

**ОБЩИ УСЛОВИЯ НА “АЛИАНЦ БАНК  
БЪЛГАРИЯ” АД, ПРИЛОЖИМИ КЪМ  
ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИ ПО  
СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

# СЪДЪРЖАНИЕ

## I. ВЪВЕДЕНИЕ

1. Данни за инвестиционния посредник
2. Дефиниции
3. Общи положения

## II. ПРЕДДОГОВОРНА ИНФОРМАЦИЯ

1. Изисквания към предоставяната информация
2. Уведомление за системата за компенсиране
3. Описания на финансовите инструменти
4. Предупреждение за риск
5. Оценка за подходяща услуга
6. Конфликт на интереси
7. Политика за изпълнение на нареждания
8. Начини за предоставяне на информация

## III. ОБЩИ ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ КЪМ ДЕЙНОСТТА НА АББ КАТО ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

1. Сключване на договор
2. Дължима грижа
3. Общи задължения
4. Изпълнение на нареждания. Обединяване на нареждания.
5. Инвестиционни съвети
6. Забрани
7. Дейност като систематичен участник

## IV. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ ПО ДОГОВОРА

1. Общи разпоредби. Отговорност
2. Съхранение и трансфери
3. Потвърждения и отчетност
4. Възнаграждение и разноски

## V. СПЕЦИФИЧНИ УСЛОВИЯ ПРИ ДОВЕРИТЕЛНОТО УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА БЕЗ СПЕЦИАЛНИ НАРЕЖДАНИЯ ОТ КЛИЕНТА

## VI. СПЕЦИФИЧНИ УСЛОВИЯ ПРИ ПОПЕЧИТЕЛСКАТА ДЕЙНОСТ

## VII. СПЕЦИФИЧНИ УСЛОВИЯ ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ ОТ ЕМИСИИ ПРИ УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА

## VIII. СПЕЦИФИЧНИ УСЛОВИЯ ПРИ ТЪРГОВИЯ ЧРЕЗ ЕЛЕКТРОННА СИСТЕМА

## IX. ВЪЗЛАГАНЕ НА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ТРЕТО ЛИЦЕ

## X. ПРОМЕНИ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ

## XI. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПЪЛНЕНИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ И НА ТАРИФАТА

## XII. УРЕЖДАНЕ НА СПОРОВЕ

## ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

## I. ВЪВЕДЕНИЕ

На основание Закона за кредитните институции, Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПИИ) и Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор (Наредба № 38), във връзка с чл. 298 и чл. 348 - 360 от Търговския закон, Управителният съвет на „АЛИАНЦ БАНК

**БЪЛГАРИЯ“ АД прие следните Общи условия, приложими към договорите с клиенти по сделки с финансови инструменти:**

**1. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК**

1.1. „АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ“ АД (наричана за краткост АББ, банката или инвестиционния посредник) е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията под ЕИК 128001319, със седалище и адрес на управление: гр. София, община Столична, район „Възраждане“, бул. „Княгиня Мария Луиза“ № 79.

1.2. „АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ“ АД е вписана в регистъра на инвестиционните посредници, воден от Комисията за финансов надзор, с партида 03-0136 от 20.10.1997г.

1.3. „Алианц Банк България“ АД има пълен лиценз издаден от Българска народна банка за извършване на банкови дейности съгласно Заповед № РД22-2258/16.11.2009 г. за актуализиране на лиценза за извършване на банкова дейност съгласно изискванията на Закона за кредитните институции.

1.4. „Алианц Банк България“ АД има право да извършва следните дейности:

- публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск;
- извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи;
- издаване и администриране на други средства за плащане (платежни карти, пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е обхваната от предходната точка;
- приемане на ценности на депозит;
- дейност като депозитарна или попечителска институция;
- финансов лизинг;
- гаранционни сделки;
- търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с чуждестранна валута и благородни метали с изключение на дериватни финансови инструменти върху с чуждестранна валута и благородни метали;
- предоставяне на услуги и/или извършване на дейности по чл.5, ал.2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
- парично брокерство;
- придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетиране и други);
- издаване на електронни пари;
- придобиване и управление на дялови участия;
- отдаване под наем на сейфове;
- събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;
- други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка (БНБ).

**2. ДЕФИНИЦИИ**

2.1. По смисъла на настоящите Общи условия (ОУ):

а) **"Клиент"** е физическо или юридическо лице, което се ползва от инвестиционни и/или допълнителни услуги, предоставяни от инвестиционния посредник.

- **"Професионален клиент"** е клиент, който притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането, и който отговаря на критериите съгласно приложението към чл. 36, ал.1 от ЗПФИ.
- **"Непрофесионален клиент"** е клиент, който не отговаря на изискванията за професионален клиент.
- **"Приемлива насрещна страна"** е инвестиционен посредник, кредитна институция, застрахователно дружество, колективна инвестиционна схема, управляващо дружество, пенсионен фонд, пенсионноосигурително дружество, други финансови институции, лицата по чл. 4, ал. 1, т. 11 и 12 от ЗПФИ, правителства на държави, държавни органи, които

управляват държавен дълг, централни банки и международни институции, както и такива субекти от трети държави, ако изрично са поискали да бъдат третирани като такива.

б) **“Финансови инструменти”** са:

1. ценни книжа.

2. инструменти, различни от ценни книжа:

- инструменти на паричния пазар, т.е. инструменти, които обичайно се търгуват на паричния пазар, като краткосрочни държавни ценни книжа (съкровищни бонове), депозитни сертификати и търговски ценни книжа, с изключение на платежните инструменти;

- дялове на предприятия за колективно инвестиране;

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

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

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

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

- деривативни финансови инструменти за прехвърляне на кредитен риск;

- договори за разлики;

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

в) **“Услуги”** означава дейността на АББ като инвестиционен посредник по предоставяне на една или повече инвестиционни услуги и/или извършване една или повече инвестиционни дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от ЗПФИ, включително по изпълнение на сделки и търговия с публично или частно търгувани финансови инструменти, поемане или пласиране на емисии на финансови инструменти, както и предоставянето на свързани с тях услуги, информация, съвети и препоръки.

г) **“Инвестиционна консултация”** е предоставяне на лична препоръка на клиент по негово искане или по инициатива на инвестиционния посредник във връзка с една или повече сделки, свързани с финансови инструменти. Препоръката е лична, ако се предоставя на лице в качеството му на инвеститор или потенциален инвеститор, съответно на агент на инвеститор или потенциален инвеститор.

Личната препоръка трябва да бъде подходяща за лицето, на което се предоставя, или да бъде изготвена при отчитане на обстоятелствата, имащи отношение към знанията, уменията и опита на лицето в областта на инвестирането във финансови инструменти. Личната препоръка представлява препоръка за предприемане на едно от следните действия:

- покупка, продажба, записване, замяна, обратно изкупуване, държане или поемане на определени финансови инструменти;

- да се упражни или да не се упражни право по определени финансови инструменти за покупка, продажба, записване, замяна или обратното им изкупуване.

д) **“Изпълнение на нареждания за сметка на клиенти”** е извършване на действия, насочени към сключването на сделки за покупка или продажба на един или повече видове финансови инструменти от името и за сметка на клиент.

е) **“Нареждане”** означава поръчка, която клиентът дава на АББ за закупуване или продажба на финансов инструмент или всяка друга сключена между тях сделка, която се осъществява съгласно настоящите ОУ.

ж) **“Управление на портфейли”** е управление на инвестиционни портфейли, по възлагане от клиенти, което се извършва по преценка на инвестиционния посредник за всеки отделен клиент и инвестиционните портфейли, които включват един или повече финансови инструменти.

з) **“Търгуване за собствена сметка”** е извършване на търговия със собствени средства, водеща до сключването на сделка с един или повече видове финансови инструменти.

и) **“Систематичен участник”** е инвестиционен посредник, който на организирана, периодична и систематична основа търгува за собствена сметка с финансови инструменти, като изпълнява клиентски нареждания извън регулирания пазар или многостранната система за търговия.

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

л) **“Място на изпълнение”** означава регулиран пазар, многостранна система за търговия, систематичен участник или маркет мейкър, или друг доставчик на ликвидност, или лице, което изпълнява сходни на изброените функции в трета държава.

м) **“Вътрешна информация”** е конкретна информация, която не е публично огласена, отнасяща се пряко или непряко до един или повече емитенти на финансови инструменти или до един или повече финансови инструменти, ако публичното ѝ огласяване може да окаже съществено влияние върху цената на тези финансови инструменти или на цената на свързани с тях дериватни финансови инструменти.

н) **“Траен носител”** означава средство за предоставяне на информация на клиент, което позволява на клиента да запази информацията, адресирана лично до него, по начин, позволяващ последващо запознаване с нея за период от време, адекватен за целите на предоставяне на информацията и позволяващ възпроизвеждане на съхранената информация без промени.

о) „Тарифата“ означава Тарифата на АББ за лихви, такси и комисиони – съответно за физически или юридически лица.

2.2. Използваните в настоящите ОУ думи и изрази с правотехническо значение, които не са дефинирани в т. 2.1. или в конкретен договор с клиента, имат значението, което им придава ЗПФИ, Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ) и актовете по тяхното прилагане.

### 3. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

3.1. Настоящите ОУ уреждат правоотношенията между АББ и нейните клиенти във връзка с дейността ѝ като инвестиционен посредник по предоставяне на една или повече инвестиционни услуги и/или извършване на една или повече инвестиционни дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от ЗПФИ с предмет – сделки с финансови инструменти.

3.2. Настоящите ОУ са приложими към договорите с клиенти във връзка с посочените по-долу сделки с финансови инструменти, които АББ осъществява в рамките на предмета си на дейност и съгласно действащото законодателство:

а) извършване на покупко – продажби и други възмездни сделки с финансови инструменти с трети лица по нареждане на свой клиент и за негова сметка – АББ действа като комисионер от свое име или като доверител от името на клиента срещу възнаграждение;

б) извършване на покупко – продажби и други възмездни сделки с финансови инструменти от собствения портфейл на АББ – АББ е крайният контрагент на своя клиент и сключва сделката с клиента за своя сметка;

в) несамостоятелно управление от АББ на индивидуални портфейли от финансови инструменти и/или пари на клиент, с изключение на портфейли на инвестиционни дружества и пенсионни фондове, включително приемане от клиент на парични средства средства с цел формиране на портфейл от финансови инструменти и/или пари за негова сметка и съхранението на предоставените или придобитите във връзка с управлението на портфейла финансови инструменти и/или пари - АББ извършва поредица от сделки по б. "а" и/или "б" въз основа на специални нареждания на клиент или при условията на съгласуване с клиент;

г) доверително управление от АББ на индивидуални портфейли от финансови инструменти и/или пари на клиент, с изключение на портфейли на инвестиционни дружества и пенсионни фондове, включително приемане от клиент на парични средства с цел формиране на портфейл от финансови инструменти и/или пари за негова сметка и съхранението на предоставените или придобитите във връзка

с управлението на портфейла финансови инструменти и/или пари - АББ извършва поредица от сделки по б. "а" и/или "б" по своя преценка, без специални нареждания на или съгласуване с клиента;

д) попечителство на финансови инструменти - АББ държи (съхранява) финансови инструменти и/или парични средства, получени или придобити за сметка на клиент във връзка с финансови инструменти, в депозитарна институция относно финансови инструменти и/или лице по чл. 34, ал. 3 от ЗПФИ – относно паричните средства, и извършва договорени с клиента управителни действия относно финансовите инструменти;

е) инвестиционни консултации по искане на клиент, във връзка с горепосочените услуги с финансови инструменти.

3.3. Настоящите Общи условия намират съответно приложение и спрямо допълнителните услуги, предоставяни от АББ по чл. 5, ал. 3 от ЗПФИ.

3.4. Преди сключване на договор с клиент АББ предоставя възможност на потенциалните клиенти да се запознаят с ОУ и Тарифата на АББ, които се излагат на видно и достъпно място в помещението, в което се приемат клиенти и се публикуват на интернет страницата на АББ.

3.5. Настоящите ОУ и Тарифата стават неразделна част от договора с клиента, само ако той писмено потвърди, че ги приема (това се съдържа като отделна клауза в договора) в частта си, в която са относими или свързани със съответните услуги по т. 3.2. и не противоречат на изрични клаузи в договора.

3.6. Настоящите ОУ обвързват АББ и клиента докато не бъдат изменени, допълнени или заменени, както и доколкото между страните са в сила конкретни договори относно финансови инструменти.

3.7. Преди сключване на договор, съответно - предоставяне на инвестиционна услуга и/или дейност, АББ категоризира клиента, съгласно условията на Правилата на АББ за класификация на клиентите, след което уведомява клиентите си за:

а) техният статут на професионален или непрофесионален клиент, както и за обстоятелствата, при които могат да бъдат определени като приемлива насрещна страна;

б) правото им да поискат различен от дадения им статут, включително - промяна в условията на договора с цел осигуряване по-висока степен на защита, в съответствие с изискванията на Правилата на АББ за класификация на клиентите;

в) ограниченията на тяхната защита при определянето им по друг начин;

г) отговорността, която носят за това да информират АББ за всяка промяна, която би могла да повлияе на тяхната категоризация.

3.8. Конкретният договор с клиента задължително съдържа поне:

- индивидуализиращите данни на лицата, които сключват договора, вкл. качеството на лицето/а, представляващо/и АББ, дата и място на сключване;
- действащите към момента на сключването ОУ, ако договорът се сключва при общи условия;
- посочване на информацията, която АББ е длъжна да предостави на клиента;
- основни права и задължения на страните по договора;
- клауза, че клиентът е запознат с действащите към момента ОУ и Тарифата, ако договорът се сключва при общи условия, с обявената от АББ Тарифа, че е получил информацията, която АББ е длъжна да му представи, съгласно ЗПФИ и подзаконовите нормативни актове по прилагането му, както и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането и сделките с финансови инструменти;
- информация за начините за разумно и справедливо уреждане на споровете;
- редът, начините и сроковете за уреждане на отношенията с клиента при:
  - нареждане от клиента за изплащане на парични средства и/или прехвърляне на финансови инструменти по време на действие на договора;
  - прекратяване на договорните правоотношения;
- условията за прехвърляне на клиентските финансови инструменти в депозитарна институция в съответствие с правилата на депозитарната институция по подсметка на клиента при друго лице, посочено от клиента предварително или след прекратяване на договорните правоотношения, в определен в общите условия или в договора срок, или по лична сметка на клиента, включително чрез откриване на нова сметка.

3.9. Във връзка с предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги на клиент е допустимо АББ да заплаща, съответно да предоставя и получава, възнаграждение, комисионна или непарична облага, само когато:

- възнаграждението, комисионната или непаричната облага са платени или предоставени от или на клиента или негов представител;
- възнаграждението, комисионната или непаричната облага са платени или предоставени от или на трето лице или негов представител, ако са налице следните условия:

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

б) заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионната или непаричната облага, е с оглед подобряване на качеството на услугата и не нарушава задължението на АББ да действа в най-добър интерес на клиента;

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

АББ е изпълнила задължението си по б. "а", когато честно, справедливо и в интерес на клиента:

- представя съществените условия на договорите относно възнаграждението, комисионната или непаричната облага в обобщена форма;

- предоставя детайлна информация относно възнаграждението, комисионната или непаричната облага по искане на клиента.

