с инвестиционния посредник, е пропорционално на общото количество на разглежданите финансови инструменти; и (iv) критериите за подбор на различните видове финансови инструменти включват всички значими аспекти, например рискове, разходи и сложност, както и характеристиките на клиентите на инвестиционния посредник, и гарантират отсъствието на субективизъм при подбора на финансовите инструменти, които могат да бъдат препоръчвани. При предоставяне на независими инвестиционни съвети, "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД предоставя на клиента описание на това как предоставяната услуга удовлетворява условията за предоставяне на инвестиционни съвети на независима основа и факторите, вземани предвид в процеса за подбор на препоръчаните финансови инструменти, използван от инвестиционния посредник, например рискове, разходи и сложност на финансовите инструменти.

¹ „Инвестиционен съвет“ означава предоставянето на персонални препоръки на клиент, по негово искане или по инициатива на инвестиционния посредник, по отношение на една или повече сделки, свързани с финансови инструменти; „Персонална препоръка“ означава препоръка, която е отправена до лице в качеството му на инвеститор или потенциален инвеститор или в качеството му на агент на инвеститор или потенциален инвеститор, представена е по подходящ начин за това лице или трябва да се основава на преценка на обстоятелствата на това лице и трябва да представлява препоръка за предприемане на един от следните набори от мерки:

а) купуване, продажба, записване, замяна, обратно изкупуване, държане или поемане на емисията на конкретен финансов инструмент;

б) упражняване или неупражняване на което и да е право, предоставено от конкретен финансов инструмент, за купуване, продажба, записване, замяна или обратно изкупуване на конкретен финансов инструмент.

Препоръката не се счита за персонална, ако е отправена единствено до обществеността.

19. "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД може да предоставя инвестиционни съвети на един и същ клиент едновременно по независим начин и по начин, който не е независим, като в този случай ИП ще разяснява подробно на клиента обхвата на двата вида услуги, за да може клиентът да разбере разликата между тях. Когато гамата от финансови инструменти, оценявани от инвестиционния посредник, когато предоставя инвестиционни съвети на независима основа, включва собствени финансови инструменти на инвестиционния посредник или инструменти, емитирани или предоставяни от лица, имащи тесни връзки или други тесни правни или икономически отношения с инвестиционния посредник, както и на други емитенти или доставчици, с които няма връзка или отношения, инвестиционният посредник разграничава, за всеки вид финансов инструмент, гамата от финансови инструменти, които са емитирани или предоставяни от лица, нямащи никакви връзки с инвестиционния посредник.

20. Препоръките² относно финансови инструменти, които ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД предоставя, ще бъдат честно представяни и ще разкриват интересите (конфликтите на интереси), които възникват за ИП "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД. Дружеството ще полага дължимите грижи, за да осигури, че фактите са разграничени ясно от всякакво тълкуване, оценки, мнения и други видове информация, която не е основана на факти и че ясно, на видно място са посочени:

- всички източници на информация, които са от съществено значение, са посочени ясно и на видно място;
- каквото и да е съмнение относно достоверността на даден източник на информация;
- всички предвиждания, прогнози и целеви равнища на цената и съществените допускания, направени при тяхното изготвяне или използване;
- датата и часът, когато изготвянето на препоръката е приключило
- дали препоръката е била оповестена на емитента, до когато тя пряко или косвено се отнася, и дали впоследствие тя е била променена;
- обобщена информация за основата, използвана за оценките или методологиите, както и направените въз основа на тях допускания, използвани при оценката на даден финансов инструмент или емитент или при определянето на целево равнище на цената за даден финансов инструмент, както и посочване и предоставяне на обобщена информация за всички промени в оценката, методологията или направените въз основа на тях допускания.
- мястото, на което може да се осъществи пряк и лесен достъп до подробната информация за оценката или методологията или направените въз основа на тях допускания, в случай че лицето, което изготвя препоръките, не е използвало модели със защитени права на ползване;
- мястото, на което може да се осъществи пряк и лесен достъп до съществената информация относно използваните модели със защитени права на ползване, в случай че лицето, което изготвя препоръките, е използвало модели със защитени права на ползване;
- значението на всяка отправена препоръка, като например препоръки за покупка, продажба или задържане, както и продължителността на инвестицията и всички необходими предупреждения относно риска, които включват анализ на чувствителността на направените допускания е посочено ясно и на видно място.
- препратка към планираната честота на актуализиране на препоръката
- съответната дата и час за всяка цена на финансовите инструменти, посочени в препоръката
- когато дадена препоръка се различава от предишни препоръки относно същия финансов инструмент или емитент, които са били разпространени през предходните 12 месеца, се посочва(-т) промяната(-ите) и датата на предишната препоръка;
- списък на всички препоръки на ИП относно финансов инструмент или емитент, които са били разпространени през предходните 12 месеца, като за всяка препоръка се посочва следното: датата на разпространяване, идентификационните данни на физическото лице или лица, изготвили препоръката, целевото равнище на цената и съответната пазарна цена към момента на разпространяването, посоката на действие, заложена в препоръката, както и срокът на валидност на целевото равнище на цената или на препоръката.

² „Инвестиционна препоръка“ означава информация, с която се препоръчва или предлага инвестиционна стратегия, изрично или по подразбиране, по отношение на един или повече финансови инструменти или емитенти, включително и всяко мнение относно текущата или бъдеща стойност или цена на такива инструменти, предназначена за дистрибуторски канали или за обществеността.

21. Освен изискванията по т. 20 по-горе при изготвяне и разпространение на препоръки "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД ще спазва разпоредбите на Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (**Регламент относно пазарната злоупотреба**) и Делегиран Регламент 2016/958 от 9 март 2016 година за допълване на Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно техническите правила за обективното представяне на инвестиционните препоръки или на друга информация, с която се препоръчва или се предлага инвестиционна стратегия, и за разкриването на конкретни интереси или индикации за конфликти на интереси.

22. При осъществяване на дейността си "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД пази търговската тайна на своите клиенти, както и техния търговски престиж. Членовете на управителните и контролните органи на инвестиционния посредник и лицата, работещи по договор за него, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и за пари на клиенти на инвестиционния посредник, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения. Изискването по предходното изречение се прилага и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена.

23. При осъществяване на дейността си "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД спазва стриктно забраната за злоупотреба с вътрешна информация, като спазва всички ограничения и изисквания на Регламента относно пазарната злоупотреба.

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

III.1. Преддоговорни отношения

1. Инвестиционният посредник приема политика за изпълнение на нарежданията на неговите клиенти в най-добър техен интерес, като периодично я актуализира. Инвестиционният посредник предоставя на клиентите, своевременно, преди предоставянето на инвестиционни услуги, на траен носител или чрез уебсайт подробности относно политиката си по отношение на изпълнението, и изисква съгласието им със същата.

2. Политиката по предходната точка включва по отношение на всеки клас финансови инструменти информация за местата за изпълнение на клиентските нареждания, предимствата и недостатъците на всяко място на изпълнение (според обема, цената и разходите на изпълнение) и за местата, на които 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 трайно 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.

