

## **ОБЩИ УСЛОВИЯ, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИ НА ИНТЕРНЕСЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД В КАЧЕСТВОТО Й НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК**

### **I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

**Чл. 1. (1)** На основание Закона за пазарите на финансови инструменти, Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012, Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива, Търговския закон, Закона за задълженията и договорите и всички други относими и приложими нормативни актове, свързани с дейността на инвестиционните посредници, Управителният съвет на Интернешънъл Асет Банк АД приема настоящите Общи условия, които представляват неразделна част от договорите, сключвани между Интернешънъл Асет Банк АД в качеството ѝ на лицензиран инвестиционен посредник и нейните клиенти (Общи условия).

**(2)** По-долу в настоящите Общи условия Интернешънъл Асет Банк АД е наричана „Инвестиционният посредник“, „ИП“ или „Банката“.

**Чл. 2. (1)** Общите условия регламентират договорните правоотношения на Интернешънъл Асет Банк АД с клиенти в качеството ѝ на Инвестиционен посредник. ИП е длъжен да дава възможност на клиентите си да се запознаят със съдържанието на Общите условия преди обвързването им с договор с него. Те следва да се поставят на видно и достъпно място във всяко помещение, в което Интернешънъл Асет Банк АД приема клиенти, както и на неговия интернет адрес: [www.iabank.bg](http://www.iabank.bg). Непрофесионалният клиент има право да получи безплатни консултации по съдържанието на настоящите Общи условия.

**(2)** Съдържанието на Общите условия се определя в зависимост от услугите, за които Банката е получила лиценз да извършва.

**(3)** В настоящите Общи условия се използват следните съкращения: Закон за пазарите на финансови инструменти – ЗПФИ; Закон за публичното предлагане на ценни книжа – ЗППЦК; Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти – ЗПППЗФИ; Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (Директива 2014/65/ЕС), Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива (Регламент (ЕС) № 2017/565); Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (Регламент (ЕС) № 600/2014); Делегиран регламент (ЕС) 2017/590 на Комисията от 28 юли 2016 г. за допълнение на Регламент (ЕС) № 600/2014 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за докладването на сделки пред компетентните органи (Регламент (ЕС) 2017/590); Комисия за финансов надзор – КФН; заместник-

председател, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” при КФН – зам.-председателя на КФН.

## **II. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК**

**Чл. 3. (1)** Наименованието, под което Инвестиционният посредник извършва дейност, е Интернешънъл Асет Банк АД (изписвано на английски INTERNATIONAL ASSET BANK AD), със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Възраждане“, бул. „Годор Александров” № 81-83. Интернешънъл Асет Банк АД е вписана в търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 000694329. За контакти: телефони +359 2 /81-20-253; 81-20-255, електронен адрес за кореспонденция: [brokers@iabank.bg](mailto:brokers@iabank.bg), интернет адрес: [www.iabank.bg](http://www.iabank.bg). Езици за комуникация, получаване на информация и кореспонденция: български и английски.

**(2)** Интернешънъл Асет Банк АД притежава пълен лиценз за осъществяване на банкова дейност, издаден от БНБ № Б-20, адрес на БНБ – София, пл. Княз Александър I, № 1, и е вписано с регистрационен № РГ-03-0086 в регистъра на инвестиционните посредници на КФН, осъществяваща държавен надзор по ЗПФИ, ЗППЦК и актовете по прилагането им, включително върху дейността на Банката по настоящите Общи условия.

**(3)** Интернешънъл Асет Банк АД е член на „Българска фондова борса–София” АД („БФБ-София” АД) и на „Централен депозитар” АД (ЦД АД).

**(4)** Комуникацията между Инвестиционния посредник и клиентите се осъществява лично от клиента или чрез надлежно упълномощено от него лице в вписаните в регистрите на КФН финансови центрове на Банката или чрез дистанционен способ (по телефон, електронна поща, чрез писма, изпращани с обратна разписка на адресите на страните, посочени в сключения между тях договор, чрез електронни документи, подписани с електронен подпис, както и чрез други начини за дистанционна комуникация), посочен в *Политиката за изпълнение на нареждания за сделки с финансови инструменти на Интернешънъл Асет Банк АД в качеството ѝ на инвестиционния посредник* и изрично указан в договора за предоставяне на съответната услуга.

**Чл. 4. (1)** Интернешънъл Асет Банк АД предоставя следните инвестиционни и допълнителни услуги и дейности съгласно ЗПФИ:

- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
- изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
- сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
- съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги, като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизирано водене на сметки за ценни книжа съгласно Раздел А, т. 2 от Приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014.

**(2)** Интернешънъл Асет Банк АД съгласно притежавания пълен лиценз, издаден от БНБ, има право да предоставя и следните инвестиционни и допълнителни услуги и дейности, посочени в ЗПФИ:

- управление на портфейл;
- предоставяне на инвестиционни съвети на клиент;
- поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;
- предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка.
- предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че посредникът, участва в сделката;
- предоставяне на съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената

стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;

- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- извършване на инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
- услуги и дейности, свързани с поемане на емисии финансови инструменти;
- услуги и дейности, по чл.6, ал. 2, т. 1 - 6 от ЗПФИ във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, доколкото са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.