3.10. АББ обявява в Тарифа, изложена на видно и достъпно място в своя офис и на интернет страницата си, стандартното си комисионно възнаграждение по различните видове договори с клиенти, както и вида и размера на разходите за клиентите, ако те не се включват във възнаграждението.

3.11. АББ публикува на видно място на интернет страницата си всяко изменение и/или допълнение на ОУ и/или Тарифата, съдържащи информация за датата на тяхното приемане и датата на влизане в сила. Публикуването на ОУ се извършва в срок не по-кратък от 1 месец преди влизането в сила на съответните изменения и допълнения.

3.12. АББ включва в договора по чл. 24, ал. 1 от Наредба № 38 информация за реда и начина за приемане на изменения и допълнения в приложимите към него ОУ и/или Тарифа.

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

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

## **II. ПРЕДДОГОВОРНА ИНФОРМАЦИЯ:**

### **1. ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ПРЕДОСТАВЯНАТА ИНФОРМАЦИЯ**

4.1. АББ осигурява, че информацията, която дава на клиентите си, или разпространява по начин, по който може да достигне до непрофесионални клиенти или потенциални непрофесионални клиенти, в т.ч. включената в рекламните материали и публичните изявления на членовете на управителните и контролните органи и на лицата, работещи по договор за нея, е:

а) разбираема, вярна, ясна и не е подвеждаща;

б) със съдържание, отговарящо на следните условия:

- посочва наименованието на инвестиционния посредник;
- е точна и не подчертава потенциални ползи от дадена инвестиционна услуга или финансов инструмент, без едновременно да посочва ясно и на видно място съответните рискове;
- е достатъчна и е представена по разбираем начин за обичайните членове на групата, до която е адресирана или е вероятно да достигне;
- не прикрива, пропуска или омаловажава важни съобщения, изявления или предупреждения;

в) в съответствие с другите изисквания на чл. 7 от Наредба № 38.

4.2. В съответствие с нормативните изисквания, когато информацията по т. 4.1. съдържа:

а) сравнение между инвестиционни или допълнителни услуги, финансови инструменти или лица, предоставящи инвестиционни или допълнителни услуги, тя трябва да отговаря на следните условия:

- сравнението да е съдържателно и представено по обективен и балансиран начин;
- да посочва източниците на информацията, използвани за сравнението;

- да включва основните факти и предположения, използвани за изготвяне на сравнението.

б) посочване на предишна доходност от финансов инструмент, финансов индекс или инвестиционна услуга, тя трябва да отговаря на следните условия:

- посочването на предишната доходност да не е най-съществената част от съобщението;
- информацията включва подходящи данни за доходността за предходните 5 години; когато периодът, през който финансовият инструмент е бил предлаган, съответно финансовият индекс е бил формиран или инвестиционната услуга е била предлагана, е по-кратък или по-дълъг от 5 години, се представят данни за доходността за този период; при всички случаи данните за доходността се основават на пълен период от 12 месеца;

- да посочва периода, за който се отнася информацията и нейния източник;
- да съдържа изрично предупреждение, че данните се отнасят за минал период и не са сигурен показател за бъдещи резултати;

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

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

в) или се отнася до симулирана минала доходност, тя трябва да отговаря на следните изисквания:

- да се отнася до финансов инструмент или финансов индекс;
- да съдържа изрично предупреждение, че данните се основават на симулирана доходност и че тя не е сигурен показател за бъдеща доходност.

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

- за действителната минала доходност по предходното изречение трябва да са спазени следните изисквания:

- посочването на предишната доходност да не е най-съществената част от съобщението;
- информацията включва подходящи данни за доходността за предходните 5 години; когато периодът, през който финансовият инструмент е бил предлаган, съответно финансовият индекс е бил формиран или инвестиционната услуга е била предлагана, е по-кратък или по-дълъг от 5 години, се представят данни за доходността за този период; при всички случаи данните за доходността се основават на пълен период от 12 месеца;
- да посочва периода, за който се отнася информацията и нейния източник;
- ако посочването съдържа данни и стойности във валута, различна от валутата на държавата членка, в която е седалището на клиента или неговото местопребиваване, валутата трябва да бъде ясно означена и да има изрично предупреждение, че доходността може да бъде намалена или увеличена от промяната във валутните курсове;
- когато доходността е посочена общо, се посочва размерът на комисионите, таксите и другите разходи за клиентите.

г) информация за бъдеща доходност, тя трябва да отговаря на следните изисквания:

- да не се основава или да препраща към симулирана предишна доходност;
- да е базирана на основателни предположения, подкрепени с обективни данни и факти;
- когато информацията се основава на обща доходност, се посочва размерът на комисионите, таксите и другите разходи за клиентите;
- да съдържа изрично предупреждение, че тези прогнози не са сигурен показател за бъдеща доходност.

д) информацията относно облагане с определен вид данък, тя съдържа уточнението, че данъчното облагане зависи от конкретните обстоятелства, свързани с клиента, и може да се променя в бъдеще.

4.3. Предоставяната на клиентите информация, рекламните материали и публичните изявления на лицата, работещи по договор за АББ, предварително се одобряват от лице от отдела за вътрешен контрол.

4.4. Своевременно, преди непрофесионален или потенциален непрофесионален клиент да бъде обвързан по силата на договор за извършване на услугите по т. 3.2., АББ го уведомява за:

а) предлаганите от нея услуги и индивидуализиращи я данни;

б) финансовите инструменти-предмет на предоставяните от нея инвестиционни услуги и предлаганите инвестиционни стратегии;

в) предупреждение за рисковете, свързани с инвестиции във финансови инструменти или по отношение на конкретни инвестиционни стратегии;



- г) местата на изпълнение на сделките;
- д) основните права и задължения на клиента и на АББ в качеството ѝ на инвестиционния посредник, съответно – условията по съответния договор;
- е) видовете разходи за клиента и техният размер;
- ж) случаите, когато сметките, които съдържат пари и финансови инструменти на клиента, подлежат или ще подлежат на уредба от правото на държава, която не е държава членка;
- з) за разходите и таксите по сделките, доколкото е приложима:
- общата цена, която ще бъде платена от клиента във връзка с финансовия инструмент или предоставената инвестиционна или допълнителна услуга, включително всички вознаграждения, комисиони, такси и разноси, както и всички данъци, платими чрез АББ. В случай че точната цена не може да бъде определена, АББ посочва основата за изчислението ѝ по начин, по който клиентът може да я провери и потвърди. Комисионните на АББ се посочват отделно във всеки отделен случай.
  - когато някоя от частите от общата цена следва да бъде платена в чужда валута или равностойността на тази валута, се посочват валутата на плащане, курсът и разходите за обмяната;
  - АББ уведомява клиента за възможността да възникнат и други разходи, включително данъци, свързани със сделките с финансови инструменти или предоставени инвестиционни услуги, които не се плащат чрез нея и не са наложени от нея;
  - правилата и начините за плащане или друго изпълнение.
- Ако АББ предостави на клиента информацията относно дялове и акции на колективни инвестиционни схеми, съдържаща се в проспекта съгласно чл.69 от Директива 2009/65ЕО на Европейския парламент и Съвета от 13 юли 2009г. , уведомление за разходите и таксите по сделките не се дължи.
- и) обстоятелства относно съхраняването:
- къде и от кое трето лице могат да бъдат съхранявани предоставените от клиента пари и/или финансови инструменти с посочване на отговорността на инвестиционния посредник по националното законодателство за всяко действие или бездействие на лицето, което държи клиентските пари и/или финансови инструменти, и последиците за клиента от несъстоятелност на това лице;
  - възможността финансовите инструменти на клиента да бъдат съхранявани в обща сметка при трето лице, когато националното законодателство допуска такава възможност, съответно – когато не позволява финансовите инструменти на клиента, държани от трето лице, да бъдат отделени от финансовите инструменти на това трето лице или на инвестиционния посредник. АББ е длъжна да уведоми клиента като изрично му посочи рисковете, произтичащи от тези обстоятелства.
  - случаите, когато сметките, които съдържат техни парични средства и/или финансови инструменти, подлежат или ще подлежат на уредба от правото на държава, която не е държава-членка по смисъла на § 1, т. 28 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ. АББ е длъжна изрично да уведоми клиента, като уведомлението посочва, че правата на клиента, свързани с финансовите инструменти и/или паричните средства, могат да се различават поради приложимостта на правото на трета държава.
- к) обстоятелства относно:
- наличието на право на обезпечение или право на задържане върху клиентските пари и/или финансови инструменти за АББ и за условията, при които възниква или може да възникне такова право;
  - наличието на право на прихващане върху клиентските пари и/или финансови инструменти за АББ и за условията, при които възниква или може да възникне такова право;
  - съществуването и условията, при които АББ има или може да има право на прихващане по отношение на клиентските финансови инструменти и/или пари;
  - възможността депозитарната институция да има право на обезпечение, право на задържане или на прихващане върху клиентските финансови инструменти и/или пари, когато това е приложимо.
- л) другите обстоятелства (ако са приложими), определени в чл. 9, 10, 18 и 32 от Наредба № 38.
- 4.5. АББ предоставя на клиентите достатъчно информация за съответната услуга, включително за разходите за сделките и услугите, предоставени за сметка на клиента, когато това е приложимо.
- 4.6. При извършване на инвестиционни услуги, различни от инвестиционна консултация, АББ предоставя на клиента информацията по т. 4.4. на хартиен носител или на друг траен носител или на своята интернет страница, когато това не представлява траен носител, при спазване на изискванията по т. 11.1. – т. 11.5 от настоящите ОУ.
- 4.7. АББ своевременно уведомява клиента за всяка съществена промяна в обстоятелствата по т. 4.4., които имат отношение към предлаганата услуга на клиента. Уведомлението се извършва на траен носител, ако информацията, за която се отнася, е била предоставена на траен носител на клиента.
- 4.8. АББ уведомява клиентите като предоставя съответната информация в стандартизирана форма (за случаите, в които е приложимо), и по начин, който би позволил да се разберат естеството и рисковете на инвестиционната услуга и на предлагания конкретен финансов инструмент с оглед вземане на информирано инвестиционно решение.

## 2. СИСТЕМАТА ЗА КОМПЕНСИРАНЕ И НИВО НА ЗАЩИТА

5.1. АББ 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 - предоставя данни относно условията и реда за компенсиране, включително, че:

а) компенсация за вземанията, възникнали в резултат на невъзможност на АББ в качеството ѝ на инвестиционен посредник да върне клиентските активи в съответствие със законовите и договорните условия, се изплаща от Фонда за компенсиране на инвеститорите (Фонда)

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

в) не се изплаща компенсация на лицата, посочени в чл. 77г, ал. 2 от ЗППЦК, в т.ч. и на категоризираните като професионални клиенти;

г) не се изплаща компенсация за вземания, попадащи в хипотезата на чл.77г. ал. 3. от ЗППЦК.

5.2. Непрофесионалните клиенти се ползват с най-висока степен на защита.

5.3. АББ осигурява възможност на своите професионални клиенти да се ползват от по-висока степен на защита, каквато се предоставя на непрофесионалните клиенти.

5.4. АББ осигурява по-висока степен на защита за професионален клиент по негово искане, когато клиентът прецени, че не може правилно да оцени и управлява рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти. По-високата степен на защита осигурява на клиента правото да не се смята за професионален клиент за целите на приложимия режим към дейността на АББ.

5.5. Правилата по т. 5.4. не се прилагат ако АББ прецени, че въз основа на опита, уменията и знанията на клиента може да се направи обосновано заключение, че съобразно характера на сделките или услугите, които възнамерява да ползва или да сключва, клиентът може да взема самостоятелни инвестиционни решения и да преценява рисковете, свързани с тях.

5.6. По-високата степен на защита се предоставя въз основа на писмено споразумение между АББ и професионалния клиент.

5.7. В случаите, когато в хода на извършваната дейност АББ установи, че клиент, определен като професионален, е престанал да отговаря на условията, при които е определен като професионален клиент, АББ предприема необходимите мерки за прилагане на по-високата степен на защита по отношение на този клиент съобразно Правилата на АББ за класификация на клиентите.

5.8. В случаите когато потенциален или настоящ клиент, определен като приемлива насрещна страна, поиска да не бъде третиран като такава страна и АББ се съгласи, този клиент се третира като професионален клиент, освен ако изрично не е поискал да бъде третиран като непрофесионален клиент.

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

## 3. ОПИСАНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

6.1. АББ предоставя на клиента общо описание на финансовите инструменти и рисковете, свързани с тях, съобразно вида на клиента - професионален или непрофесионален. Описанието, съгласно изискванията на Наредба № 38, съдържа подробно обяснение на вида и характеристиките на конкретния вид финансов инструмент и на конкретните рискове, свързани с него, с цел да позволи на клиента да вземе информирано инвестиционно решение.

6.2. Задълженията по т. 6.1. се считат за изпълнени, когато АББ предостави на непрофесионалния клиент и потенциалния непрофесионален клиент краткия проспект относно дялове и/или акции на колективни инвестиционни схеми, съгласно чл. 69 от Директива 2009/65/ЕО на Съвета.

6.3. В случаите, когато финансовите инструменти включват гаранция от трето лице, АББ предоставя на непрофесионалния клиент и потенциалния непрофесионален клиент достатъчно данни за гаранта и гаранцията, позволяващи му да направи обективна оценка на гаранцията.

6.4. АББ информира непрофесионалния клиент и потенциалния непрофесионален клиент къде проспектът е достъпен за публиката, когато финансовите инструменти са предмет на публично предлагане, осъществявано въз основа на публикуван проспект при спазване изискванията на Директива 2003/71/ЕО 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 (Директива 2003/71/ЕО).

#### 4. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ЗА РИСК

7.1. АББ предоставя на клиента общо описание на рисковете, свързани с инвестиране във финансовите инструменти, съобразно вида на клиента - професионален или непрофесионален. С цел да позволи на клиента да вземе информирано инвестиционно решение описанието съдържа подробно обяснение на вида и характеристиките на конкретния вид финансов инструмент и на конкретните рискове, свързани с него, както и включва съответните елементи, доколкото са приложими за конкретния вид финансов инструмент, статуса и нивото на познания на клиента, а именно:

а) посочване на рисковете, свързани с конкретния вид финансов инструмент, включително обяснение на ливъриджа и неговите последици, и рискът да се изгуби цялата направена инвестиция;

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

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

г) всички маржин изисквания или подобни задължения, приложими към инструментите от този вид;

д) съдържание на описанието на рисковете, определено от Заместник-председателят, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност", наричан по-нататък "заместник-председателя".

7.2. АББ предупреждава интересуващите се лица за рисковете, свързани с инвестиции във финансови инструменти, или по отношение на конкретни инвестиционни стратегии, а именно:

*Всеки потенциален инвеститор, когато взема решение да търгува или да сключва сделки с финансови инструменти или определен продукт, на първо място трябва да прецени рисковете, присъщи на този инструмент, продукт или стратегия, свързани с него. Оценката на риска трябва да включва преценка на евентуален кредитен риск, пазарен риск, риск на ликвидността, риск свързан с лихвения процент, риск свързан с валутния курс, бизнес риск, оперативен риск и риск от неплатежоспособност, рисковете, свързани с търговия на неофициалния пазар или извън регулиран пазар, вкл. по въпроси като „гаранция” на клиринговата къща, прозрачност на цените и възможността за закриване на позиции, риска свързан с условни задължения и регулаторния и правен риск. На второ място, всеки трябва да се убеди, че е запознат с цялата информация от документацията, свързана с инструмента, продукта или стратегията, в т.ч. с условията на меморандуми, проспекти за публично предлагане или допълнителни оповестявания за рискове и т.н.*

7.3. Задълженията по т. 7.1. и 7.2. се считат за изпълнени, когато АББ предостави на непрофесионалния клиент и потенциалния непрофесионален клиент краткия проспект относно дялове и акции на колективни инвестиционни схеми, съгласно чл. 69 от Директива 2009/65/ЕО.