III.2. Категоризация на клиентите

"Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД задължително категоризира клиентите си като приемлива насрещна страна, професионален клиент; или непрофесионален клиент, в зависимост от критериите посочени в Правилата за категоризация на клиентите на инвестиционния посредник и Приложение към § 1, т. 10 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ.

Стандартът на грижа, дължима от инвестиционния посредник, следва да бъде най-висок при непрофесионалните клиенти, освен ако посредникът и съответният клиент, категоризиран в някоя от другите групи, посочени по-горе, писмено не уговорят прилагането на по-високия стандарт, дължим по отношение на непрофесионалните клиенти. Категоризацията се извършва съгласно приложение № 2 към тези Общи условия.

"Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД уведомява на траен носител новите клиенти и съществуващите клиенти, които инвестиционният посредник е категоризирал наново в съответствие с изискванията на ЗПФИ, за тяхната категоризация като непрофесионален клиент, професионален клиент или приемлива насрещна страна в съответствие с посочения закон, както и относно всяко право на клиента да иска различна категоризация и относно всички ограничения на равнището на защита на клиента, до които това би довело. 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, съгласно критериите посочени в раздел I от Приложението към § 1, т. 10 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ.

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.

III.3. Оценка на подходяща услуга

1. При предоставяне на услуги по управление на портфейл и инвестиционни съвети, "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД изисква от своите клиенти информация за знанията и опита относно предоставяните услуги, финансовото им състояние, способността им да понасят загуби и инвестиционните им цели, включително допустимото равнище на риск.
2. Въз основа на информацията по т.1, по-горе инвестиционният посредник извършва оценка за уместност, включително относно това доколкото финансовите инструменти предмет на инвестиционния съвет съответстват на допустимото за клиента равнище на риск и способността му да понася загуби.
3. Инвестиционният посредник няма право да предоставя услуги по управление на портфейл и инвестиционни съвети за клиент, който не е предоставил информацията по т. 1., по-горе.
4. Когато инвестиционният посредник предоставя инвестиционен съвет с препоръка за продажба на пакет от услуги или продукти³, всяка отделна част, както и пакетът като цяло, трябва да са подходящи за клиента, с оглед предоставената от него информация по т. 1, по-горе.
5. При предоставянето на инвестиционен съвет на клиент, инвестиционният посредник, преди изпълнение на нареждането следствие от инвестиционния съвет, предоставя на клиента на траен носител уведомление дали съветът съответства на предпочитанията, потребностите и други характеристики на непрофесионалния клиент. При предоставяне на инвестиционен съвет за покупка или продажба на финансов инструмент, в случаите когато сделката се сключва чрез средства за комуникация от разстояние, което възпрепятства предварителното представяне на уведомлението по предходното изречение, инвестиционният посредник може да предостави същото веднага след сключване на сделката, ако са изпълнени следните две условия: (i) инвестиционният посредник е предоставил на клиента възможност за отлагане на сделката с цел получаване на уведомлението за съответствие предварително и (ii) клиентът е дал съгласието си за получаването на уведомлението своевременно след сключването на сделката.

³ Разпоредбата на чл. 74 от ЗПФИ установява специални изисквания, в случай, че инвестиционна услуга се предоставя заедно с друга услуга или продукт като част от пакет или като условие по същия договор или пакет.

6. Когато инвестиционният посредник предоставя услугата по управление на портфейл или е информирал клиента, че ще извършва периодична оценка за уместност, периодичният отчет съдържа актуализирано изявление и обосновка на начина, по който инвестицията отговаря на предпочитанията, потребностите и други характеристики на непрофесионалния клиент.

7. При предоставянето на инвестиционни услуги, различни от инвестиционна консултация и управление на портфейл, инвестиционният посредник изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент, информация за неговите знания и опит във връзка с инвестиционните услуги, свързани с конкретния вид продукт или услуга, които се предлагат или търсят, така, че инвестиционният посредник да може да прецени дали инвестиционната услуга или продукт са подходящи за клиента (оценка за целесъобразност). Когато инвестиционният посредник предоставя продажба на пакет от услуги или продукти се преценява дали пакетът като цяло е подходящ за клиента.

8. Ако въз основа на получената по т. 7 информация инвестиционният посредник прецени, че продуктът или услугата не са подходящи, той предупреждава за това писмено клиента, съответно потенциалния клиент, в стандартизиран формат.

9. В случай че клиентът, съответно потенциалният клиент, не предостави информацията по т. 7 или предоставя недостатъчна информация относно своите знания и опит, инвестиционният посредник следва писмено да предупреди клиента, съответно потенциалния клиент, че не може да прецени дали конкретната инвестиционна услуга или продукт са подходящи за него, в стандартизиран формат.

10. Инвестиционният посредник може да предоставя услуги по изпълнение на клиентски нареждания и/или приемане и предаване на клиентски нареждания, без да получава от клиента информацията по т. 7 и без да извършва оценката за целесъобразност, ако едновременно са налице следните условия:

1. предмет на услугите са следните финансови инструменти:

а) акции, допуснати до търговия на регулиран пазар или на еквивалентен пазар на трета държава⁴, или в МСТ, когато това са акции на дружества, с изключение на дялове на предприятия, които не са колективни инвестиционни схеми, и акции, които включват деривативен инструмент;

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

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

г) акции или дялове на колективни инвестиционни схеми, с изключение на структурираните предприятия за колективно инвестиране по член 3б, параграф 1, втора алинея от Регламент (ЕС) № 583/2010;

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

е) други несложни финансови инструменти, подобни на тези по б. „ а” - „д”;

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

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

4. инвестиционният посредник спазва нормативно установените изисквания за установяване и предотвратяване или управление на конфликти на интерес.

⁴ пазарът на трета държава се счита за еквивалентен на регулиран пазар, ако Европейската комисия е взела решение за еквивалентност при спазване на изискванията и процедурата по чл. 4, параграф 1, ал. 3 и 4 от Директива 2003/71/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно проспекта, който следва да се публикува, когато публично се предлагат ценни книжа или когато се допускат ценни книжа до търгуване, и относно изменение на Директива 2001/34/ЕО (ОВ, L 345/64 от 31.12.2003) (Директива 2003/71/ЕС).

11. Правилото на т. 10 не се прилага и когато инвестиционният посредник предоставя едновременно с услугите по приемане и предаване и/ или изпълнение на клиентски нареждания и допълнителни услуги.

12. С настоящите Общи условия, инвестиционният посредник уведомява клиентите си, че е изцяло в техен интерес да предоставят достоверна и изчерпателна информация по т. 1 и 7, по-горе, необходима на инвестиционния посредник за да извърши правилна и обоснована оценка за целесъобразност, респективно оценка за уместност при предоставяне на инвестиционни услуги. Клиентът се уведомява да е необходима да актуализира предоставената информация, съгласно настоящия раздел, при всяка настъпила промяна.

III. 4 Предоставяне на информация на клиента.

1. Инвестиционният посредник е длъжен да предостави на клиент или потенциален клиент преди подписване на договор, настоящите Общи условия, Тарифата за такси и комисиони на ИП "Балканска консултантска компания" ЕАД и приложенията към тях. Те се предоставят на клиента безплатно на хартиен или друг траен носител, чрез уебсайта на инвестиционния посредник или чрез електронно съобщение, при спазване на изискванията на чл. 3 от Делегиран Регламент 2017/565.