Същите задължения се считат за изпълнени и когато АББ информира съществуващ или потенциален непрофесионалния клиент къде проспектът е достъпен за публиката, в случаите когато финансовите инструменти са предмет на публично предлагане, осъществявано въз основа на публикуван проспект при спазване изискванията на Директива 2003/71/ЕО 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 (Директива 2003/71/ЕО).

7.4. Освен в случаите, когато бъде договорено друго, АББ не поема отговорността да предоставя инвестиционни съвети за преимуществата или последиците от инвестирането в определен финансов инструмент, продукт или услуга или за общите рискове, на които клиентът може да се окаже изложен по отношение на финансов инструмент, продукт или услуга.

7.5. Рискът, свързан с инвестирането и сделките с финансови инструменти, се носи от клиента, за което АББ е длъжна да го уведоми.

#### 5. ОЦЕНКА ЗА ПОДХОДЯЩА УСЛУГА

8.1. При предоставяне на инвестиционни консултации или извършване на управление на портфейл, както и в цялостната си дейност за сметка на клиента, АББ изисква информация за неговите финансови възможности, инвестиционните му цели, знания, опит относно съответните инвестиционни услуги, както и за готовността му да рискува. АББ изисква от клиента да актуализира тази информация

8.2. АББ се ръководи от предоставената от клиента информация, освен ако знае или е трябвало да знае, че информацията е неточна, непълна или неактуална.

8.3. АББ няма право:

- да предоставя инвестиционни консултации или извършване на управление на портфейл за клиент, който не е предоставил информацията по т. 8.1.

- да дава съвети или да сключва сделки с финансови инструменти за сметка на клиент, които не са подходящи за него, съобразно получената информация или друга относима информация, която е известна или е следвало да ѝ бъде известна.

8.4. АББ изисква такъв обем информация по т. 8.1, която е необходима за установяването на съществените факти относно клиента и ѝ дава разумни основания да счита, отчитайки същността и обхвата на предлаганата услуга, че сделката, която ще бъде препоръчана или ще бъде сключена при управление на портфейл, отговаря на следните критерии:

- а) съответства на инвестиционните цели на клиента;
- б) клиентът има финансовата възможност да понесе всички свързани инвестиционни рискове, съвместими с неговите инвестиционни цели;
- в) клиентът има необходимия опит и познания, за да разбере рисковете, свързани със сделката или с управлението на неговия портфейл.

8.5. АББ изисква от клиента или потенциалния клиент информация относно:

а) финансовото състояние, която включва, когато е приложимо, информация за източниците и размера на неговите постоянни приходи, неговите активи, включително ликвидни активи, инвестиции и недвижима собственост, както и неговите редовни финансови задължения.

б) инвестиционните цели, която включва, когато е приложимо, информация за периода от време, в който клиентът желае да държи инвестицията, неговите предпочитания по отношение на поетия риск, рисковия му профил и целите на инвестицията.

- в) опита и знанията му в сферата на инвестиционната дейност, включваща:
  - вида услуги, сделки и финансови инструменти, с които клиентът е запознат;
  - същността, обема и честотата на сделките с финансови инструменти за сметка на клиент, както и периода, в който те ще бъдат сключвани;
  - степента на образование, професия или относима предишна професия на клиента или потенциалния клиент.

8.6. АББ изисква такава част от информацията по т. 8.1, която е подходяща с оглед характеристиките на клиента, същността и обхвата на услугите, които ще се предоставят, и видовете продукти или сделки, които се предвиждат, включително тяхната комплексност и свързаните с тях рискове. Когато предоставя инвестиционни консултации или извършване на управление на портфейл на професионален клиент, АББ може да приеме, че по отношение на продуктите, сделките и услугите, за които е определен като професионален клиент, той притежава необходимия опит и познания за целите на т. 8.4, б. "в". Когато предоставя инвестиционна консултация на професионален клиент, АББ може да приеме за целите на т. 8.4., б. "б", че този клиент има финансовата възможност да понесе всички свързани инвестиционни рискове, съвместими с неговите инвестиционни цели.

8.7. Когато АББ преценява дали инвестиционна услуга, различна от инвестиционни консултации и управление на портфейл, е подходяща за клиента, тя установява дали клиентът притежава необходимите опит и знания, за да разбере рисковете, свързани с продукта или инвестиционната услуга, която се предлага или иска.

8.8. Въз основа на получената информация АББ преценява дали инвестиционна услуга е подходяща за клиента. Ако въз основа на получената по т. 8.1. информация АББ прецени, че предлаганата инвестиционна услуга няма да е подходяща, тя предупреждава за това писмено клиента, съответно потенциалния клиент.

8.9. В случай че клиентът, съответно потенциалният клиент, не предостави информацията по т. 8.1. или предоставената информация е недостатъчна за извършване на преценка АББ писмено уведомява клиента, съответно потенциалния клиент, че не може да прецени дали предлаганата инвестиционна услуга е подходяща за него.

8.10. АББ може да предоставя инвестиционни услуги по приемане, предаване или изпълнение на клиентски нареждания, без клиентът да предостави информацията по т. 8.1., ако:

- предмет на услугите са акции, които са допуснати до търговия на регулиран пазар или на еквивалентен пазар на трета държава съгласно списък на Европейската комисия, облигации или други дългови ценни книжа, с изключение на тези облигации или други дългови ценни книжа, които закрепят деривативен инструмент, инструменти на паричния пазар, дялове на колективни инвестиционни схеми и други некомплексни финансови инструменти;
- услугата се предоставя по инициатива на клиента или на потенциален клиент;
- клиентът или потенциалният клиент е уведомен писмено, че АББ няма да спазва задълженията по т. 8.7.;
- АББ спазва изискванията за третиране на конфликт на интереси.

8.11. Горепосоченият ред по т. 8.1.- 8.10. не се прилага, когато инвестиционната услуга се предлага като част от финансов продукт, който се регулира от правото на Европейската общност или от общи европейски стандарти във връзка с кредитни институции или потребителски кредити относно оценка на риска за клиентите и/или изискванията за предоставяне на информация.

## 6. КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ

9.1. Съобразно приетата Политика относно личните сделки и третиране на конфликти на интереси на „Алианц Банк България“ АД в качеството ѝ на инвестиционен посредник, при извършване на услуги и дейности по т. 3.2. АББ предприема всички необходими действия за установяване на потенциалните конфликти на интереси между:

- а) нея и всички лица, които работят по договор за нея, в т.ч. и свързаните с нея чрез контрол лица, от една страна, и клиентите ѝ, от друга страна;
- б) отделните ѝ клиенти.

9.2. Конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги от АББ в качеството ѝ на инвестиционния посредник и може да накърни интереса на клиент, включително следните ситуации, когато АББ:

- има възможност да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента;
- има интерес от резултата от предоставяната услуга на клиента или от осъществяваната сделка за сметка на клиента, който е различен от интереса на клиента от този резултат;
- има финансов или друг стимул да предпочете интереса на клиент или група от клиенти пред интереса на друг клиент;
- осъществява същата дейност като клиента;
- получава или ще получи от лице, различно от клиента, облаги във връзка с услуга, предоставена на клиента, под формата на парични средства, стоки или услуги в нарушение на т. 3.8. или различни от стандартното възнаграждение или комисиона за тази услуга.

9.3. АББ е длъжна да създаде вътрешна организация и условия за справедливо третиране на клиентите и разкриване на информация, когато конфликтите на интереси са неизбежни, да разрешава възникнали конфликти на интереси с клиентите при отчитане законните интереси на клиентите, включително такива между клиентите ѝ чрез търсене на взаимно приемливи решения, като третира клиентите равностойно и справедливо.

9.4. Ако въпреки прилагането на Правилата за реда и организация на АББ при осъществяване на дейност като инвестиционен посредник продължава да съществува риск за интересите на клиента, АББ не може да извършва дейност за сметка на клиент, ако не го е информирала за общото естество и/или източници на потенциалните конфликти на интереси. АББ предоставя на траен носител информация относно конфликта на интереси, която е в съответствие с характеристиките на клиента, за да може същият да вземе информирано решение относно инвестиционната или допълнителната услуга, във връзка с която възниква конфликт на интереси.

9.5. Информация за потенциалните конфликти на интереси, както и за конфликти на интереси с друг клиент, ако с това няма да се наруши съществуващо задължение за спазване на поверителност или да се застрашат интересите на другия клиент, може да се предостави на клиенти на АББ, в качеството ѝ на инвестиционен посредник, когато е налице предварителното им писмено съгласие за това, съобразно Правилата за реда и организация на АББ при осъществяване на дейност като инвестиционен посредник.

## 7. ПОЛИТИКА ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА НАРЕЖДЕНИЯ

10.1. АББ уведомява клиентите си за Политиката на АББ за изпълнение на клиентски нареждания, както и за съществени промени в нея.

10.2. АББ изпълнява нареждането на клиента в негов най-добър интерес и с оглед постигане на най-добър резултат за клиентите, съобразно приетата Политика на АББ за изпълнение на клиентски нареждания.

10.3. АББ предоставя на непрофесионалните си клиенти на траен носител в подходящ срок преди да започне да предоставя услуги, включващи изпълнение на нареждания за тяхна сметка, следната информация за Политиката:

- а) описание на относителната значимост на факторите за изпълнение по чл. 30 от ЗПФИ;
- б) списък на местата за изпълнение, на които АББ разчита в голяма степен за постигане на най-добро изпълнение на нареждания на клиенти;
- в) ясно и изрично предупреждение, че всички специални инструкции на клиента могат да попречат на АББ да предприеме необходимите действия за постигане на най-добър резултат при изпълнение на нареждания на клиенти в съответствие с Политиката за изпълнение на клиентски нареждания, за тази част от нареждането, до която се отнасят специалните инструкции.

10.4. АББ няма право да изпълнява нареждания за сметка на клиенти, ако те не са дали своето предварително съгласие със следваната от нея Политика за изпълнение на клиентски нареждания.

10.5. По искане на клиент АББ удостоверява, че е изпълнила нарежданията съобразно обявената Политика за изпълнение на клиентски нареждания.

## **8. НАЧИНИ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ**

11.1. В случаите, при които съгласно действащото законодателство се изисква предоставяне на информация на клиента на траен носител, АББ предоставя информация на хартиен носител или по друг начин, за който са спазени следните изисквания:

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

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

11.2. Предоставянето на информация чрез електронни средства за комуникация се счита за подходящо, ако са налице данни, че клиентът има редовен достъп до интернет, като предостави адрес на електронна поща за нуждите на установените отношения с АББ.

11.3. Когато настоящите ОУ предвиждат АББ да уведомява или информира свой клиент, това се извършва в писмена форма, като подписано от клиента копие от уведомлението или информацията остава на съхранение в АББ.

11.4. Цялата дължима информация може да бъде предоставяна на клиента и чрез интернет страницата на Банката при следните условия:

а) клиентът да има редовен достъп до интернет, като това обстоятелство се удостоверява с предоставяне от страна на клиента на адрес на електронна поща за нуждите на установените отношения с АББ;

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

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

г) информацията, предоставена на интернет страницата на АББ, е актуална;

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

11.5. Ако информацията се предостави по телефона или чрез друг дистанционен способ за комуникация, лицето, предоставило информацията, до края на работния ден съставя документ, заверен от лице от отдела за вътрешен контрол, с който удостоверява съдържанието на дистанционно предоставената информация. АББ изисква от клиента при първа възможност да удостовери в писмена или друга форма с еквивалентна доказателствена стойност съгласно закона, че е получил информацията.

## **III. ОБЩИ ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ КЪМ ДЕЙНОСТТА НА АББ КАТО ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК**

### **1. СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОР**

12.1. За извършване на услугите по т. 3.2. АББ сключва договор с клиента в писмена форма. Договорът, с изключение на услугите по т. 3.2, б."е" може да бъде сключен чрез размяна на електронни изявления, подписани съгласно Закона за електронния документ и електронния подпис. Сключването на договор между АББ и клиент се извършва при спазване на съответните изисквания относно условията и реда на чл. 24 – 27 от Наредба № 38.

12.1.1. Договорът може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл.13. ЗЕДЕП. В този случай АББ АД проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител, чрез предоставени по реда на чл. 13 ЗЕДЕП:

12.1.1.1. копие от документ за самоличност, а за клиенти – юридически лица – и копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството; и

12.1.1.2. документ, включително съдържащ данни от кредитна и/или дебитна карта, издаден от кредитна институция, отговаряща на изискванията на чл. 26а. ал. 8 от Наредба № 38, и/или документ, удостоверяващ начисляване или плащане на комунална услуга. От документите по предходното изречение трябва да е виден титулярят на сметката, съответно партидата.

12.1.2. Когато договорът по т. 12.1 е сключен чрез квалифициран електронен подпис, т. 12.1.1.2 може да не се прилага.

12.1.3. С оглед удостоверяване на самоличността на клиента АББ може да изиска и допълнителни данни и/или документи. АББ отговаря за надлежната идентификация на клиента и полага всички разумни действия за установяване на самоличността на клиента.

12.1.4. Лицето по чл. 39, ал. 1 и/или ал. 2 от Наредба № 38 проверява дали са спазени изискванията по т. 12.1.1 и 12.1.2.

12.1.5. АББ съхранява цялата документация и информация, свързана с електронното изявление по реда на чл. 74 на Наредба № 38.

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

12.1.7. Документът по т.12.1.1.2 трябва да е издаден от кредитна институция, получила лиценз в държава – членка на Европейския съюз, или страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство. Кредитната институция, издала документа по т.12.1.1.2, може да е със седалище и от държава – членка на Групата за финансово действие срещу изпирането на пари (FATF), на Азиатско-тихоокеанската група срещу изпирането на пари (APG), на Евразийската група за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма (EAG) или на Комитета от експерти по оценка на мерките срещу изпирането на пари (MONEYVAL) към Съвета на Европа.

12.1.8. Когато договорът не е сключен чрез използване на квалифициран електронен подпис, преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги на клиента по сключен договор съгласно чл. 12.1 се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по чл.12.1 7, по която клиентът е титуляр.

12.2. Пред АББ при сключване на договора клиентът може да бъде представляван от пълномощник с нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти. Допуска се сключване на договор с пълномощник по изречение първо, ако пълномощникът декларира, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти, както и че не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди сключване на договора. АББ съхранява в своя архив декларацията и оригиналното пълномощно по изречение първо, съответно нотариално заверен препис от него. Ако пълномощното е с многократно действие, АББ АД съхранява копие от него, заверено от пълномощника и от лице от отдела за вътрешен контрол. Заверката се извършва с полагане на надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис на лицето, което извършва заверката.

12.3. АББ уведомява интересуващите се лица, че в договора могат да се съдържат клаузи, отклоняващи се от ОУ. АББ няма право да предлага клаузи в договора с клиента, отклоняващи се от ОУ, които не са в явен интерес на клиента. Ако клиентът е професионален и клаузи в договора се отклоняват от ОУ, и отклонението не е в явен интерес на клиента, договорът трябва да посочва клаузите, които се отклоняват, както и да съдържа изявление на клиента, че той е запознат с ОУ и разбира смисъла на отклонението.

12.5. Всеки договор за извършване на услуги по т. 3.2., сключен между АББ и клиент, съдържа клауза, че клиентът е запознат с обявената предварително Тарифа за стандартните комисионни възнаграждения и разходите за клиента, ако те не се включват във възнаграждението.

12.6. АББ може да сключва сделки с приемливи насрещни страни, без да е длъжна да спазва изискванията по т. 4.1, т. 4.5, т. 8.1-8.9, т. 10.1-10.5. и т. 21.2. от настоящите ОУ по отношение на конкретните сделки или съответната допълнителна услуга, пряко свързана с тези сделки. Това не се прилага, ако клиентът, определен като приемлива насрещна страна, изрично поиска да не се смята за такава страна изцяло или за конкретна сделка.

12.7. АББ отказва да сключи договора за извършване на услуги по т. 3.2, както и да изпълни нареждане на клиент за сделка с финансови инструменти, ако:

- клиентът или негов представител не е представил и не е подписал всички необходими документи в съгласно изискванията на Наредба № 38, 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;

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

- това би довело до неизпълнение на изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари и на актовете по прилагането му, като незабавно уведомява съответните органи.

12.8. Правата и задълженията на АББ във връзка с прилагането на Закона за мерките срещу изпирането на пари, Закона за мерките срещу финансиране на тероризма и подзаконовите актове по прилагането му са подробно уредени във вътрешните правила на АББ за контрол и предотвратяване на изпирането на пари и финансиране на тероризма.

## 2. ДЪЛЖИМА ГРИЖА

13.1. При извършването на инвестиционни услуги и дейности за сметка на клиент АББ действа честно, справедливо и като професионалист в съответствие с най-добрите интереси на своите клиенти.

13.2. АББ е длъжна да третира равностойно и справедливо всеки свой клиент.

13.3. Когато извършва инвестиционни услуги и дейности, АББ полага дължимата грижа за интересите на своя клиент при изпълнение на договора и полага възможните усилия да сключи сделките с финансови инструменти за сметка на клиента при най-добрите за него условия.

13.4. АББ е длъжна да спазва задължението за постигане на най-добър резултат за клиента и да сключва сделките за сметка на клиента при най-добрите възможни условия.

13.5. АББ изпълнява нареждането на клиента в негов най-добър интерес, като полага разумни усилия да установи най-добрата за клиента цена съгласно условията на нареждането, размер на разходите, вероятност за изпълнение, както и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането. При изпълнение на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, най-доброто изпълнение на нареждането се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовия инструмент и разходите, свързани с изпълнението.

13.6. При конкретни инструкции от страна на клиент АББ изпълнява нареждането, следвайки тези инструкции.

13.7. АББ е изпълнила задължението си да действа за постигане на най-добър резултат за своите клиенти, ако е изпълнила нареждането или специфичен аспект на нареждането, следвайки специални инструкции на клиента.

13.8. Ако сделката е извършена при условия, които са по-благоприятни от тези, установени от клиента, цялата изгода принадлежи на клиента.

13.9. АББ е длъжна да се стреми да минимизира риска от неблагоприятни финансови резултати.

13.10. Когато АББ извършва услугите по т. 3.2. за сметка на трето лице съгласно нареждане от друг посредник, тя има право да получи информацията за третото лице, събрана от този посредник. АББ има право да получи и да се позове и на препоръките, предоставени на трето лице от другия посредник по отношение на услугата.

13.11. АББ не носи отговорност за пълнотата и точността на информацията, предоставена от посредника, съгласно чиито нареждания действа, както и за правилността на препоръките, предоставени от него на клиента. Инвестиционният посредник по т. 13.10 носи отговорност за изпълнението на нареждането, по което е сключена сделка въз основа на получените информация и препоръки.

## 3. ОБЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

14.1. При осъществяване на дейността си АББ пази поверените ѝ от клиента търговски тайни, включително информацията по т. 8.1, както и търговския престиж на своя клиент. АББ може да разкрива търговската тайна на клиента само по реда и при условията, предвидени в нормативен акт.

14.2. Членовете на управителните и контролните органи на АББ, нейните служители и всички други лица, работещи за АББ във връзка с дейността ѝ като инвестиционен посредник, включително и след като вече не работят за АББ, не могат да разкриват никому, освен ако не са оправомощени за това от клиента или това се изисква от закона, както и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за ценни книжа и/или пари на клиента, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

15.1. АББ е длъжна да притежава вътрешна организация, конкретно определена в съответните вътрешни правила на АББ, която да създаде:

- условия за извършването на инвестиционните услуги и дейности непрекъснато и редовно и в съответствие с изискванията на Закона за пазарите за финансови инструменти и актовете по прилагането му;
- условия за избягване и установяване на конфликти на интереси между нея и нейните клиенти, както и между клиентите помежду им, а когато такива конфликти възникнат - да осигури справедливо третиране на клиентите, разкриване на информация, ако е възможно и предотвратяване увреждането на интересите на клиентите;



- условия за спазване на съществуващите правила за лични сделки в АББ като инвестиционен посредник;
- условия за съхраняване на цялата информация за извършените услуги и дейности по т. 3.2;
- условия в случаите, когато държи финансови инструменти и парични средства на клиенти, за спазване изискванията на чл.34 от ЗПФИ;
- условия за незабавно и точно изпълнение на клиентски нареждания, както и за изпълнение на идентични нареждания по реда на постъпването им;
- условия за запазване на клиентския интерес в случаите на обединяване на нареждания;
- ефективни правила за оценка и управление на риска и за водене на счетоводна отчетност;
- ефективни правила за ограничаване на риска при възлагане на изпълнението на важни оперативни функции или услуги по т.3.2. на трето лице;
- ефективни процедури за контрол и защита на информационните системи.
- условия за прилагането на изискванията на Закона за мерките срещу изпирането на пари;
- контрол за спазването от страна на членовете на управителния и контролния орган на АББ, на брокерите и на всички други лица, които работят по договор за АББ като инвестиционен посредник на изискванията за извършване на дейност, установени в ЗПФИ и актовете по прилагането му, както и за изпълнение на поетите задължения към клиентите;
- ефективни процедури за своевременно разглеждане на жалби на клиенти, както и възможност за предотвратяване или установяване на извършени нарушения, включително в сътрудничество с Комисията за финансов надзор.

15.2. Членовете на управителния орган на АББ и лицата, които управляват дейността ѝ като инвестиционен посредник, отговарят за осъществяването на дейността в съответствие с изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му.

16.1. АББ е длъжна да отдели поверените ѝ от клиенти или придобити за тяхна сметка във връзка с услугите по т. 3.2. финансови инструменти и/или пари от своя портфейл от финансови инструменти и/или пари.

16.2. АББ редовно уведомява клиентите си за наличностите и операциите по сметките за парични средства и за финансовите инструменти, които държи за тяхна сметка, и за условията на договорите.

17.1. АББ може да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с държани от нея финансови инструменти на клиенти или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови инструменти, само ако клиентът е дал предварително своето изрично съгласие за използване на финансовите му инструменти при определени условия и използването на финансовите инструменти се осъществява при спазване на тези условия. Съгласието следва да бъде дадено в писмена форма, ако клиентът, чиито финансови инструменти се използват, е непрофесионален.

17.2. АББ може да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с финансови инструменти на клиенти, държани в обща клиентска сметка при трето лице, или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови клиентски инструменти, само ако са спазени изискванията по т. 17.1. и най-малко едно от следните условия:

а) всички клиенти, чиито финансови инструменти се съхраняват заедно в общата сметка, предварително са дали изрично съгласие в съответствие с т. 17.1.;

б) АББ е установила процедури, гарантации, че се използват само финансови инструменти на клиенти, които предварително са дали изрично съгласие за това в съответствие с т. 17.1, както и механизми за контрол относно спазването на това изискване.

17.3. В случаите по 17.2. във водената от АББ отчетност се включва информация за клиента, по чието нареждане са използвани финансовите инструменти, както и за броя на използваните финансови инструменти на всеки клиент, с оглед коректното разпределяне на евентуални загуби.

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

18.1. АББ е длъжна да съхранява поверените ѝ от клиенти или придобити за тяхна сметка във връзка с услугите по т. 3.2. финансови инструменти и/или пари по начин, гарантиращ запазване на имуществените им права, свързани с притежаваните от тях финансови инструменти и/или пари, както и за тяхното съхранение. Конкретните условия за съхраняване и отделяне на финансови инструменти и парични средства, за уведомяване и получаване на съгласия от клиенти са уредени в т. 50.1 от настоящите ОУ и се посочват в конкретния договор.

18.2. АББ депозира паричните средства, предоставени от клиенти или получени в резултат на извършени за сметка на клиенти инвестиционни услуги, при себе си по индивидуални сметки, отделно от паричните средства на АББ. Клиентите дават писмено съгласие за това при установяване на договорни отношения с АББ.

18.3. АББ съхранява финансовите инструменти на своите клиенти в депозитарна институция по клиентски сметки към сметката на АББ или по сметки, открити към сметката на трето лице, при условия и по ред, определени с действащото законодателство. Издадени от АББ финансови инструменти, които се притежават от нейни клиенти, могат да бъдат регистрирани по клиентски подсметки към сметката на АББ в Централния депозитар или в друга депозитарна институция, ако това е приложимо. Ако в изпълнение на договор по т. 3.2. клиентът предостави на АББ налични ценни книжа, в конкретния договор се посочват мястото и начинът на тяхното съхраняване.

18.4. При извършване на сделки с държавни ценни книжа АББ спазва съответните изисквания на действащото законодателство относно реда и условията за придобиване, регистриране, изплащане и търговия с държавни ценни книжа.

18.5. При откриване на сметка за финансови инструменти на клиент при трето лице АББ полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на това лице и при възлагане на същото да съхранява финансовите инструменти на клиента. АББ периодично, но най-малко веднъж годишно, преразглежда със същата грижа избора на това лице и условията, при които то съхранява финансовите инструменти на клиента.

18.6. С оглед гарантиране интересите на клиента при изпълнение на задълженията по т. 18.5. АББ отчита професионалните качества и пазарната репутация на третото лице, както и нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на такива финансови инструменти, които могат да накърнят правата на клиента.

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

18.8. АББ носи отговорност пред клиента и е длъжна да предприеме подходящи мерки за съхраняването на неговите финансови инструменти при трето лице по начин, гарантиращ идентифициране на клиентските финансови инструменти отделно от финансовите инструменти на АББ и на третото лице, чрез водене на отделни сметки от това трето лице или чрез прилагането на други мерки, осигуряващи същото ниво на защита.

18.9. В случай, че приложимото законодателство към дейността на третото лице не позволява спазване изискванията по т. 18.7., АББ предприема подходящи мерки за гарантиране на правата на клиента във връзка със съхраняването при третото лице финансови инструменти, включително като открива отделни от своята сметка сметки за финансовите инструменти на клиенти, които третото лице води на името на АББ, но за чужда сметка.

19.1. АББ е длъжна да води ежедневна отчетност по глава 7 от Наредба №38, в т.ч. изискуемите специални дневници, и да съхранява в продължение на пет години цялата информация и документи, свързани с дейността на АББ, в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции, ЗПФИ и Наредба № 38, и при конкретни условия и ред, определени във вътрешни й правила.

19.2. За държаните от нея финансови инструменти и парични средства на клиенти, АББ поддържа отчетност и води сметки за държаните клиентски активи по начин, който ѝ позволява във всеки момент незабавно да разграничи държаните за един клиент активи от активите на останалите клиенти и от собствените ѝ активи. Отчетността и сметките се поддържат по начин, който осигурява тяхната точност и съответствието им с държаните за клиентите финансови инструменти и парични средства.

19.3. АББ редовно съгласува отчетността и сметките, водени от нея, с тези, водени от трети лица, при които се съхраняват клиентски активи.

#### **4. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА НАРЕЖДЕНИЯ. ОБЕДИНЯВАНЕ НА НАРЕЖДЕНИЯ**

20.1. За осъществяване на сделки с финансови инструменти клиентите на АББ подават нареждания (поръчки) за извършване на сделки с финансови инструменти. Минималното съдържание на нареждането, документооборотът, редът и начините на подаване на нарежданията, включително чрез дистанционни способи за комуникация, се определят в Наредба № 38 и в действащото законодателство.

20.2. АББ е длъжна при приемане на нареждане да изиска от клиента, съответно от неговия представител, да декларира дали:

а) 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 поръчката, се търгуват на регулиран пазар;

б) финансовите инструменти-предмет на поръчка за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен заповор;

в) сделката-предмет на поръчката, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

20.3. АББ може да приема нареждания на клиенти чрез електронна система за търговия, която гарантира спазване на нормативните изисквания и осигурява достъп на клиента до определено място за изпълнение.

21.1. Когато АББ извършва дейност по приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти, включително и когато предава на други лица нареждания на свои клиенти за изпълнение, тя действа съобразно най-добрия интерес на клиента и в съответствие с приетата Политика на АББ за изпълнение на клиентски нареждания.

21.2. АББ е длъжна да изпълнява незабавно, честно и точно приетите клиентски нареждания, включително да спазва реда на постъпване на идентични нареждания. За идентични се смятат нарежданията, които са еднакви по отношение на вид, начин и срок на изпълнение и параметрите на цената.

21.3. АББ завежда по реда на постъпването им всички нареждания на своите клиенти в специален дневник, който се води на хартиен и магнитен носител и съдържа данните, съобразно изискванията на Наредба № 38. Разпечатка по изречение първо може да не се прави, ако АББ в края на всеки работен ден съхранява данните от дневника по чл. 33, ал. 1 от ЗПФИ на електронен (магнитен) носител, подписани с електронен подпис от лицето, въвело данните, при спазване на изискванията на чл. 74, ал. 6 от Наредба № 38.

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

21.5. При изпълнение на нареждания на клиенти АББ полага всички разумни усилия за постигане на най-добър резултат за клиента, отчитайки относителната значимост на факторите за изпълнение по чл. 30, ал. 1 от ЗПФИ съобразно следните критерии: характеристиките на клиента, включително дали е определен като непрофесионален или професионален; характеристиките на нареждането на клиента; характеристиките на финансовите инструменти, предмет на нареждането; характеристиките на местата на изпълнение, към които нареждането може да бъде насочено за изпълнение.

21.6. АББ изпълнява клиентски нареждания при следните условия:

а) незабавно и точно регистриране и разпределение на нарежданията за изпълнение;

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

в) информира непрофесионалния клиент за възникналите обективни трудности, препятстващи точното изпълнение на нарежданията, незабавно след тяхното узнаване.

21.7. АББ уведомява клиента дали продава или купува финансови инструменти за своя или за чужда сметка.

21.8. В случай на подадено от клиент лимитирано нареждане с предмет акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, което не се изпълнява незабавно съгласно действащите пазарни условия, АББ е длъжна, освен ако клиентът даде изрично други нареждания, да улесни възможно най-ранното изпълнение на подаденото нареждане, като го оповести публично по начин, достъпен и за другите участници на пазара. Задължението се смята за изпълнено от АББ с предаване на лимитираното нареждане на регулиран пазар и/или многостранна система за търговия. *Лимитирано нареждане* е нареждане за покупка или продажба на финансови инструменти в определен обем и по определена или по-добра от нея цена. АББ може да не спазва задължението, ако обемът на нареждането не съответства на нормалния пазарен обем, при условия, определени в Наредба № 38.