2. Инвестиционният посредник предоставя своевременно на клиента или потенциалния клиент, преди този клиент да бъде обвързан с писмен договор за предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги или преди предоставянето на тези услуги, в зависимост от това кое настъпва по-рано, на траен носител или чрез уебсайт (когато това не представлява траен носител), при условие че са изпълнени условията, определени в член 3, параграф 2 от Делегиран Регламент 2017/565, следната информация:

- условията на договора, като предоставя на клиента проект на договора;
- съответната обща информация, относно посредника и неговите услуги, съгласно чл. 47 от Делегиран Регламент 2017/ 565, приложима към договора с клиента или предоставяните инвестиционни или допълнителни услуги;
- общо описание на естеството и риска на финансовите инструменти, отчитайки по-конкретно категоризацията на клиента като непрофесионален клиент, професионален клиент или приемлива насрещна страна, съгласно чл. 48 от Делегиран Регламент 2017/ 565. Това описание обяснява естеството на конкретния вид на съответния инструмент, функционирането и резултатите от функционирането на финансовия инструмент в различни условия, включително благоприятни и неблагоприятни условия, както и рисковете, характерни за този конкретен вид инструмент, с достатъчно подробности, които да позволят на клиента да вземе инвестиционни решения на информирана основа;
- информация относно защитата на финансовите инструменти или средствата на клиентите, съгласно чл. 49 от Делегиран Регламент 2017/ 565;

3. Инвестиционният посредник уведомява съответния клиент своевременно относно всяка съществена промяна в информация, съгласно т. 2, която е свързана с услугата, предоставяна на този клиент. Уведомлението се дава на траен носител, ако информацията, с която то е свързано, е дадена на траен носител.

РАЗДЕЛ ПЪРВИ

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ. СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОР ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ УСЛУГИ

Чл. 1. Тези общи условия се прилагат към договорите, които инвестиционният посредник сключва с всички негови клиенти и имат за предмет предоставянето на инвестиционните и допълнителни услуги, включени в предмета на дейност на посредника.

Чл. 2. (1) "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД предоставя инвестиционните и допълнителни услуги по чл. 1 за сметка на клиент въз основа на писмен договор и прилагайки настоящите Общи условия.

**ИП "Балканска консултантска компания" ЕАД, гр. София, ул. „Дамян Груев“ 20, ет.2,
офис 4**

(2) При противоречие на специални клаузи от договора с даден клиент и разпоредбите на общите условия, първите имат приоритет и се прилагат в отношенията между страните, дори и когато съответните разпоредби от тези общи условия да не са изрично отменени.

(3) Извън случаите, посочени в чл.2а – чл.2в по-долу, клиентът, съответно неговият представител, подписва договора по ал. 1 в присъствието на лице по чл. 3 по-долу, след като бъде проверена самоличността на клиента или неговия представител.

(4) Лице от отдела за „Нормативно съответствие“ в инвестиционния посредник проверява дали договорът по ал. 1 съответства на изискванията на ЗПФИ, на актовете по прилагането му и на вътрешните актове на инвестиционния посредник.

(5) Извън случаите, посочени в чл.2а – чл.2в по-долу, копие от документа за самоличност на клиента, съответно на неговия представител, заверено от него и от лице, упълномощено да сключва договори от името на инвестиционния посредник (с отбелязване „вярно с оригинала“, дата и подпис на лицето, което извършва заверката), остава в архива на "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД.

(6) В договора по ал. 1 се вписват индивидуализиращите данни на лицата, които го сключват, качеството, в което действа лицето, представляващо "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД, дата и място на сключване и действащите към момента на сключването общи условия и тарифа на "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД, основните права и задължения на страните и посочване на информацията, която посредникът е длъжен да предостави на клиента по силата на приложимото законодателство.

Чл. 2а. (1) Писмен договор за предоставяне на инвестиционни и/ли допълнителни услуги може да бъде сключен между инвестиционният посредник и клиента чрез размяна на електронни изявления, подписани с квалифициран електронен подпис и при спазване на изискванията на ЗПФУР (доколкото последните се приложими във връзка с отношенията между инвестиционният посредник и клиента). В този случай клиентът, съответно неговият представител, изпраща на инвестиционния посредник подписано съгласно предходното изречение копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството.

(2) В случаите, посочени в ал. 1 по-горе, лицето по чл.3 по-долу проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител, чрез проверка на данните, налични в електронния подпис, като декларира факта на извършването на тази проверка.

(3) Когато при проверката по ал. 2 по-горе се установи, че е налице разминаване в самоличността на посоченото в електронното изявление по ал. 1лице и титуляря на квалифицирания електронен подпис или разминаване между титуляря на квалифицирания електронен подпис и лицето, което може да представлява юридическо лице, от което изхожда електронното изявление, се счита, че не е сключен договор за предоставяне на инвестиционни и/ли допълнителни услуги между дружеството и клиента. Инвестиционният посредник незабавно след установяване на съответното обстоятелство, уведомява титуляря на електронния подпис и автора на електронното изявление чрез съответния доставчик на удостоверителни услуги за обстоятелството по предходното изречение.

(4) В случаите, посочени в ал.1 по-горе, клиентът предоставя на инвестиционния посредник цялата необходима информация съгласно изискванията на приложимото законодателство, включително, но не само информацията, необходима за извършването на оценка за целесъобразност или оценка за уместност, чрез изпращане на електронно изявление, подписано от клиента с квалифициран електронен подпис.

(5) Когато договорът не е сключен чрез използване на квалифициран електронен подпис, преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги на клиента по сключения договор се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция, отговаряща на условията на чл. 2б, ал. 2, по-долу, по която клиентът е титуляр.

Чл. 26. (1) В допълнение на посоченото в чл.2а по-горе, писмен договор за предоставяне на инвестиционни и/ли допълнителни услуги може да бъде сключен между инвестиционният посредник и клиент неписъствено и при спазване на изискванията на ЗПФУР (доколкото последните се приложими във връзка с отношенията между инвестиционният посредник и клиента) чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитната институция, отговаряща на изискванията на ал. 2 по-долу. В този случай клиентът, съответно неговият представител, следва да изпрати 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 следва да бъде извършена с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента.

(2) Банковата сметка по ал. 1 по-горе следва да е открита в кредитна институция, получила лиценз в държава – членка на Европейския съюз, или страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство или 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.

(3) В случай, че договорът за предоставяне на инвестиционни и/ли допълнителни услуги бъде сключен по посочения в ал.1 по-горе начин, то преводите на парични средства във връзка с предоставяните от страна на дружеството инвестиционни и допълнителни услуги се извършват само от и към банковата сметка по ал. 1.

(4) Клиентът няма право да сключва договор за предоставяне на инвестиционни и/ли допълнителни услуги по реда на чл. 2а и 2б чрез пълномощник.