21.9. АББ е длъжна да регистрира в съответен дневник съобразно изискванията на чл.33, ал. 5 от ЗПФИ по реда на сключването им сделките с финансови инструменти не по-късно от края на работния ден.

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

22.2. Редът по т. 22.1. не се прилага, 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, и при наличие на изрично писмено съгласие на

продавача. Изключението се прилага съответно и при други прехвърлителни сделки с финансови инструменти.

23.1. Когато сделката се сключва и изпълнява на фондова борса или друг регулиран пазар на финансови инструменти, за сключването и изпълняването ѝ се прилагат правилата на съответната фондова борса или регулиран пазар, дори и ако в конкретния договор между АББ и клиента да е уговорено друго.

23.2. АББ не може да заяви за регистриране пред Централния депозитар или друга депозитарна институция прехвърляне на безналични финансови инструменти от лична сметка на клиента по клиентска подсметка към АББ, ако клиентът не е представил надлежен удостоверятелен документ за финансовите инструменти или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнения за ненадлежна легитимация или представителна власт. АББ задържа за своя архив удостоверятелните документи и ги предава на Централния депозитар или на съответната депозитарна институция по ред, определен в действащото законодателство и в правилника на Централния депозитар или съответната депозитарна институция.

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

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

23.5. Нарездания на клиенти се изпълняват и извън регулиран пазар или многостранна система за търговия само ако клиентите са предварително уведомени и са дали изрично съгласие за това.

24.1. АББ може да изпълнява нареждане на клиент или сделка за собствена сметка, като ги обединява с други клиентски нареждания, само когато са спазени следните условия:

а) обединението на нарежданията и сделките няма да е във вреда на който и да е от клиентите, чиито нареждания се обединяват;

б) АББ е разяснила на всеки клиент, чиято нареждане се обединява, че обединяването може да е неизгодно за клиента във връзка с конкретното нареждане;

в) АББ е приела и ефективно прилага правила за разделяне на нареждания (като част от Политиката за изпълнение на клиентски нареждания), които съдържат достатъчно подробни, ясни условия за справедливото разделяне на обединените нареждания и сделки, включително указваща как обемът и цената на нарежданията определят разделянето им и уреждането на случаите на частично изпълнение.

24.2. Когато АББ обединява нареждане на клиент с едно или повече други клиентски нареждания и така обединеното нареждане е изпълнено частично, тя разпределя свързаните сделки-резултат от изпълнение на нареждането, съгласно приетите от нея правила за разделяне на нареждания (като част от Политиката за изпълнение на клиентски нареждания).

24.3. Когато АББ е обединила сделка за собствена сметка с едно или повече нареждания на клиенти, няма право да разделя сключените сделки по начин, който е във вреда на клиента.

24.4. АББ прилага процедура за избягване на повторно разпределяне на сделки за собствена сметка, изпълнени съвместно с клиентски нареждания, когато това е във вреда на клиента. Процедурата по изречение първо е част от правила за разделяне на нареждания (като част от Политиката за изпълнение на клиентски нареждания).

24.5. Когато АББ обединява клиентско нареждане със сделка за собствена сметка и така обединеното нареждане е изпълнено частично, тя разпределя сделките за сметка на клиента с предимство. Ако АББ може обосновано да докаже, че без обединението не би могла да изпълни нареждането на клиента при такива изгодни за него условия или че въобще не би могла да го изпълни, тя може да разпредели сключената сделка пропорционално между себе си и клиента съобразно правила за разделяне на нареждания (като част от Политиката за изпълнение на клиентски нареждания).

## 5. ИНВЕСТИЦИОННИ СЪВЕТИ

25.1. Инвестиционните съвети, които АББ дава на своите клиенти, трябва да са съобразени изцяло с техния интерес, да бъдат обосновани, като не могат да се основават на преувеличени благоприятни факти или на неотчетени неблагоприятни факти, както и не могат да бъдат мотивирани

изключително от стремеж да се получи възнаграждение. Прогнозите, които се съдържат в инвестиционните съвети, трябва да бъдат аргументирани и изрично определени като прогнози.

25.2. АББ не може да предлага на непрофесионални клиенти съвети, които те не са поискали, или консултации по въпроси, които те не са поставили. Забраната не се отнася до:

- рекламната дейност на АББ, когато рекламните материали и публичните изявления са адресирани до неограничен кръг лица и съдържат обща информация за извършваната дейност;
- задължението на АББ да информира клиентите си за рисковете, свързани с инвестирането и сделките с финансови инструменти.

25.3. При даване на съвети и препоръки АББ спазва разпоредбите на чл. 17 - чл. 20 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

25.4. Когато предоставя съвети за сключване на сделки с финансови инструменти, АББ информира клиентите си за правата, които дават финансовите инструменти, тяхното пазарно състояние, за съществени промени или нововъзникнали обстоятелства, които могат да окажат влияние, за рисковете, свързани с инвестирането и сделките с финансови инструменти, както и за видовете разходи за клиента, техният размер и начина на изчисляването им.

25.5. Когато в предоставяната от АББ информация се съдържат данни за доходността на дадени финансови инструменти или услуга в миналото или се прави прогноза за тяхната доходност в бъдеще, АББ посочва източника на тези данни.

25.6. Съветите се предоставят устно, освен при изрично искане на клиент консултацията да се даде в писмена форма.

25.7. АББ е длъжна да осигури честното представяне на препоръките и да разкрие своите интереси или конфликти на интереси, свързани с финансовите инструменти, за които се отнасят препоръките.

25.8. Всяка препоръка трябва да посочва ясно и на видно място името и длъжността на физическото лице, което е изготвило препоръката, както и наименованието на АББ, която е отговорна за нейното изготвяне. Препоръката съдържа и указание за органа, осъществяващ регулиране и надзор върху дейността на АББ.

25.9. АББ е длъжна да положи дължимата грижа, за да осигури, че:

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

25.10. Ако посочената по-горе по т. 25.9. информация е непропорционална на обема на препоръката, достатъчно е писмената препоръка ясно и на видно място да посочи къде тази информация е пряко, лесно достъпна и публична, както и директна препратка към интернет страницата на АББ, при условие че няма промяна в използваната база за оценка или методология.

## 6. ЗАБРАНИ

### 26.1. АББ няма право:

а) да извършва сделки за сметка на клиент в обем или с честота, за които според обстоятелствата може да се приеме, че се извършват изключително в интерес на АББ. Тази забрана не се прилага за сделки, за извършването на които клиентът е дал изрични инструкции по своя инициатива;

б) да купува за своя сметка финансови инструменти, за които негов клиент е подал нареждане за покупка, и да ги продава на клиента на по-висока цена от цената, на която ги е купил. Забраната се отнася и за членовете на управителните и контролните органи на АББ, за лицата, които управляват дейността ѝ, както и за всички лица, които работят по договор за нея, и за свързаните с тях лица.

в) да извършва действия с пари и финансови инструменти на клиента, за които не е оправомощена от клиента; да използва финансовите инструменти и паричните средства на клиентите за цели, които не са свързани с дейността, която АББ извършва за тяхна сметка;

г) да продава за своя и чужда сметка финансови инструменти, които АББ и/или нейният клиент не притежават, освен при условия и по ред, предвидени в наредба по прилагането на ЗПФИ и в действащото законодателство;

д) да участва в извършването, включително като регистрационен агент, на прикрити покупки или продажби на финансови инструменти, освен в случаите, когато сделките са сключени в резултат на приемане на търгово предложение по глава единадесета, раздел II от ЗППЦК;

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

ж) да прехвърля изпълнение на инвестиционни и допълнителни услуги за сметка на клиент към друг посредник, както и изпълнението на важни оперативни функции на трето лице, ако по този начин ще се осуети осъществяването на ефективен вътрешен контрол или възможността на комисията да реализира надзорните си функции, освен в случаите, определени с наредба;

з) да определя или събира комисионни по начини, които явно несправедливо разграничават различните места за изпълнение.

### 26.2. АББ няма право също:

а) да извършва дейност за сметка на клиент, ако не го е информирала за потенциалните конфликти на интереси, както и за конкретни конфликти на интереси с друг клиент, включително в случаите, когато: инвестиционният посредник или негов брокер е придобил или може да придобие финансовите инструменти, чието закупуване препоръчва на клиента, или когато извършва сделки за собствена сметка с тези финансови инструменти; е предвидено специално възнаграждение за инвестиционния посредник или за брокера, ако препоръчаната сделка бъде извършена; може да възникне или е възникнал конфликт с интереса на друг клиент на инвестиционния посредник; освен ако клиентът е дал изрични нареждания по своя инициатива;

б) да предоставя невярна информация, включително за цената или стойността на финансовите инструменти; за емитента; за имуществените задължения, произтичащи от сделки с финансови инструменти;

в) да прави симулативни предложения за сключване на сделки с финансови инструменти, да сключва сделки с финансови инструменти, с които се създава невярна представа за цената или обема на търговия с финансови инструменти или сделки, които са привидни, да разпространява неверни слухове, както и да извършва други заблуждаващи действия във връзка с цената или обема на сделките с финансови инструменти;

г) да сключва споразумения за предварително фиксиране на цени на финансови инструменти, включително и на цените, съдържащи се в подавани нареждания или котировки;

д) да дава пари в заем или по друг начин да предоставя кредит за закупуване на финансови инструменти, както и да продава за своя или за чужда сметка финансови инструменти, които АББ, съответно нейният клиент, не притежава, освен при условията и по реда на наредба по прилагането на ЗПФИ и в действащото законодателство. Забраната не се отнася за кредити по Закона за кредитните институции, отпуснати от АББ не в качеството ѝ на инвестиционен посредник;

е) да използва финансовите инструменти и паричните средства на клиентите за цели, които не са свързани с дейността, които тя извършва за тяхна сметка, включително да използва за сметка на клиент свои или на друг клиент парични средства или финансови инструменти, освен при условия и по ред, предвидени в наредба по прилагането на ЗПФИ и в действащото законодателство;

ж) да заплаща комисионни или други възнаграждения за приемане на нареждания за сделки с финансови инструменти, на искания за откриване на клиентски подсетки за финансови инструменти или на документи за регистрация в Централния депозитар или друга депозитарна институция на сделки с финансови инструменти, сключени извън регулиран пазар пряко между физически лица на лица, които не са брокери или лица, които отговарят на изискванията по чл. 3, т. 1 - 6 от Наредба № 7 на КФН 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, освен таксите, които инвестиционният посредник заплаща на Централния депозитар или друга депозитарна институция и на регулираните пазари на ценни книжа;

з) да сключи договор за извършване на услуги по т. 3.2, ако:

- клиентът или негов представител не е представил и не е подписал всички необходими документи по чл. 24 и 25 от Наредба № 38, 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.

- насрещната страна е представлявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти;

и) да изпълнява клиентски нареждания, които не отговарят на изискванията, или са подадени от пълномощник, без да са спазени условията по чл. 34 от Наредба № 38;

к) да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 35 от Наредба № 38, декларирано е, че притежава вътрешна информация 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;

л) 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. Забраната по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в случаите, когато:

- 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;

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

Забраната по отношение на нареждане за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, определени в наредба по прилагането на ЗПФИ и в действащото законодателство.

м) да се отклонява от подадената нареждане, освен ако отклонението е в явен интерес на клиента. Тази забрана не се прилага за сделки, за извършването на които клиентът е дал изрични нареждания по своя инициатива;

н) 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 АББ;

о) да изпълнява нареждане на клиент или сделка за собствена сметка, като ги обединява с други клиентски нареждания, освен когато са спазени изискванията по т. 24.1. и т. 24.2. от настоящите ОУ;

п) да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с държани от нея финансови инструменти на клиенти, включително държани в обща клиентска сметка при трето лице, или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови инструменти, освен когато са спазени изискванията по т. 17.1. и т. 17.2. от настоящите ОУ;

р) да инвестира паричните средства на клиент в колективна инвестиционна схема, ако клиентът се противопостави на такъв начин на съхраняване на предоставените от него парични средства;

с) да прехвърля изпълнение на инвестиционни и допълнителни услуги за сметка на клиент към друг посредник, както и изпълнението на важни оперативни функции на трето лице, ако по този начин ще се осуети осъществяването на ефективен вътрешен контрол или възможността на комисията да реализира надзорните си функции. Забраната не се прилага в случаите, определени с наредба;

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

27.1. АББ няма право да извършва дейност по начин, който застрашава интересите на нейните клиенти или стабилността на пазара на финансови инструменти.

27.2. АББ няма право да извършва сделки или други дейности в нарушение на неупоменати в настоящите ОУ разпоредби на ЗПФИ, ЗПЗФИ, Наредба № 38, Закона за мерките срещу изпиране на пари, Закона за мерките срещу финансиране на тероризма и подзаконовите актове по прилагането им, както и на останалото приложимо законодателство.

## 7. ДЕЙНОСТ КАТО СИСТЕМАТИЧЕН УЧАСТНИК

28.1. АББ може да извършва дейност като систематичен участник, когато на организирана, периодична и систематична основа търгува за собствена сметка с финансови инструменти, като изпълнява клиентски нареждания извън регулирания пазар или многостранната система за търговия.

28.2. В случаите, в които АББ действа като систематичен участник по отношение на акции, допуснати до търговия на регулиран пазар и за които съществува ликвиден пазар, тя е длъжна да публикува своите оферти за тези акции.

28.3. Ако за акциите няма ликвиден пазар, АББ предоставя оферти по т. 28.2. само при поискване от клиент.

29.1. Дейността на АББ като систематичен участник се урежда с правила, които тя е длъжна да оповести и спазва, и които следва да съдържат:

а) начина за определяне на клиентите, които могат да получават оферти по т. 28.2 и т. 28.3., еднакъв за всички клиенти;

б) условията, при които може да откаже установяването или да прекрати отношения с клиенти по б. "а";

в) ограничения относно броя на сделките на един клиент;

г) ограничения относно общия брой на сделките на всички клиенти за определен период от време, ако броят и/или обемът на нарежданията на клиентите значително надвишават установените норми.

29.2. АББ може да откаже да встъпи в или да прекрати съществуващи търговски отношения с инвеститори по търговски съображения, като кредитен статус на инвеститора, риск от неизпълнение на задълженията по сделката от насрещната страна и окончателен сетълмент на сделката.

30.1. Офертата на АББ за конкретна акция включва вид на офертата, цена "купува" и/или "продава" за размер, не по-голям от стандартния пазарен размер за съответния клас акции, и размер на офертата.

30.2. Цените на акциите по т. 30.1. трябва да са съобразени с пазарните условия за съответната акция.

30.3. АББ има право да определя размера или размерите, в рамките на които ще отправя оферти, при условие че те са близки до цените по сравними оферти за същите акции, обявени на регулиран пазар, многостранна система за търговия или от друг систематичен участник.

30.4. АББ има право по всяко време да съвременява офертите си, като може да ги оттегли само при изключителни пазарни условия.

31.1. АББ е длъжна да съхранява информация за офериранияте цени за период, не по-кратък от една година от отправяне на офертата.