Чл. 2в. (1) Освен при спазване на изискванията, посочени в чл.2а и чл.2б по-горе, договор за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги може да бъде сключен между дружеството и негов клиент неписъствено и при спазване на изискванията на ЗПФУР (доколкото последните се приложими във връзка с отношенията между инвестиционният посредник и клиента) чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, като клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус, който удостоверява това обстоятелство.

(2) В случаите, посочени в ал. 1 по-горе, клиентът предоставя на инвестиционния посредник цялата необходима информация съгласно изискванията на приложимото законодателство, включително, но не само информацията, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга (оценка за целесъобразност и/или оценка за уместност, дистанционно чрез подписване на необходимите документи пред нотариус.

(3) При сключване на договор за предоставяне на инвестиционни и/ли допълнителни услуги по реда на настоящия член клиентът, съответно неговият представител, е длъжен да изпрати 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. Клиентът е длъжен да осъществи заверката на документа за самоличност и документите за търговска регистрация с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента.

Чл.2г. В случаите, посочени в чл.2а – чл.2в по-горе, договорът за предоставяне на инвестиционни и/ли допълнителни услуги се счита за сключен само и единствено след проверка на изпратените от клиента документи и информация (в т.ч. подписаният от последния договор) от страна на дружеството и подписване на договора от негова страна. В случай, че инвестиционният посредник откаже да сключи договора за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги с оглед на констатирани непълноти, неточности или неавтентичност на предоставените от клиента документи и

информация (в т.ч. в подписаният от клиента договор), или поради друга причина, даваща право на дружеството да откаже сключване на съответния договор, инвестиционният посредник уведомява клиента за този факт в разумен срок, но не по-късно от 3 (три) работни дни след като получи подписаният от клиента договор, заедно със съпътстващата го информация и документи.

Чл.3. "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД сключва договори за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги и приема поръчки на клиенти само чрез физически лица, които работят по договор за него и са:

1. брокери, или

2. лица, които отговарят на изискванията по чл. 3, т. 1 - 6 от 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 и са вписани в регистъра по чл.30, ал.1, т.2 от Закона за комисията за финансов надзор или

3. изпълнителни членове на съвета на директорите или прокуристи на инвестиционния посредник.

Чл.4 (1) Сключване на договор за предоставяне на инвестиционна или 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.

(2) "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД не може да сключва договори за предоставяне на инвестиционни 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 такъв договор и ако насрещната страна е представлявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти.

РАЗДЕЛ ВТОРИ

СЪХРАНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИ АКТИВИ

Чл. 10 (1) "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД депозира паричните средства на своите клиенти в:

1. централна банка;

2. кредитна институция, лицензирана да извършва дейност съгласно Закона за кредитните институции, съответно съгласно изискванията на Директива 2013/36/ЕС; 3. кредитна институция, лицензирана в трета държава;

3. квалифициран фонд на паричния пазар.

(2) Инвестиционният посредник депозира паричните средства на клиента в лице по ал. 1, по сметка или сметки отделно от всички сметки, използвани за държане на парични средства на инвестиционния посредник.

(3) Инвестиционният посредник може да депозира паричните средства на своите клиенти в лица по ал. 1, с които се явява свързано лице, при условия и по ред, определени в приложимото законодателство.

(4) Когато кредитната институция по ал. 1, т. 2 или т. 3 извършва дейност на територията на Република България, инвестиционният посредник съхранява паричните средства на клиентите по индивидуални сметки на клиентите или по клиентски сметки към сметка на инвестиционния посредник.

- (5) Инвестиционният посредник съхранява финансовите инструменти на своите клиенти в депозитарна институция по клиентски сметки към сметката на инвестиционния посредник или по сметки, открити към сметката на трето лице.
- (6) Инвестиционният посредник не може да сключва с непрофесионални клиенти договори за финансови обезпечения с прехвърляне на собствеността върху обезпечението, с цел обезпечаване на настоящи, бъдещи, определени, условни или очаквани задължения на клиента.
- (7) Не се допуска прихващане, учредяване на обезпечение, както и други действия по отношение на финансови инструменти или парични средства на клиент, които позволяват на трето лице да се разпорежда с финансовите инструменти или паричните средства на клиента, с цел да събере дългове, които не са свързани с клиента или предоставянето на услуги на клиента. Правилото по предходното изречение не се прилага, когато това се изисква от приложимото законодателство в трета държава, в която се държат финансовите инструменти или паричните средства на клиента, като в този случай инвестиционният посредник предоставя на клиента своевременно достатъчна информация за рисковете, на които е изложен.
- (8) Когато инвестиционен посредник може да извърши прихващане, учреди обезпечение, както и други действия по отношение на финансови инструменти или парични средства на клиент, или когато инвестиционният посредник е информиран за наличие на обезпечителни права, упражненото прихващане или други действия, той посочва в договора с клиента цялата относима информация, във връзка с правата или действията, отнасящи се до клиентски активи.
- (9) Инвестиционният посредник отбелязва незабавно учреденото обезпечение или упражненото прихващане или други действия по отношение на клиентски активи във водените от него сметки, с оглед гарантиране на яснота на статута на клиентските активи, в т.ч. и в производство по несъстоятелност.
- (10) Инвестиционният посредник информира клиента или потенциалния клиент за случаите, когато финансовите инструменти или средства на този клиент могат да бъдат държани от трета страна от името на инвестиционния посредник, и за отговорността на инвестиционния посредник по приложимото национално законодателство за всички действия или бездействия на третата страна, както и за последиците за клиента от евентуална несъстоятелност на третата страна.
- (11) Когато финансови инструменти на клиент или потенциален клиент могат да бъдат държани на omnibus сметка от трета страна, доколкото това е позволено от приложимото законодателство, инвестиционният посредник информира клиента за този факт и предоставя открояващо се предупреждение за рисковете от това.
- (12) Инвестиционният посредник информира клиента или потенциалния клиент, когато по националното законодателство не е възможно финансовите инструменти на клиента, държани при трета страна, да бъдат ясно разграничени от собствените финансови инструменти на тази трета страна или на инвестиционния посредник, и предоставя открояващо се предупреждение за рисковете от това.
- (13) Инвестиционният посредник информира клиента или потенциалния клиент, когато сметките, които съдържат финансови инструменти или средства на този клиент, подлежат или ще подлежат на законодателството на юрисдикция, различна от тази на държава членка, и посочва, че правата на клиента или потенциалния клиент, свързани с тези финансови инструменти или средства, могат съответно да се различават.
- (14) Инвестиционният посредник информира клиента относно съществуването и условията на всеки обезпечителен интерес или всяко право на задържане, което инвестиционният посредник има или може да има по отношение на финансовите инструменти или средствата на клиента, или за всяко право на прихващане, което той притежава във връзка с тези инструменти или средства, а също така и за факта, че депозитарната институция може да има обезпечителен интерес или право на задържане, или право на прихващане по отношение на тези клиентски инструменти или средства.

(15) Преди да сключи сделки за финансиране с ценни книжа, отнасящи се до финансови инструменти, държани от него от името на клиент, или преди да използва по друг начин такива финансови инструменти за сметка на друг клиент, инвестиционният посредник предоставя на клиента своевременно преди използването на тези инструменти ясна, пълна и точна информация на траен носител относно задълженията и отговорностите на инвестиционния посредник по отношение на използването на тези финансови инструменти, включително условията за тяхното връщане и за съпътстващите рискове.

(16) В случаите, когато "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД държи пари или финансови инструменти на клиент, му предоставя на траен носител на посочения от клиента адрес, най-малко веднъж на три месеца отчет, съдържащ информация съгласно чл. 63, параграф 2 от Делегиран Регламент 2017/565. , освен ако съдържанието на този отчет не е отразено в друг периодичен отчет до клиента. При поискване от клиента "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД предоставя тази справка по-често срещу възнаграждение, определено на търговска основа.

(17) Периодичната справка за активите на клиента по ал. 16 не се предоставя, когато "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД осигури 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 "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД разполага с доказателства, че клиентът е осъществил достъп до тази справка поне веднъж през съответното тримесечие.

(18) "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД уведомява клиента, при условията и по ред, определени в договора, когато за клиента възникне задължение по чл.145 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, в резултат на извършени за негова сметка сделки с финансови инструменти.

РАЗДЕЛ ТРЕТИ

ЗАБРАНИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК

Чл. 11. (1) Инвестиционният посредник не може:

1. да извършва сделки за сметка на клиенти в обем или с честота, на цени или с определена насрещна страна, за които според обстоятелствата може да се приеме, че се извършват изключително в интерес на инвестиционния посредник;
2. да купува за своя сметка финансови инструменти, за които негов клиент е подал нареждане за покупка, и да ги продава на клиента на цена, по-висока от цената, на която ги е купил;
3. да извършва за своя или за чужда сметка действия с пари и финансови инструменти на клиента, за които не е оправомощен от клиента;
4. да продава за своя или за чужда сметка финансови инструменти, които инвестиционният посредник или неговият клиент не притежава, освен при условията и по реда на наредба;
5. да участва в извършването, включително като регистрационен агент, на прикрити покупки или продажби на финансови инструменти;
6. да получава част или цялата изгода, ако инвестиционният посредник е сключил и изпълнил сделката при условия, по-благоприятни от тези, които е установил клиентът;
7. да извършва дейност по друг начин, който застрашава интересите на неговите клиенти 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 членовете на управителните и контролните органи на инвестиционния посредник, за лицата, които управляват дейността му, както и за всички лица, които работят по договор за него, и за свързани с тях лица.

Чл.12. (1) Инвестиционният посредник не може да сключва договори за сделки за финансиране с ценни книжа по смисъла на чл. 3, т. 11 от Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 година относно прозрачността при сделките за финансиране с ценни книжа и при повторното използване, по отношение на финансовите инструменти, държани от него от името на клиент, или да използва по друг начин тези финансови инструменти за сметка на друго лице или клиент на инвестиционния посредник.

(2) Ограничението по ал. 1 не се прилага ако едновременно са налице следните условия:

1. клиентът е дал своето предварително изрично съгласие за използване на финансовите инструменти, което е в писмена форма и е подписано от клиента или е в друга еквивалентна форма;
2. използването на финансовите инструменти на този клиент се ограничава до определените условия, с които клиентът предварително се е съгласил.

(3) Инвестиционният посредник съхранява на траен носител документа, с който клиентът е дал съгласие да бъдат използвани финансовите му инструменти при определени условия.

(4) Инвестиционният посредник няма право да сключва договори за сделки за финансиране с ценни книжа по отношение на финансовите инструменти на клиенти, които се държат от името на клиент по omnibus сметка, поддържана от трето лице, или да използва по друг начин финансови инструменти, държани на такава сметка.

(5) Ограничението по ал. 4 не се прилага ако освен условията, посочени в ал. 1 и 2, е спазено поне едно от следните условия:

1. всеки клиент, чиито финансови инструменти се държат заедно по omnibus сметка, е дал предварително изрично съгласие в съответствие с ал. 2, т. 1;

2. инвестиционният посредник е въвел системи и механизми за контрол, които гарантират, че се използват само финансови инструменти на клиенти, които са дали предварително изрично съгласие в съответствие с ал. 2, т. 1, по-горе.

РАЗДЕЛ ЧЕТВЪРТИ

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

Чл. 13. 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, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти ;
2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти за покупка или продажба на финансови инструменти.

Чл. 14. (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.

(2) За сключване на сделки с финансови инструменти клиентите подават нареждане, с минимално съдържание, съгласно действащото законодателство.

(3) "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД приема нареждания за сделки с финансови инструменти във вписания в регистъра на Комисията за финансов надзор офис на посредника.

(4) "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД приема нареждания за сделки с финансови инструменти и по телефон, електронна поща или чрез друг дистанционен способ за комуникация. Инвестиционният посредник извършва записи на всички телефонни разговори и електронна кореспонденция, водещи или предназначени да доведат до сключването на сделка с финансови инструменти при предоставяне на услуги по изпълнение на клиентски нареждания, приемане и предаване на клиентски нареждания.

(5) Нарезданията могат да бъдат направени от клиентите и в пряк разговор, по време на среща. Съдържанието на съответните преки разговори с клиент следва да бъде записано в писмен протокол или бележки от страна на "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД.

(6) Алинея 4 не се прилагат спрямо нареждане, подавано от представител или пълномощник, който не е удостоверил пред инвестиционния посредник надлежната си представителната власт, както и относно прехвърляне на безналични финансови инструменти от лична сметка по клиентска подсметка към инвестиционния посредник в Централния депозитар.

(7) Инвестиционният посредник може да приема нареждания на клиенти и чрез електронна система за търговия, която гарантира спазването на изискванията на приложимото законодателство и осигурява достъп на клиента до определено място за изпълнение. Достъпът до системата по предходното изречение и въвеждането на нареждания от клиента се осъществява чрез електронен сертификат, издаден на негово име.

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

(9) Инвестиционният посредник отказва да приеме нареждане, което не отговаря на нормативно установените изисквания за форма, съдържание или е подадено от пълномощник, без да са спазени приложимите нормативни изисквания за това.

(10) При приемане на нареждане инвестиционният посредник изисква от клиента, съответно от неговия представител, да декларира дали:

1. притежава вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането, и за техния емитент, ако финансовите инструменти, за които се отнася нареждането или на базата на които са издадени финансовите инструменти - предмет на нареждането, се търгуват на регулиран пазар;
2. финансовите инструменти - предмет на нареждане за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запор;
3. сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

(11) Инвестиционният посредник проверява в депозитарната институция дали финансовите инструменти, за които се отнася нареждането за продажба, са налични по подсметката на клиента, дали са блокирани и дали върху тях е учреден залог или е наложен запор.

(12) В случай че нареждането е подадено съгласно електронна система за търговия, проверката по ал. 6 по-горе не се извършва, ако електронната система не допуска сключването на сделки с блокирани, запорирани или заложен финансови инструменти или с финансови инструменти, които не са налични по съответната сметка.