31.2. АББ е длъжна да оповестява по достъпен начин и при разумни търговски условия офертите си периодично и непрекъснато по време на обичайните й часове за търговия по някой от следните начини:

а) публикуване на информацията чрез технически средства на регулирания пазар, на който акциите се търгуват, в случай че този пазар допуска такова оповестяване;

б) технически средства на многостранната система за търговия, на която акциите се търгуват;

в) публикуване на информацията на интернет страницата на Банката или по друг общодостъпен начин.

32.1. Подадените от непрофесионални клиенти нареждания за акции, по отношение на които АББ е систематичен участник, се изпълняват съобразно изискванията на чл. 30 от ЗПФИ, по офериранияте цени към момента на получаване на нареждането.

32.2. Подадените от професионални клиенти нареждания за акции, по отношение на които АББ е систематичен участник, се изпълняват по офериранияте цени към момента на получаване на нареждането.

32.3. АББ може да сключва сделки за сметка на свои професионални клиенти и при по-добра цена от офериранията, ако цената е близка до пазарните условия и нарежданията са в размер, по голям от размера, обичайно изпълняван за сметка на непрофесионални клиенти.

32.4. АББ може да изпълнява нареждания на професионални клиенти при цена, различна от офериранията, по отношение на сделки с предмет няколко ценни книжа или по отношение на нареждания, които не са направени по текуща пазарна цена.

33.1. АББ може да изпълнява нареждания на клиент на обща стойност, по-голяма от общата стойност на единствената публикувана от него оферта или на офертата с най-висока обща стойност, но по-ниска от стандартния пазарен размер, в пълен размер на офериранията цена, ако не са налице предпоставките по т. 32.2 - 32.4. от настоящите ОУ.

30.6. Ако АББ е публикувала оферти на различна обща стойност и получи нареждане от клиент между посочените стойности, може да изпълни нареждането по една от офериранияте цени при спазване изискванията на т. 21.2 и т. 21.8, ако не са налице предпоставките по т. 32.2 - 32.4. от настоящите ОУ.



34. АББ спазва и другите изисквания към инвестиционните посредници, осъществяващи дейност като систематични участници, съобразно действащото законодателство и Регламент (ЕО) № 1287/2006 на Европейската комисия.

#### IV. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ ПО ДОГОВОРА

##### 1. ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ. ОТГОВОРНОСТ

35.1. Клиентът има право да изисква точно изпълнение на договорните задължения от АББ и обратното.

35.2. АББ е длъжна да изпълнява задълженията си точно, като сключи и изпълни за сметка на клиента възложените ѝ от последния сделки, съответно посреднички за сключване на договор с финансови инструменти.

35.3. Отговорността за неизпълнение на договорно задължение се осъществява съгласно предвиденото в т. 35.4. или се определя с договора. Изправната страна има право на обезщетение за вреди, които не се покриват от неустойка, съгласно закона. АББ няма право да предлага клаузи в договора с клиента, които водят до неравнопоставеност относно предвидените обезщетения и неустойки при неизпълнение на задълженията по договора.

35.4. При забава или частично изпълнение на парично задължение виновната страна дължи неустойка в размер 0,1% (нула цяло и една десета на сто) на ден върху неизпълнения размер на задължението до неговото изпълнение, съответно до прекратяване (разваляне) на договора. В случаите, когато е налице неточно изпълнение на задължение за предоставяне на финансови инструменти - неустойката е равна на неблагоприятната за изправната по договора страна промяна в стойността на финансовите инструменти към последния ден от периода на неточното изпълнение, но не по - малко от 0,1% (нула цяло и една десета на сто) на ден върху неизпълнената стойност на задължението до неговото изпълнение, съответно до прекратяване (разваляне) на договора.

35.5. Страните не носят отговорност за неизпълнение на своите задължения, ако неизпълнението се дължи на непреодолима сила. Ако АББ или клиентът са били в забава, те не могат да се позовават на непреодолима сила.

35.6. Рискът, свързан с инвестирането и сделките с финансови инструменти, се носи от клиента.

35.7. Конкретният договор съдържа клауза, че клиентът е получил информацията, която АББ е длъжна да му предостави съгласно ЗПФИ и наредбите по прилагането му, и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането и сделките с финансови инструменти.

35.8. При сключването на договор АББ изисква от клиентите информация съгласно т. 8.1. от настоящите ОУ. В случай че АББ сключи договор с клиент, който е отказал да предостави цялата или част от необходимата информация, това обстоятелство се удостоверява писмено и се подписва от клиента и от АББ.

36. АББ изпълнява нарежданията на клиента за сключване на сделки с финансови инструменти от свое име и за сметка на клиента. АББ може да сключи сделка с финансови инструменти извън регулиран пазар от името на клиента и за негова сметка, ако е овластена с пълномощно и това е предвидено в конкретния договор с клиента, като обемът на представителната власт се включва като клауза в договора.

37. АББ може да договаря "сама със себе си" изпълнението на нарежданията само при условие, че в договора с клиента изрично е записана такава клауза, включително това договаряне не противоречи на ЗПФИ, актовете по прилагането му, правилата и системата на търговия на регулирания пазар на финансови инструменти, където се изпълнява нареждането на клиента, и не е по - неблагоприятно за клиента в сравнение с друг начин на изпълнение на нареждането.

38.1. Наредданията на клиент за сключване на сделки с финансови инструменти относно услугите по т. 3.2, б. "а", "в" и "д", както и допълнителни нареждания за промяна на вече дадени нареждания, са в писмена форма и по образец, изготвен от АББ в съответствие с действащото законодателство. Заедно с нарежданията клиентът трябва да подаде и изискваните от ЗПФИ и Наредба № 38 декларации и други документи. Подаване на нареждания чрез пълномощник е допустимо само, ако се представи нотариално заверено изрично пълномощно и декларация, съгласно т. 12.2. от настоящите ОУ.

38.2. АББ може да приема нареждане за сделки с финансови инструменти, подадени по телефона или чрез друг дистанционен способ за комуникация (шифриран телекс, факс, Е-mail или SWIFT), когато това е уговорено в конкретния договор с клиента, съответно в анекс към него. Когато нарежданията се подават по телефон, АББ прави запис на разговорите с клиента, като с подписване на договора (съответно анекса към него) и при избор на този начин на подаване на нареждания, клиентът дава предварителното си съгласие телефонните му разговори с АББ да бъдат записвани и

прослушвани при необходимост. Когато нарежданията се подават по друг дистанционен способ, АББ съхранява на електронен носител данните, предоставени от клиента във връзка с нарежданията. Факс съобщенията се съхраняват на хартиен носител. В тези случаи, АББ до края на работния ден съставя документ, съдържащ данните, предмет на нареждането, декларациите относно обстоятелствата по т. 45.3, както и други документи по т. 38.1, с който да удостовери съдържанието на дистанционно подаденото нареждане. Задължението не се прилага спрямо нареждане, подавано от представител, който не е удостоверил пред АББ представителната си власт, или от пълномощник, който предварително не е представил пред нея документите по т. 12.2. от настоящите ОУ.

38.3. По реда на т. 38.1. и 38.2. се подават и допълнителните нареждания на клиента. АББ приема и изпълнява допълнителните нареждания, освен ако те са несъвместими с вече започналото изпълнение на нарежданията. Ако с допълнителното нареждане се променя съществено дадено нареждане и от него възникват рискове за клиента, за които той не е предупреден, АББ го предупреждава за тях писмено или по телефона. Ако клиентът не оттегли допълнителното нареждане веднага след получаване на уведомлението, се счита, че е поел съзнателно пълния размер на риска. При обективна невъзможност клиентът да бъде предупреден или АББ не получи отговор на свое запитване във връзка с допълнителното нареждане в срок до 24 часа (включително и с телеграма), АББ може да се отклони от него, единствено в случай че отклонението е в явен интерес на клиента.

39.1. АББ изпълнява поетите задължения лично.

39.2. АББ може да възлага извършването на инвестиционни услуги на трето лице единствено при стриктно спазване на нормативно установените условия и ограничения.

40. АББ изпълнява нареждане на клиент извън регулиран пазар или многостранна система за търговия, само ако клиентът е предварително уведомен и е дал изрично съгласие за това.

41. Условията и сроковете за изпълнение на нареждания и други задължения се определят в конкретния договор с клиента, като се съобразяват със спецификата на отделните видове финансови инструменти, предмет на договора, правилата на регулирания пазар, където тези финансови инструменти се търгуват, правилника на депозитарната институция, други правила, определени от институциите на капиталовия пазар, както и търговския обичай.

42.1. АББ няма право да се откаже от изпълнението на прието нареждане, освен при прекратяване на договора поради неизпълнение от клиента или по причини, описани в т. 42.2 - 42.4. по-долу. В този случай АББ незабавно уведомява писмено клиента за своя отказ, както и за основанията за този отказ, и има право на комисионно възнаграждение и обезщетение за направените разходи.

42.2. АББ е длъжна да откаже да приеме подадено от клиент нареждане за сключване на сделка, ако изпълнението на нареждането би било в нарушение на императивни разпоредби на действащото законодателство или на правилата на работа на организиран пазар на финансови инструменти, на Централния депозитар, на друга депозитарна институция или на друг държавен орган. Ако въпреки предоставените от АББ разяснения в този смисъл клиентът писмено потвърди нареждането си, АББ е длъжна да изготви писмен отказ от изпълнение на нареждането и да го изпрати на клиента най-късно до края на работния ден, в който нареждането е било подадено, с обратна разписка или по друг начин, удостоверяващ получаването.

42.3. АББ отказва да сключи договор с клиент, както и да изпълни нареждане на клиент за сделка с финансови инструменти, ако в противен случай ще се наруши Закона за мерките срещу изпирането на пари и актовете по прилагането му, за което е длъжна да уведоми съответните органи.

42.4. Ако клиентът е причинил на АББ имуществени вреди, тя има право да спре изпълнението на прието вече нареждане и да откаже приемането на нови нареждания до уреждане на имуществените отношения с клиента.

43. Клиентът има право да оттегли нареждането си по свое усмотрение най-късно до края на работния ден, предхождащ деня на сключването на сделка в нейно изпълнение. В случай, че по нареждането – предмет на оттегляне, АББ е започнала изпълнение към момента на оттеглянето и при условие, че нареждането може да бъде оттеглено, клиентът обезщетява АББ за направените разходи по изпълнението и ако има такива – претърпените във връзка с изпълнението на нареждането или оттеглянето му вреди, като заплаща на посредника и възнаграждението, съответно за предприетите действия по изпълнение. В останалите случаи клиентът е задължен относно всички сделки, които АББ е сключила за негова сметка. За формата, реда и другите условия на оттеглянето на нареждането се прилага т. 38.1, 38.2 и 38.3.

44.1. Ако АББ се отклони от нареждането, клиентът не е длъжен да признае сделката за извършена за негова сметка и може да поиска обезщетение, освен ако отклонението е било в негов явен интерес.

44.2. Когато АББ съобщи, че поема разликата в цената, клиентът няма право да се откаже от сделката.

45.1. При възникване на възможност за разпореждане с придобитите от името на АББ и за сметка на клиента имуществени права, различни от безналични ценни книжа, АББ до края на работния

ден, следващ деня, когато е възникнала тази възможност, чрез отчетни сделки с клиента и при конкретни условия и ред, установени в договора, му прехвърля резултатите от изпълнителните сделки. В случаите на договори за извършване на услуги по т. 3.2., б. "в", "г" и "д" АББ има задължението съгласно предходното изречение при условията, реда и сроковете, уточнени в съответните договори. За всеки ден на забава на АББ, тя дължи неустойка съгласно договора с клиента.

45.2. Редът за прехвърляне на парични средства на клиента в случая по т. 45.1. се извършва по банков път, а ако клиентът не е представил банкова сметка - в брой, при спазване на разпоредбите на Закона за ограничаване на плащанията в брой. Наличните ценни книжа и други имуществени права се прехвърлят по предвидения за тях в закона ред;

45.3. Клиентът е длъжен да приеме резултатите от изпълнителната сделка.

46. Ако АББ изпълни нареждането на клиента при условия по-благоприятни от установените в нея, цялата изгода принадлежи на клиента.

47.1. Клиентът е длъжен да дава ясни, точни и изчерпателни нареждания, свързани с изпълнението на договорните отношения по реда и във формата т. 38.1, 38.2 и 38.3. Клиентът е длъжен да подава нарежданията за извършване на сделки с финансови инструменти и другите свои нареждания съгласно стандартизирани образци, изготвени от АББ, ако такива са налице.

47.2. Клиентът е длъжен да подава и подписва декларациите и други документи, свързани със сделките с финансови инструменти, които АББ му предоставя в изпълнение изискванията на действащото законодателство.

47.3. Клиентът няма право да дава нареждания относно финансови инструменти, за които притежава вътрешна информация, или относно финансови инструменти, които са блокирани в съответна депозитарна институция, върху тях е учреден залог или наложен заповед, както и да дава нареждания относно сделки, представляващи прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

48.1. Клиентът е длъжен при даване на нареждане за продажба или замяна на финансови инструменти да предаде във владение на АББ цялото уговорено количество финансови инструменти, които трябва да са в състояние (включително от правна страна), позволяващо законосъобразното изпълнение на нареждането.

48.2. Ако финансови инструменти не отговарят на условието по т. 48.1., клиентът трябва да ги замени с редовни финансови инструменти в указан му от АББ срок или да оттегли нареждането си. При оттегляне, отношенията между страните се уреждат като виновно неизпълнение на задълженията по сделката. Ако се стигне до изпълнение на нареждането за продажба или замяна на финансови инструменти, които не отговарят на условието по т. 48.1, клиентът отговаря за имуществените вреди, претърпени от АББ при и по повод изпълнение на това нареждане.

49.1. При подаване на нареждане за закупуване на финансови инструменти, клиентът е длъжен да предостави на АББ паричните средства, необходими за плащане по сделката-предмет на нареждането, освен ако клиентът удостовери, че ще изпълни задължението си за плащане, както и в други случаи, предвидени в наредба.

49.2. Ако правилата на мястото на изпълнение допускат извършване на сделка, при която плащането на финансови инструменти не се осъществява едновременно с тяхното прехвърляне, АББ може да не изиска плащане от купувача при наличие на изрично писмено съгласие на продавача.

## 2. СЪХРАНЕНИЕ И ТРАНСФЕРИ

50.1. АББ съхранява имуществените права на своите клиенти, предоставени на или придобити от АББ за сметка на клиентите си при извършване на услугите по т. 3.2. от настоящите ОУ, при условията на действащата Тарифа, както следва:

а) безналичните финансови инструменти се съхраняват в депозитарна институция по клиентски сметки към сметката на АББ или по сметки, открити към сметката на трето лице, при условия и по ред, определени с действащото законодателство; издадени от АББ финансови инструменти, които се притежават от нейни клиенти, могат да бъдат регистрирани по клиентски подсметки към сметката на АББ в Централния депозитар или в друга депозитарна институция, ако това е приложимо; наличните ценни книжа или друго имущество се съхраняват в банка, включително при себе си, или в друг специализиран трезор съобразно действащото законодателство;

б) предоставените от клиент в изпълнение на договор безналични държавни ценни книжа, емитирани от Министерството на финансите, се водят в регистрите на БНБ, съответно - при поддепозитар на държавни ценни книжа, на името на клиента или на АББ, съгласно предвиденото в договора и при спазване изискванията на Наредба № 5 от 4 октомври 2007 г. за реда и условията за придобиване, регистриране, изплащане и търговия с безналични държавни ценни книжа;

в) паричните средства на клиентите се съхраняват при АББ по индивидуални сметки, отделно от паричните средства на АББ, като клиентите дават писмено съгласие за това при установяване на договорни отношения с АББ; паричните средства, ако се съхраняват в друга банка, са по обща сметка на името на АББ, специално открита за парични средства на клиенти по сделки с ценни книжа;

50.2. АББ отделя своите финансови инструменти и парични средства от тези на своите клиенти.