(13) Проверката по ал. 6 по-горе се извършва по собствена инициатива на лицето, което предоставя попечителски услуги по отношение на финансовите инструменти, предмет на нареждането, или по искане на инвестиционния посредник, чрез който ще бъде сключена сделката. Когато инвестиционният посредник извършва проверката по ал. 6 по-горе за финансови инструменти на клиент, които се държат от попечител, дружеството изисква от попечителя информацията по ал.6, като запазва в своя архив представената информация за резултатите от проверката, както и цялата кореспонденция с попечителя, ако последният не може да извърши такава проверка. В този случай инвестиционният посредник изисква от клиента предоставяне на съгласие за извършване на проверката при попечител, когато финансови инструменти на клиента се съхраняват при такъв.

Чл.15. (1) Незабавно след получаване на нареждане от клиент инвестиционният посредник регистрира и поддържа на разположение на компетентните органи поне данните, посочени в раздел 2

от приложение IV от Делегиран Регламент 2017/565 , доколкото са приложими към въпросното нареждане.

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

(3) Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 14, ал. 10 по-горе, или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът по изречение първо се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента.

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

(5) Забраната по ал. 4 по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

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

(6) Забраната по ал. 4 по отношение на нареждане за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сепълмент на сделката, както и в други случаи, определени в приложимото законодателство.

(7) Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на действащи нормативни актове. 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 предходното изречение. 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.16. (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 сепълмента 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. 17. (1) Инвестиционният посредник изпълнява клиентски нареждания при следните условия:

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

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

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

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

Чл. 18. (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 вече изпълнено.

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

(5) След постъпването на допълнителното нареждане, отношението между инвестиционния посредник и клиента се урежда в съответствие с него и непроменените условия на първоначалното нареждане.

Чл.18. (1) В случаите, когато "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД изпълни нареждане на клиент, различно от нареждане, свързано с управлението на портфейл, същият (i) незабавно предоставя на клиента на траен носител основната информация относно изпълнението на това нареждане, (ii) изпраща на клиента съобщение на траен носител, потвърждаващо изпълнението на нареждането възможно най-рано, но не по-късно от първия работен ден след изпълнението, или когато инвестиционният посредник е получил потвърждението от трета страна — не по-късно от първия работен ден след получаване на потвърждението от третата страна и (iii) при поискване от страна на клиента - предоставя информация относно статуса на нареждането.

(2) Съобщението, посочено в ал. 1, т. (ii), включва информацията, посочена в чл. 59, параграф 4 от Делегиран регламент 2017/565. Инвестиционният посредник може да предостави на клиента информацията, като използва стандартни кодове, ако той също така предостави обяснение на използваните кодове.

(3) "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД няма задължение за изпращане на съобщение потвърждаващо изпълнението на нареждането, когато потвърждението би съдържало същата информация, както и потвърждението, което се изпраща незабавно на клиента от друго лице.

(4) Правилото на ал. 1 не се прилага, когато нарежданията, изпълнени от името на клиенти, са свързани с облигации за финансиране на договори за ипотечен кредит със споменатите клиенти, като в този случай докладът за сделката се извършва едновременно със съобщаването на условията на ипотечния кредит, но не по-късно от един месец след изпълнение на нареждането.

(5) В случай на нареждания на клиенти, свързани с дялове или акции в предприятие за колективно инвестиране, които се изпълняват периодично, инвестиционният посредник предприема мярката, посочена в ал. 1, т. (ii), или предоставя на клиента поне веднъж на всеки шест месеца информацията, посочена в чл. 59, параграф 4 от Делегиран регламент 2017/565, по отношение на тези сделки.

РАЗДЕЛ ПЕТИ

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

Чл. 19. (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) Инвестиционният посредник установява подходящ метод на оценка и сравнение, като например подходящ целеви показател, 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.

(4) Инвестиционният посредник предоставят на клиента, своевременно преди предоставянето на услугите по управление на портфейл, в допълнение към общата информация и информация за:

- а) 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.

Чл.20. В случай, че предоставя услуги по управление на портфейл, инвестиционният посредник сключва договор с инвестиционен консултант, който взема решенията по управлението на портфейлите на клиентите, сключили договори по чл.19.

Чл.21. 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 предхождащия 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 котира на 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.22. (1) При предоставяне на услуги по управление на портфейл, "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД предоставя на клиента периодична справка на траен носител за дейностите по управление на портфейла, извършвани от името на този клиент, освен ако такава справка не се предоставя от друго лице. Периодичната справка, представлява коректен и балансиран преглед на извършените дейности и на резултатите от портфейла през отчетния период и включва информацията, посочена в чл. 60, параграф 2 от Делегиран Регламент 2017/565.

(2) Периодичната справка по ал. 1 се предоставя веднъж на три месеца, с изключение на следните случаи:

а) в случай, че "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД предоставя на своите клиенти достъп до онлайн система, отговаряща на критериите за траен носител, ако актуалните оценки на портфейла на клиента са достъпни и ако клиентът има лесен достъп до информацията и инвестиционният посредник разполага с доказателства, че клиентът е осъществил достъп до оценката на своя портфейл поне веднъж през съответното тримесечие;

б) в случаите, когато клиентът избере да получава информацията относно изпълнените сделки на индивидуална основа, "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД предоставят на клиента при изпълнение на сделка от управителя на портфейла (i) незабавно - основната информация относно тази сделка на траен носител (ii) не по-късно от първия работен ден след изпълнението или когато инвестиционният посредник получава потвърждението от трета страна — не по-късно от първия работен ден след получаването на потвърждението от третата страна - съобщение, потвърждаващо сделката и съдържащо информацията по член 59, параграф 4 от Делегиран Регламент 2017/565 и (iii) периодична справка веднъж на всеки 12 месеца;

в) когато споразумението между "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД и клиента за управление на портфейл разрешава финансиран с дълг портфейл, периодичната справка се предоставя поне веднъж месечно.

(3) "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД информира клиента, ако общата стойност на портфейла, оценена в началото на всеки отчетен период, се обезцени с 10 % и впоследствие с кратни на 10 % стойности, не по-късно от края на работния ден, в който този праг е преминат, или ако прагът е преминат в неработен ден — до края на следващия работен ден.

(4) В случай, че държи сметка на непрофесионален клиент, включваща позиции във финансирани с дълг финансови инструменти или сделки с условни задължения, "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД информира клиента, когато първоначалната стойност на всеки инструмент се обезцени с 10 % и впоследствие с кратни на 10 % стойности. Докладването се извършва за всеки отделен инструмент, освен ако с клиента е договорено друго, и до края на работния ден, в който този праг е преминат, или ако прагът е преминат в неработен ден — до края на следващия работен ден.

РАЗДЕЛ ШЕСТИ

IV. ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ ПРИ ДЕЙНОСТ КАТО РЕГИСТРАЦИОНЕН АГЕНТ

Чл.23. (1) Инвестиционният посредник извършва дейност на регистрационен агент, когато на основата на писмен договор с клиента подава в съответните депозитарни институции данни и документи за регистриране на:

1. сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните;
2. прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване;
3. промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на сгрешени данни, издаване на дубликати от удостоверителни документи и други действия, предвидени в правилника на съответната депозитарна институция.

(2) В случаите по ал. 1 лицата, съответно техните представители, подписват необходимите документи в присъствието на лице по чл. 3, след като бъде проверена самоличността им.

(3) Лице от отдела за „Нормативно съответствие“ в инвестиционния посредник проверява дали договорът по ал. 1 съответства на изискванията на ЗПФИ, на актовете по прилагането му и на вътрешните актове на инвестиционния посредник. В този случай лицето от отдела за вътрешен контрол до края на работния ден съставя документ, с който удостоверява извършването на проверката.

(4) Копие от документа за самоличност на лицата, съответно на техните представители, заверени от тях и от лицето по чл. 3 от тези общи условия, а в случаите по ал. 1, т. 1 - декларация от страните по сделката, съответно от техните пълномощници, че не извършват и че не са извършвали по занятие

сделки с финансови инструменти в едногодишен срок преди сключване на договора, и декларация по чл. 14, ал. 5 по-горе, остават в архива на инвестиционния посредник.

Чл.24. Прехвърлителят и приобретателят на финансовите инструменти могат да бъдат представлявани пред инвестиционния посредник, когато същият действа като регистрационен агент, от лица, изрично упълномощени с нотариално заверено пълномощно при съответно прилагане на чл.4, ал.1 от тези общи условия.

Чл.25. Инвестиционният посредник, извършващ дейност на регистрационен агент, отказва да подпише договор с клиента и да приеме документи за извършване на регистрационни сделки, ако:

1. не са налице всички необходими данни и документи, представените документи съдържат очевидни нередовности или в данните има неточности и противоречия;
2. страна по сделката декларира, че притежава вътрешна информация за финансовите инструменти - предмет на сделката, ако те се търгуват на регулиран пазар, или за техния емитент;
3. налице е обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представляване;
4. (последно изм. с решение на Съвета на директорите от 19.10.2015г.) страната по сделката, съответно нейният пълномощник, декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти в случаите по чл.27, ал.1, т.1 по-горе;
5. страната по сделката, съответно нейният пълномощник, декларира, че сделката представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Чл.26. По искане на продавача и при съгласие на купувача при покупко-продажба на безналични финансови инструменти в условията на регистрационно агентство сумата, представляваща продажната цена по сделката, се депозира при инвестиционния посредник - регистрационен агент, до регистрирането на сделката в Централния депозитар. Инвестиционният посредник уведомява страните по сделката за тази възможност.

Чл.27. Когато инвестиционният посредник действа само като регистрационен агент, неговите задължения към клиента се изчерпват със спазването на приложимите законови изисквания и грижливата проверка на документите съгласно описаното по-горе.

РАЗДЕЛ СЕДМИ

ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПЪЛНЕНИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ И ТАРИФАТА

Чл. 28. (1) При сключване на договор инвестиционният посредник предоставя на клиента действащите Общи условия и Тарифата за стандартните комисионни възнаграждения, приети от "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД, 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.

(2) Общите условия и Тарифата могат да бъдат изменяни и допълвани с решение на Съвета на директорите на "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД. Общите условия и тарифата, както и всяко тяхно изменение и допълнение, съдържащи информация за датата на приемането им и датата на влизане в сила, се публикуват на видно място на интернет страницата на "Балканска консултантска компания - ИП" ЕАД. Публикуването на Общите условия се извършва в срок не по-късно от един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила.

(3) 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. Ако клиентът не прекрати договора преди влизане в сила на промените в Общите условия и/или Тарифата, се счита че е приел предложените промени и е

обвързан от тях от момента на влизането им в сила. За клиенти, които са потребители⁵, се прилага и чл. 1476 от Закона за защита на потребителите и/или които и да е други приложими разпоредби на законодателството за защита на потребителите.

(4) При прекратяване на договора по реда на предходния член „Балканска консултантска компания - ИП“ ЕАД урежда отношенията си с клиента в седемдневен срок от получаване на изявлението за прекратяване, по реда предвиден в раздел осми, по-долу.

Чл. 28а. Разпоредбите на този раздел се прилагат съответно при промени в Политиката за изпълнение на клиентски нареждания на инвестиционен посредник „Балканска консултантска компания - ИП“ ЕАД.

РАЗДЕЛ ОСМИ

ПРАВИЛА ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ

Чл. 29. Освен в предвидените в конкретния договор случаи, договарът може да бъде прекратен при наличието на някое от следните обстоятелства:

1. при постигнато изрично споразумение за това между двете страни в писмен вид;
2. от всяка от страните при откриване на производство за ликвидация или за обявяване в несъстоятелност на другата страна;
3. при смърт на физическото лице, ако то е страна по договора;
4. от изправната страна, с писмено изявление, при положение, че другата не изпълни свое задължение по договора в 30 - дневен срок от изричното искане за изпълнение;
5. при отнемане на разрешението на инвестиционния посредник за извършване на този вид дейност.

Чл. 30. Относно реда за прекратяване на договорите се прилагат съответно и общите разпоредби на Закона за задълженията и договорите.

Чл.30а. (1) В случай на прекратяване на договор, всички подадени от съответния клиент нареждания за посредничество при сделки с финансови инструменти, които не са изпълнени към датата на прекратяване на договора, се считат за автоматично отменени.

(2) Независимо от посоченото в ал.1 по-горе, както и независимо от прекратяването на съответен договор, всяка от страните е длъжна да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно изпълнение на своите възникнали преди датата на прекратяване на договора задължения, произтичащи от последния.

Чл.30б. В случай, че инвестиционният посредник съхранява парични средства и/ли финансови инструменти, собственост на клиента, то се прилага следната процедура за прехвърлянето им във връзка с прекратяване на договора:

1. в случай, че договарът се прекратява чрез едностранно писмено предизвестие от страна на клиента, отправено до инвестиционният посредник – клиентът е длъжен да посочи в едностранното писмено предизвестие за прекратяване на договора:

а) нарежданията си за прехвърляне на всички съхранявани от дружеството негови парични средства при спазване на изискванията на Закона за ограничаване на плащанията в брой;

б) изрични нареждания за прехвърляне на съхраняваните от дружеството финансови инструменти, собственост на клиента, включително като посочи всички необходими данни за лицето, при което желае да бъдат прехвърлени притежаваните от него финансови инструменти, и предприеме всички

⁵ Потребител, по смисъла на § 13 от Закона за защита на потребителите е, всяко физическо лице, което придобива стоки или ползва услуги, които не са предназначени за извършване на търговска или професионална дейност, и всяко физическо лице, което като страна по договор по този закон, действа извън рамките на своята търговска или професионална дейност.

необходими правни и фактически действия съгласно изискванията на действащото законодателство и преобладаващата пазарна практика, за уведомяване на това лице и за нареждане на получаването на трансфера на притежаваните от клиента финансови инструменти за съхранение при това лице.

2. в случай, че договорът се прекратява чрез едностранно писмено предизвестие от страна на инвестиционния посредник, отправено до клиента – в този случай клиентът е длъжен в срока на отправеното от дружеството предизвестие за прекратяване на договора да изпрати в писмена форма до инвестиционния посредник нарежданията си за прехвърляне на съхраняваните от дружеството активи, негова собственост, които нареждания следва да съдържат информацията и да бъдат отправени съгласно изискванията, посочени в т.1, б. „а“ и „б“ по-горе, както и да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно осигуряването на приемането на наредените трансфери от избраното от него лице за съхранение на притежаваните от клиента финансови инструменти и/ли парични средства.