50.3. АББ не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти.

50.4. Конкретните изисквания за съхранение на имуществените права по т. 50.1. се определят в конкретния договор с клиента и във вътрешните правила на АББ.

50.5. АББ изплаща парични средства на клиент по време на действие на договора при спазване на изискванията на действащото законодателство и съобразно условията на действащата Тарифа и съответен рамков договор за предоставяне на платежни услуги по банкова разплащателна сметка, сключен между АББ и клиента.

50.6. АББ изпълнява писмени инструкции на клиент за прехвърляне финансови инструменти, по време на действие на договора съобразно правилата на съответната депозитарна институция и при условията на действащата към момента на изпълнение Тарифа на АББ.

### 3. ПОТВЪРЖДЕНИЯ И ОТЧЕТНОСТ

51.1. АББ предоставя на непрофесионалните си клиенти на траен носител при първа възможност, но не по-късно от първия работен ден, следващ сключването на сделката, потвърждение за сключена сделка с финансови инструменти, която не е по договор за доверително управление на портфейл от финансови инструменти и/или пари по т. 3.2., т. "г" от настоящите ОУ. Ако потвърждението е прието от АББ чрез трето лице, уведомяването на клиента се извършва не по-късно от първия работен ден, следващ деня, в който АББ е получила потвърждението от третото лице.

51.2. АББ няма задължение по т. 51.1., ако потвърждението съдържа същата информация както потвърждението, което незабавно е изпратено на клиента от друго лице.

51.3. Потвърждението съдържа такава част от изискуемата по чл. 45, ал. 2 от Наредба № 38 информация, която е относима към конкретната сделка при съответно приложение на табл. 1 от Приложение 1 на Регламент 1287/2006/ЕК. При предоставяне на информацията АББ може да използва стандартни кодове, при условие че представи на клиента обяснения на използваните кодове.

51.4. Когато сделката по т. 51.1. е сключена за сметка на професионален клиент, АББ незабавно му предоставя на траен носител съществената информация за сключената сделка.

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

51.6. АББ предоставя на клиента при поискване информация за статуса на поръчката и за нейното изпълнение. АББ в срок до 3 работни дни от писменото искане уведомява клиента за датата на въвеждане на нареждането на пазара и за номера на сделката на регулирания пазар и му предоставя друга допълнителна информация относно изпълнението на нареждането.

51.7. АББ няма задължения по т. 51.1. и т. 51.4. за поръчки на клиенти с предмет облигации за финансиране на споразумения за ипотечни заеми, по които страна са тези клиенти, при които потвърждението за сделката ще се направи в същия момент, когато се съобщават условията по ипотечния заем, но не по-късно от един месец от изпълнението на поръчката.

51.8. В случаите на подадени поръчки за непрофесионален клиент с предмет дялове или акции на предприятия за колективно инвестиране, които се изпълняват периодично, АББ предприема действията по т. 51.1. или предоставя на клиента най-малко веднъж на 6 месеца потвърждение във връзка с тези сделки.

51.9. Потвърждението за сключената сделка се изпраща с обратна разписка или по друг начин, удостоверяващ получаването. Информацията се предоставя на клиента в писмена форма, като подписано от клиента копие остава за съхранение в АББ. Ако информацията се предостави по телефона или чрез друг дистанционен способ за комуникация, лицето, предоставило информацията, до края на работния ден съставя документ, заверен от лице от отдела за вътрешен контрол, с който удостоверява съдържанието на дистанционно предоставената информация. АББ изисква от клиента при първа възможност да удостовери в писмена или друга форма с еквивалентна доказателствена стойност съгласно закона, че е получил информацията.

52.1. Поне веднъж годишно АББ предоставя на траен носител на своите клиенти по т. 3.2., т. "в" и "д" писмен сборен отчет с минимално съдържание по чл. 49, ал. 1 от Наредба №38 за наличностите, сделките и други операции за изтеклия период с финансови, парични средства или други имуществени

права, предоставени или придобити от АББ за сметка на нейните клиенти. АББ предоставя отчета към 31 декември на съответната година, както и при поискване от клиента при условия и по ред, определени в договора.

52.2. В случаите, когато по портфейла на клиента са сключени една или повече сделки, по които сетълментът не е приключил, информацията по т. 52.1. може да се посочи към деня на сключване на сделката или към деня на сетълмента, като избраният подход се използва при представянето на информацията за всички такива сделки в отчета по т. 52.1.

52.3. Потвържденията по т. 51.1. и отчетите по т. 52.1 са по образци, изготвени от АББ и съобразени с действащото законодателство.

52.4. Клиентът може да направи възражения относно потвържденията и отчетите по т. 51.1. в тридневен срок от получаването им, а относно отчетите по т. 52.1. - в седемдневен срок. АББ води дневник за жалбите и възраженията, в който се вписват данни за постъпилите възражения. Жалбите и възраженията се разглеждат от Управителния Съвет на АББ, съобразно вътрешните правила на АББ.

52.5. Потвържденията и отчетите се считат за приети от клиента, ако той не възрази в сроковете по 52.4.

53. АББ уведомява клиента си при условия и по ред, определени в договора, когато за клиента възникне задължение по чл. 145 от ЗППЦК в резултат на извършени за негова сметка сделки с финансови инструменти, включително при доверително управление на индивидуален портфейл от ценни книжа и/или пари.

#### **4. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ И РАЗНОСКИ**

54.1. АББ има право да изисква от клиента възнаграждение за извършената услуга, извън случаите на т. 3.2., б. "б", както и направените разноски към трети страни, необходими за извършване на услугата, във вид, размер, срок и по начин, уточнен в конкретния договор.

54.2. Други условия и срокове, както и възнаграждението за инвестиционния посредник и разходите за клиента, когато те не се включват във възнаграждението, се определят с договора.

54.3. Ако възнаграждението или разноските по договора се отклоняват от обявената от АББ Тарифа и отклонението не е в интерес на клиента, договорът трябва да съдържа изявление на клиента, че той е запознат с Тарифата и е съгласен с отклонението.

55. При заплащане на клиента на сумите от реализираните продажби на финансови инструменти АББ има право да удържи в своя полза дължимата от клиента сума за разноски и възнаграждение.

56. Право на заплащане на направените разноски и на възнаграждение, съответно на извършеното от него, АББ има и в случаите, когато изпълнението на нареждането от нейна страна стане невъзможно, но не по нейна вина.

57. АББ има право да задържи придобитите в резултат на изпълнено нареждане на клиента финансови инструменти и/или пари, ако клиентът изпадне в забава относно дължимите суми за разноски или възнаграждение.

#### **V. СПЕЦИФИЧНИ УСЛОВИЯ ПРИ ДОВЕРИТЕЛНОТО УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА БЕЗ СПЕЦИАЛНИ НАРЕЖДЕНИЯ ОТ КЛИЕНТА**

58.1. При управление на портфейл от финансови инструменти и/или пари по собствена преценка, АББ отговаря само за добросъвестното и компетентно изпълнение на договорните задължения, но не и за постигнатия от клиента краен финансов резултат. АББ спазва задължението да действа съобразно най-добрия интерес на клиента, когато подава нареждания за изпълнение на друго лице по взети от него решения за търговия с финансови инструменти за сметка на свои клиенти.

58.2. Договорът за управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти и/или пари се сключва в писмена форма и в него задължително се включват следните клаузи:

а) АББ не обещава лихва и/или друг фиксиран положителен доход от управлението на портфейла;

б) управлението на портфейла от финансови инструменти и/или пари се извършва изцяло за сметка и риск на клиента;

в) посочване на инвестиционните цели и стратегия на клиента;

г) вида операции, за извършване на които клиентът овластява АББ;

д) вида на финансови инструменти, които могат да бъдат придобивани от АББ за сметка на клиента и други ограничения в инвестиционната дейност, ако има такива;

е) предоставените за управление финансови инструменти и пазарната им стойност към момента на сключване на договора, ако са предоставени такива;

ж) възнаграждението за АББ, разноските за клиента, техният размер и начина на определянето им.

58.3. Когато АББ предлага на непрофесионален клиент или на потенциален непрофесионален клиент услугата управление на портфейл, тя предоставя на клиента освен обща информация по чл. 9, ал. 1 от Наредба № 38 и следната информация, когато е приложима:

- информация относно метода и периодичността на оценка на финансовите инструменти в клиентския портфейл;

- данни за всяко делегиране на управлението на всички или на част от финансовите инструменти и/или пари в клиентския портфейл;

- характеристики и сведения за всеки еталон, с който резултатите от управлението на портфейла ще бъдат сравнявани;

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

- целите на управлението, нивото на риск, съдържащо се в преценката на управляващия портфейла, както и всички специфични ограничения на тази преценка.

58.4. С оглед преценката за подходящост АББ изисква от непрофесионален или професионален клиент информация по т. 8.1. от настоящите ОУ, като съответно приложение намират разпоредбите на т. 8.2. – 8.6.

58.5. Конкретният договор съдържа клауза, че клиентът е получил информацията, която АББ е длъжна да му предостави съгласно ЗПФИ и наредбите по прилагането му, и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането и сделките с финансови инструменти.

59.1. Със сключване на договора за доверително управление по т. 3.2, б. "г" от ОУ се счита, че клиентът предварително дава потвърждението си за всяка конкретна операция или сделка, извършена от АББ, съгласно клаузите на договора.

59.2. Ако конкретният договор не съдържа ограничения или условия по т. 3.2., б. "г" или "д" АББ се счита овластена по свое усмотрение и като се ръководи от инвестиционните цели и стратегията на клиента да инвестира предоставените ѝ от него финансови инструменти, съгласно предмета си на дейност и полученото разрешение, да продава, да заменя финансовите инструменти от портфейла и да реинвестира получените средства в нови финансови инструменти, да инкасира лихви и дивиденди за сметка на клиента, които средства може също да инвестира във финансови инструменти и да извършва всички операции, които счита за необходими и в интерес на клиента.

60.1. АББ прилага подходящ метод за оценка и сравнение като общоприет еталон в зависимост от инвестиционните цели на клиента и видовете финансови инструменти, включени в клиентския портфейл, по такъв начин, че клиентът, ползващ услугата, да може да оцени изпълнението на услугата от нея.

60.2. АББ ще оценява финансовите инструменти в портфейла по пазарна цена, а когато не е налице такава АББ ще оценява дълговите ценни книжа на база настоящата стойност на бъдещите парични потоци (лихви и главница), а обикновените акции - чрез умножаване на очаквания доход на акция по отношението цена/печалба, а когато този подход не е реалистичен - на основата на балансовата стойност на обикновените акции, коригирана с коефициент, отразяващ очакванията на пазара. Когато не е налице пазарна цена на другите видове финансови инструменти в портфейла, АББ ще ги оценява посредством утвърдени финансови модели, за които клиентът ще бъде уведомяван.

61.1. АББ предоставя на траен носител на всеки клиент периодичен отчет за наличностите, сделките и други операции за изтеклия период с финансовите инструменти, парични средства или други имуществени права, предоставени или придобити от АББ за сметка на нейни клиенти по извършените за негова сметка дейности, свързани с управлението на портфейл. АББ не дължи такъв отчет, ако същият се предоставя на клиента от трето лице.

61.2. За непрофесионалните клиенти отчетът съдържа нормативноизискуемата информация, съгласно чл. 46, ал.2 от Наредба № 38.

61.3. До 10 дни след края на всяко шестмесечие АББ предоставя отчет по 61.1. на всеки шест месеца, когато е сключил договор с непрофесионален клиент, освен:

- а) когато е направено искане от клиента да получава отчет на всеки три месеца;

- б) в случаите по т. 61.5 отчетът се представя един път на всеки 12 месеца. Изключението не се прилага за сделки с финансови инструменти по чл. 3, т. 2, б. "в"- "и" и § 1, т. 1, б. "в" ЗПФИ.

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

61.4. АББ изрично уведомява непрофесионалния клиент за правото му да получава отчет на всеки три месеца.

61.5. Клиентът има право да избере да получава отчет за всяка сключена сделка по управление на портфейла му след нейното сключване. В този случай АББ предоставя на клиента съществената

информация за сделките на траен носител незабавно след тяхното сключване. Когато клиентът е непрофесионален, АББ му изпраща потвърждение за сделката, съдържащо информацията по чл. 45, ал. 2 от Наредба № 38, най-късно първия работен ден, следващ сключването на сделката, или ако тя е получил потвърдението чрез трето лице - не по-късно от първия работен ден, следващ получаването на потвърдението. Задължението по предходното изречение се счита за изпълнено, ако потвърдението съдържа същата информация както потвърдението, което е изпратено незабавно на клиента от друго лице.

61.6. Когато АББ държи финансови инструменти или парични средства на клиенти и предоставя услугата управление на портфейл, може да включи годишния отчет относно държаните активи в съдържанието на отчета по т. 61.1. относно извършените дейности, свързани с управлението на портфейл.

61.7. Изискването по т. 61.6. не се прилага относно банковите депозити на нейните клиенти.

62.1. Когато непрофесионален клиент, за чиято сметка управлява портфейл, има непокрити отворени позиции по условни сделки, АББ е длъжна да го уведоми.

62.2. Когато АББ извършва сделки във връзка с управление на портфейл за сметка на непрофесионален клиент или води сметки за такива клиенти, които включват непокрити позиции по сделки или прехвърляния, зависещи от бъдещи условни събития, тя уведомява непрофесионалния клиент, когато загубите надхвърлят предварително определените по споразумение с клиента прагове. Уведомлението се извършва не по-късно от края на работния ден, в който тези прагове са надхвърлени, или когато това е станало в неработен ден-до края на следващия работен ден.

63.1. Отчетът е по образец, изготвен от АББ и съобразен с действащото законодателство.

63.2. Отчетът се предава на клиента, като се изпраща на посочения от клиента адрес с обратна разписка или по друг начин, удостоверяващ получаването, или се предава лично в офиса на АББ.

64. Възнаграждението на АББ по договора за доверително управление се определя като твърда сума или процент от стойността на портфейла и/или като процент от реализирания положителен резултат от управлението на средствата на клиента.

65. При прекратяване на договора - предсрочно или с изтичане на срока, АББ в 7-дневен срок се отчита пред клиента, а той е длъжен да приеме резултатите от управлението на портфейла и да получи наличните финансови инструменти и/или пари. Паричните средства и/или финансовите инструменти на клиента могат да останат в АББ на друго основание - нов договор относно извършване на услуги по т. 3.2, б."а", "в" или "д" или нов договор за откриване и водене на разплащателна и/или депозитна сметка.

66. Към договорите за доверително управление на портфейл от финансовите инструменти и/или пари се прилагат и другите раздели на настоящите ОУ, доколкото не противоречат на този раздел.