3. в случай, че договорът се прекратява по взаимно писмено съгласие между страните – в този случай клиентът е длъжен до датата на прекратяване на договора, или най-късно в срок от 3 (три) работни за Република България дни след прекратяване на договора, да изпрати в писмена форма до инвестиционния посредник нарежданията си за прехвърляне на съхраняваните от дружеството активи, негова собственост, които нареждания следва да съдържат информацията и да бъдат отправени при спазване на изискванията, посочени в т.1, б. „а“ и „б“ по-горе, както и да предприеме всички необходими правни и фактически действия относно осигуряването на приемането на наредените трансфери от избраното от него лице за съхранение на притежаваните от клиента финансови инструменти и/ли парични средства.

4. при прекратяване на договора в други случаи, посочени в приложимото законодателство – в тези случаи отношенията между страните относно прехвърляне на съхраняваните от дружеството клиентски активи се уреждат съгласно изискванията на действащото българско законодателство.

Чл.30в. Инвестиционният посредник е длъжен да изпълни получените по реда на предходния член нареждания от клиента в срок до 5 (пет) работни за Република България дни след получаването им, освен ако приложимото законодателство или преобладаващата пазарна практика не налагат по-дълъг срок за изпълнение.

Чл.30г. В случай, че клиентът не изпълни в указаният срок задълженията си по чл.33б по-горе за изпращане на необходимите писмени нареждания до инвестиционния посредник относно прехвърляне на съхраняваните от последния клиентски активи и/или задълженията си за предприемане на необходимите правни и фактически действия за осигуряване на приемането на необходимите трансфери от избраното от клиента лице за съхранение на притежаваните от последния финансови инструменти и/ли парични средства, дружеството има право да прехвърли съхраняваните от него клиентски финансови инструменти по лична сметка на клиента, открита в съответната депозитарна институция, включително чрез откриване на нова такава сметка, без затова да е необходимо подаване на каквито и да е нареждания и инструкции от страна на клиента или предприемането на каквито и да е други действия от страна на последния. В случай, че съгласно правилата на съответната депозитарна институция или преобладаващата пазарна практика съхраняваните клиентски финансови инструменти не могат да бъдат прехвърлени по лична сметка на клиента, както и по отношение на съхраняваните при дружеството клиентски парични средства, за които клиентът не е дал нареждания, инвестиционният посредник продължава да предоставя услуги по съхранение на клиентски активи срещу заплащане на такса от клиента съгласно Тарифата на дружеството. В този случай клиентът може да нареди последващо прехвърляне на съхраняваните при дружеството негови активи само след заплащане на дължимите такси съгласно предходното изречение.

РАЗДЕЛ ДЕВЕТИ

НЕВЪЗМОЖНОСТ

Чл.31. 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 ДЕСЕТИ

РИСК И ОТГОВОРНОСТ

Чл.32. Като страна по договора клиентът поема съзнателно и в пълен размер риска, свързан с реализацията на предоставените от него финансови инструменти.

Чл.33. (1) Ако инвестиционният посредник възложи сключването или изпълнението на възложената сделка с финансови инструменти на друго лице, без да е имал право да се замести, той отговаря за действията на заместника като за свои.

(2) Ако инвестиционният посредник възложи сключването или изпълнението на възложената сделка с финансови инструменти на друго лице, като е имал право да се замести, той отговаря за вредите, причинени от лошия избор на заместника си.

Чл.34. С приемането на настоящите общи условия клиентът изрично се съгласява инвестиционният посредник да договаря сам със себе си и да действа за сметка на други лица, които също представлява, при изпълнение на подадените от клиента нареждания за сделки с финансови инструменти, при спазване на приетата от инвестиционния посредник Политика за изпълнение на клиентски нареждания

Чл.35. (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 пречат за търсене на обезщетение за реално претърпени вреди и пропуснати ползи, надвишаващи размера на неустойката.

РАЗДЕЛ ЕДИНАДЕСЕТИ

ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ ИЗПИРАНЕТО НА ПАРИ

Чл.39. 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 по смисъла на чл.2 от Закона за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП), за което незабавно информира съответните органи. В този случай инвестиционният посредник не носи отговорност за вреди, причинени от забавянето или неизвършването на сделката.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. (1) Използваните в настоящите Общи условия термини като „траен носител“, „допълнителни услуги“, ако не са дефинирани изрично, ще имат смисъла, който им е придаден в ЗПФИ или Делегиран регламент 2017/565 или Наредба № [●].

(2) Терминът „лица, които работят по договор за инвестиционния посредник“ или други с идентично на него съдържание има смисъла на термина „съответно лице“, дефиниран в чл.2, 1) от Делегиран регламент 2017/565, и включва което и да е от следните лица: (i) директор, партньор или равнопоставен на него, управител или обвързан агент на инвестиционния посредник; (ii) директор, партньор или равнопоставен на него, или управител на обвързан агент на инвестиционния посредник; (iii) служител на инвестиционния посредник или на обвързан агент на инвестиционния посредник,

**ИП "Балканска консултантска компания" ЕАД, гр. София, ул. „Дамян Груев“ 20, ет.2,
офис 4**

както и всяко физическо лице, чиито услуги са предоставени на разположение и под контрола на инвестиционния посредник или на обвързан агент на инвестиционния посредник и което участва в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от инвестиционния посредник; (iv) физическо лице, което пряко участва в предоставянето на услуги на инвестиционния посредник или на неговия обвързан агент по силата на договореност за възлагане на външни изпълнители за целите на предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от инвестиционния посредник;

§2. Изменението на тези Общи условия се извършва едностранно от инвестиционния посредник и има действие занапред, считано от датата на изтичане на едномесечния срок по чл. 82, ал.10, от ЗПФИ. След приемането на изменения в общите условия същите се изпращат на заместник – председателя на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, както и на Комисия за защита на потребителите - за одобрение по реда на чл.148, ал.3 от Закона за защита на потребителите. В случаите, в които при упражняване на законовите си правомощия заместник – председателят на Комисия за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, изиска отстраняване на допуснати чрез извършените промени на общите условия несъответствия с изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти и актовете по прилагането му, съответно в случай, че Комисия за защита на потребителите в изпълнение на законовите си правомощия изиска отстраняване на констатирани неравноправни клаузи в променените общи условия, изисканите промени се извършват от дружеството служебно.

§3. 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 Арбитражния съд при „Българска фондова борса-София“ АД, на която е член инвестиционният посредник, в състав от трима арбитри, избрани в съответствие с правилата на този съд. Мястото на арбитража ще бъде седалището на арбитражния съд. За други неуредени спорове ще се прилагат разпоредбите на действащото законодателство.

§4. 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.

Настоящите общи условия са приети с решение на Съвета на директорите на инвестиционния посредник от 27.11.2002г. в последствие изменени с решения на Съвета на директорите на дружеството от 24.03.2003, 31.10.2007, 19.10.2015г., 01.12.2015г. и 18.04.2018 г.

Изпълнителен директор: _____

(Александър Бебов)

Изпълнителен директор: _____

(Петър Кръстев)