## VI. СПЕЦИФИЧНИ УСЛОВИЯ ПРИ ПОПЕЧИТЕЛСКАТА ДЕЙНОСТ

67.1. АББ извършва дейност по съхраняване (държане на финансови инструменти и/или пари на клиенти) и администриране на финансови инструменти на клиенти и свързаните с това услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения.

67.2. С договора за попечителство АББ като попечител се задължава да:

а) държи финансови инструменти и/или пари на клиенти в Централния депозитар или съответна депозитарна институция, банка и/или друго лице по чл. 34, ал. 3 от ЗПФИ, включително при себе си, а безналични държавни ценни книжа - в регистри на Българската народна банка или при поддепозитари на държавни ценни книжа;

б) да извършва посреднически услуги във връзка с откриване и водене на сметки, регистриране, администриране на сделки с финансови инструменти и други услуги, свързани с дейността на Централния депозитар или друга депозитарна институция;

в) извършва договорени с клиенти управителни действия, свързани с финансовите инструменти, като упражняване на правата по ценни книжа, разпределяне на дивиденди, лихви, главници, права, безплатни ценни книжа, осъществяване или контролиране на плащания във връзка с ценните книжа, разпространяване на отчети и информация за общи събрания и други действия, свързани с гореизброените.

67.3. АББ като попечител на местни корпоративни ценни книжа се задължава да открие и управлява клиентска сметка за ценните книжа при Централния депозитар от свое име и за сметка на клиента.

67.4. АББ като попечител на чуждестранни корпоративни ценни книжа се задължава да съхранява клиентските ценните книжа при съответна депозитарна институция по сметка, различна от сметката по която се съхраняват собствените ценни книжа на Банката при същия депозитар.

68. Всички действия при и по повод разпореждане - прехвърлителна или заложна сделка - с предоставяните съгласно договора за попечителство финансови инструменти и/или пари се извършват от АББ след изрично писмено нареждане или друго релевантно указание от страна на клиента.

69.1. АББ предоставя на клиента на траен носител най-малко веднъж годишно отчет със следното съдържание освен ако съдържанието на този отчет не е отразено в друг периодичен отчет до клиента:

- данни за финансовите инструменти или пари, държани от нея за сметка на клиента към края на отчетния период;

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

- размера на получените дивиденди или други плащания на клиента поради участието му в сделка за финансиране на ценни книжа, както и основата, на която са определени;

- заплатените от клиента такси и комисиони за съхранение, включително и заплатените на инвестиционния посредник.

69.2. В случаите, когато по портфейла на клиента са сключени една или повече сделки, по които сетълментът не е приключил, информацията по т. 69.1. може да се посочи към деня на сключване на сделката или към деня на сетълмента, като избраният подход се използва при представянето на информацията за всички такива сделки в отчета по т. 69.1.

69.3. Изискването по ал. 1 не се прилага за кредитните институции относно банковите депозити на нейните клиенти.

70. Към договорите за попечителство се прилагат и другите раздели от настоящите ОУ, доколкото не противоречат на този раздел.

## **VII. СПЕЦИФИЧНИ УСЛОВИЯ ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ ОТ ЕМИСИИ ПРИ УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА**

71. При подаване на заявка до АББ от клиент за записване на акции срещу права АББ незабавно подава нареждане от името на клиента до Централния депозитар за записване на акции съгласно процедурите на Централния депозитар и уведомява за постъпилата заявка инвестиционния посредник, обслужващ емисията. Уведомяването по предходното изречение се извършва по телефон или чрез друг дистанционен способ за комуникация, като за извършеното уведомяване до края на работния ден се съставя документ, който се заверява от лице от отдела за вътрешен контрол.

72.1. В случай, че АББ в качеството на инвестиционен посредник обслужва емисията, при получаване на уведомлението по т. 71, незабавно подава насрещно нареждане от името на емитента до Централния депозитар съгласно процедурите на Централния депозитар.

72.2. В случай, че АББ в качеството на инвестиционен посредник обслужва емисията, при подаване на заявка за записване на акции срещу права от клиент на АББ - подава нареждане от името на клиента и нареждане от името на емитента до Централния депозитар съгласно процедурите на Централния депозитар.

73.1. Заявките по записване на акции съдържат минимално данни за:

- имената (наименованието) и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник/представител, а ако такива номера не са присвоени - съответните идентификационни данни като: трите имена, ЕГН, местожителство и постоянен адрес, съответно наименование, идентификационен код ЕИК/БУЛСТАТ, данъчен номер, седалище и адрес на клиента, а ако клиентът е чуждестранно лице - аналогични идентификационни данни;

- емитента, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;

- дата, час и място на подаване на заявката;

- подпис на лицето, което подава заявката.

73.2. При подаване на заявки по този раздел не се изисква декларация по чл. 35 от Наредба № 38.

## **VIII. СПЕЦИФИЧНИ УСЛОВИЯ ПРИ ТЪРГОВИЯ ЧРЕЗ ЕЛЕКТРОННА СИСТЕМА**

74.1. В случай, че стане абонат на електронна система за подаване на поръчки за покупка или продажба на финансови инструменти, за която са спазени изискванията по т. 20.3, АББ може да сключва договори с клиенти и да въвежда нареждания чрез тази система.

74.2. Достъпът до системата и въвеждането на нареждания от клиента се осъществява чрез електронен сертификат, издаден на негово име, и при спазване на изискванията, установени във вътрешни правила на регулирания пазар за работа със съответната електронна система.



74.3. В случай че клиентът ще въвежда нареждания чрез пълномощник, сертификатът се издава на името на пълномощника. Като информация в сертификата се вписва, че той действа в качеството си на пълномощник и за сметка на съответния клиент.

74.4. Нареждане, подадено чрез електронна система, се счита подадено по инициатива на клиента.

75.1. При подаване на поръчки чрез електронната система за търговия нарежданията трябва да имат нормативно изискуемото съдържание, да се декларират обстоятелствата по т. 20.2., както и да бъдат спазени съответно изискванията на Наредба № 38.

75.2. Ако електронната система не допуска сключването на сделки с блокирани, запорирани или заложи финансови инструменти или с финансови инструменти, които не са налични по съответната сметка, АББ не е длъжна да извършва проверка в депозитарната институция.

75.3. Плащането по сделка, сключена в изпълнение на нареждане, подадено чрез електронна система, се извършва само по безкасов начин.

75.4. Потвърждението за сключената сделка се предоставя на клиента чрез електронната система.

## IX. ВЪЗЛАГАНЕ НА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ТРЕТО ЛИЦЕ

76.1. АББ може да възложи изпълнението на важни оперативни функции или на инвестиционни услуги и дейности на трето лице. Под "важни оперативни функции" за дейността ѝ като инвестиционен посредник се разбират тези функции, при които недостатък или грешка при тяхното извършване може съществено да засегне изпълнението на условията, при които инвестиционният посредник е получил лиценз, или изпълнението на другите изисквания на закона, или да повлияе на неговото финансово състояние, на стабилността и последователността при извършването на инвестиционни услуги и дейности от инвестиционния посредник.

Не се смятат за важни и съществени за дейността на инвестиционния посредник следните функции:

а) предоставянето на съвети на инвестиционния посредник, както и извършването на други услуги, които не представляват инвестиционна дейност или услуга, извършвана от името на инвестиционния посредник, включително предоставянето на юридически съвети на инвестиционния посредник или обучение на служителите му;

б) получаване на стандартизирани услуги, включително такива по предоставянето на пазарна ценова информация.

76.2. Възлагането се осъществява въз основа на писмен договор между АББ и третото лице, в който изчерпателно се посочват правата и задълженията на страните.

76.3. Възлагането на важни оперативни функции, както и на инвестиционни услуги и дейности, трябва да бъде извършено по начин, който да не води до:

а) освобождаване на инвестиционния посредник от задълженията му съгласно ЗПФИ и актовете по прилагането му;

б) прехвърляне на отговорностите на членовете на управителния орган на инвестиционния посредник или на други лица, които управляват дейността му;

в) промяна в правоотношенията на инвестиционния посредник с негови клиенти или в задълженията му към тях съгласно ЗПФИ и актовете по прилагането му;

г) нарушаване на изискванията на ЗПФИ и на актовете по неговото прилагане, на които инвестиционният посредник трябва да отговаря за издаване на лиценз за извършване на дейност;

д) отпадане или промяна на друго условие, при което е издаден лицензът.

76.4. АББ трябва да действа с дължимата грижа при сключване, изпълнение и прекратяване на договор по т. 76.2. АББ предприема необходимите действия, за да гарантира спазването на нормативните изискванията относно дейността на третото лице, включително и ефективни мерки за контрол върху възложените функции и управление на рисковете, свързани с възлагането.

76.5. В случай че АББ и третото лице, на което е възложено предоставянето на услуги, принадлежат към една група, с оглед спазване изискванията на чл. 51 и 52 от Наредба № 38 АББ може да вземе предвид степенята, в която контролира третото лице, или степенята, в която може да влияе върху неговата дейност.

77.1. АББ може да възложи изпълнението на услуги по управление на портфейл, предоставяни на непрофесионален клиент, на лице, установено в трета държава, ако са спазени следните допълнителни изисквания:

а) лицето, което предоставя услугата, е лицензирано или регистрирано за предоставяне на тази услуга в държавата си по произход и подлежи на достатъчен надзор от страна на тази държава;

б) сключено е споразумение за сътрудничество между КФН и компетентния орган на третата държава, упражняващ надзор върху лицето, което предоставя услугата, което осигурява възможност КФН във всеки момент да провери спазването на изискванията на тази глава за осъществяване на дейност въз основа на възлагане от третото лице.

77.2. Ако някое от условията по т. 77.1. не е изпълнено, АББ може да възложи изпълнението на инвестиционни услуги на лице, установено в трета държава, след като писмено уведоми заместник-председателя и той не издаде забрана при условията и по реда на чл. 53, ал. 2 - 4 от Наредба № 38.

77.3. При възлагане на изпълнението на трето лице АББ съобразява избора си с:

- изготвен от заместник-председателя примерен списък на условията, при наличието на които може да се счита, че са спазени изискванията на чл. 51 и 52 от Наредба № 38 и съответно може да сключи договор за възлагане с лице от трета държава, за което не е налице някое от изискванията на т. 77.1;

- изготвен от КФН списък на компетентните органи от трети държави, с които има сключени споразумения, отговарящи на условието по т. 77.1, б. "б".

77.4. Разпоредбите на т. 77.1.-77.3. не ограничават отговорността на АББ за спазване изискванията по чл. 51 и 52 от Наредба № 38.

## **X. ПРОМЕНИ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ**

78.1. Всяка промяна в договора между АББ и неин клиент се извършва с изрично писмено съгласие на страните под формата на допълнително споразумение и влиза в сила от момента на подписването му от двете страни.

78.2. В договора може да се съдържа клауза, че промените в него могат да се извършват чрез електронна поща или друг дистанционен способ на комуникация и влизат в сила от момента, когато страната, предложила промяната, получи съгласието на другата страна за нея. При първа възможност промяната в договора трябва да бъде оформена писмено или по друг начин с призната от закона доказателствена стойност.

79.1. Договорът между АББ и неин клиент, сключен на основата на тези ОУ, може да бъде прекратен :

а) по взаимно съгласие;

б) с изтичане срока на действие на договора;

в) при смърт или поставяне под запрещение на клиента;

г) при отнемане от страна на БНБ на лицензията на АББ;

д) при несъгласие от страна на клиент с изменения и допълнения в ОУ и/или Тарифата;

е) на други основания, предвидени в договора и закона.

79.2. В случай на прекратяване на конкретен договор всяка от страните е длъжна да се отчете на другата и в срок от 5 работни дни от датата на прекратяване да ѝ предаде всичко, което е получила във връзка със сключването и/или изпълнението на сделката.

79.3. При прекратяване на договор АББ урежда отношенията си с клиента в седемдневен срок от датата на прекратяване или от датата на получаване на необходимите писмени инструкции от клиента, в случай че такива не са предоставени преди датата на прекратяване. АББ изпълнява писмените инструкции на клиента за прехвърляне финансови инструменти, дадени предварително или след прекратяване на договорните отношения, съобразно правилата на съответната депозитарна институция по негова подметка при друго лице и при условията на действащата към момента на изпълнение Тарифа на АББ.

79.4. При прекратяване на договора по реда на чл. 79.1. б.,„д“ АББ урежда отношенията си с клиента в седемдневен срок от датата на получаване на известието за прекратяване. В този случай клиентът не дължи неустойки и разноси, с изключение на разноските, свързани с притежавани от него активи.

79.5. Някоя от страните по договора няма задължения към другата страна, ако е упражнила всички права и е изпълнила всички свои задължения, възникнали до момента на прекратяването на договорните отношения.

## **XI. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПЪЛНЕНИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ И НА ТАРИФАТА.**

80. Изменения и допълнения в ОУ и/или в Тарифата на АББ, имат действие спрямо клиент по заварен договор, в случай че те са били надлежно обявени на интернет страницата на АББ в едномесечен срок преди датата на влизането им в сила и в този срок той не е заявил писмено, че прекратява договора.

80.2. АББ е длъжна за всяка промяна в ОУ да уведомява КФН, съответно Заместник-председателя, ръководещ Управление "Надзор на инвестиционната дейност".

80.3. Изменения и допълнения на ОУ и Тарифата се приемат с решение на Управителния съвет на АББ.

## **XII. УРЕЖДАНЕ НА СПОРОВЕ**

81.1. Възникналите спорове и разногласия във връзка с тълкуването и изпълнението на договор за предоставяне на инвестиционни услуги или извършване на инвестиционни дейности, както и споровете за попълване на празноти в договора или приспособяването му към нововъзникнали обстоятелства, ще се решават чрез преговори между страните.

81.2. Когато между страните не може да бъде постигнато споразумение, спорът се отнасят за решаване до компетентния съд съгласно правилата на действащото българско законодателство.

## **ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

§1. Всеки документ, за който се изисква да бъде съставен в писмена форма, може да бъде съставен като електронен документ, подписан съгласно Закона за електронния документ и електронния подпис, при условие че е осигурено съответното спазване на другите нормативни изисквания.

§2. Когато е предвиден специален ред за предоставяне на информация тя се дава на клиента на хартиен носител, включително чрез настоящите ОУ, при спазване изискванията на т. 11.1 – 11.5. АББ предоставя информация в устна форма само на клиенти, квалифицирани като професионални, съгласно Приложение към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ или приемлива насрещна страна

§3. Освен ако в действащото законодателство, в настоящите ОУ или в конкретния договор не е предвиден специален ред, всички уведомления между страните ще се извършват по пощата с обратна разписка, телефон или чрез друг дистанционен способ за комуникация - SWIFT, шифриран телекс, телефакс, чрез електронна поща, както и на интернет страницата на АББ, или по друг начин, съгласуван с клиента.

§4. За всички неуредени от настоящите Общи условия и конкретния договор въпроси се прилагат ЗПФИ, ЗПЗФИ, ЗППЦК и подзаконовите актове по приложението им и разпоредбите на действащото законодателство в Република България. В случай че в писмения договор е уредено различно от установеното в настоящите Общи условия, прилагат се клаузите на съответния договор.

Настоящите Общи условия са приети от Управителния съвет на „АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ“ АД с решение – протокол № 13-УС/ 18.04.2016г., отменят изцяло Общите условия, приложими към договорите с клиенти по сделки с ценни книжа от февруари 2008 г. и влизат в сила от 11.06.2016г.