### **III. ОГРАНИЧЕНИЯ В ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК**

**Чл. 5. (1)** Инвестиционният посредник не може:

1. да извършва сделки за сметка на клиенти в обем или с честота, на цени или с определена насрещна страна, за които според обстоятелствата може да се приеме, че се извършват изключително в интерес на инвестиционния посредник, включително каквито и да е дейности за сметка на клиенти, водещи до конфликт на интереси;
2. да купува за своя сметка финансови инструменти, за които негов клиент е подал нареждане за покупка, и да ги продава на клиента на цена, по-висока от цената, на която ги е купил;
3. да извършва за своя или за чужда сметка действия с пари и финансови инструменти на клиента, за които не е оправомощен от клиента;
4. да продава за своя или за чужда сметка финансови инструменти, които Инвестиционният посредник или неговият клиент не притежава, освен при условията и по реда на наредба;
5. да участва в извършването, включително като регистрационен агент, на прикрити покупки или продажби на финансови инструменти;
6. да получава част или цялата изгода, ако Инвестиционният посредник е сключил и изпълнил сделката при условия, по-благоприятни от тези, които е установил клиентът;
7. да извършва дейност по друг начин, който застрашава интересите на неговите клиенти или стабилността на пазара на финансови инструменти;
8. да извършва дейност, която в който и да е момент от започването до завършването ѝ, противоречи или би могла да противоречи на ЗПФИ, актовете по прилагането му и пряко приложимите делегирани регламенти на Европейската комисия. Клиентът се счита уведомен, че отправени искания до Инвестиционния посредник, които са в противоречие с приложимото законодателство, не могат да бъдат изпълнени от Банката.

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

**(3)** Забраната по ал. 1, т. 2 се отнася и за членовете на управителните и контролните органи на Инвестиционния посредник, за лицата, които управляват дейността му, както и за всички лица, които работят по договор за него, и за свързани с тях лица.

**Чл. 6. (1)** Инвестиционният посредник няма право във връзка с предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги на клиент да заплаща, съответно да предоставя и получава, възнаграждение, комисиона или непарична облага, освен:

1. възнаграждение, комисиона или непарична облага, платени или предоставени от или на клиента или негов представител;
2. възнаграждение, комисиона или непарична облага, платени или предоставени от или на трето лице или негов представител, ако са налице следните условия:
  - а) съществуването, естеството и размерът на възнаграждението, комисионата или непаричната облага са посочени на клиента ясно, по достъпен начин, точно и разбираемо, преди

предоставянето на съответната инвестиционна или допълнителна услуга, а когато размерът не може да бъде определен, е посочен начинът за неговото изчисляване;

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

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

(2) Клиентът и Инвестиционният посредник приемат, че последният е изпълнил задължението си по ал. 1, т. 2, буква „а“, когато:

а) представя съществените условия на договорите относно възнаграждението, комисионата или непаричната облага в обобщена форма;

б) предоставя детайлна информация относно възнаграждението, комисионата или непаричната облага по искане на клиента;

в) предоставянето на информацията съгласно тази алинея е честно, справедливо и в интерес на клиента.

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

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

(5) Банката информира клиента за реда и начина, по който клиентът ще получи (ще му бъде начислена) такса, комисиона, парична или непарична облага, когато инвестиционният посредник е получил такава във връзка с инвестиционната или допълнителна услуга, предоставена на клиента.

(6) Когато инвестиционна услуга се предоставя заедно с друга услуга или продукт като част от пакет или като условие по същия договор или пакет, инвестиционният посредник уведомява клиента дали е възможно да купи отделните части поотделно и му представя информация за възнаграждението и за комисионите за всяка част поотделно.

(7) Когато съществува вероятност рисковете, произтичащи от предоставяне на услугата заедно с друга услуга или продукт, като част от пакет или като условие по същия договор или пакет, предложени на непрофесионален клиент, да бъдат различни от рисковете, свързани с отделните части, Инвестиционният посредник предоставя подходящо описание на отделните части и начина, по който взаимодействията между тях се отразяват на рисковете.

**Чл. 7. (1)** Инвестиционният посредник няма право да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с държани от него финансови инструменти на клиенти или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови инструменти, освен ако клиентът е дал предварително своето изрично съгласие за използване на финансовите му инструменти при определени условия и използването на финансовите инструменти се осъществява при спазване на тези условия. Съгласието по предходното изречение следва да бъде дадено писмено, ако клиентът, чиито финансови инструменти се използват, е непрофесионален. Сделка за финансиране с ценни книжа означава:

а) репо сделка;

- б) предоставяне в заем на ценни книжа или стоки и получаване в заем на ценни книжа или стоки;
  - в) сделка за покупка с условие за последваща продажба и сделка за продажба с условие за последващо обратно изкупуване;
  - г) маржин заемна сделка.
- (2) Инвестиционният посредник може да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с финансови инструменти на клиенти, държани в обща клиентска сметка (омнибус сметка) при трето лице, или по друг начин да използва за сметка на друг клиент такива финансови клиентски инструменти, само ако са спазени изискванията по ал. 1 и инвестиционният посредник е въвел системи и контрол, които гарантират, че се използват само финансови инструменти, принадлежащи на клиенти, които са дали предварително изрично съгласие за използването им.
- (3) В случаите по ал. 2 във водената от Инвестиционния посредник отчетност се включва информация за клиента, по чието нареждане са използвани финансовите инструменти, както и за броя на използваните финансови инструменти на всеки клиент, с оглед коректното разпределяне на евентуални загуби.
- (4) Преди да сключи сделка за финансиране на ценни книжа с предмет финансови инструменти, държани за сметка на непрофесионален клиент, или преди да използва по какъвто и да е друг начин тези финансови инструменти за своя сметка или за сметка на друг клиент, Инвестиционният посредник е длъжен да предостави на непрофесионалния клиент на траен носител и в разумен срок преди използването на финансовите инструменти ясна, пълна и точна информация за задълженията и отговорностите на посредника във връзка с използването на финансовите инструменти, включително условията за тяхното връщане и свързаните с това рискове.

#### **IV. ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ НА КЛИЕНТИ**

**Чл. 8. (1)** Информацията, която Инвестиционният посредник адресира до или разпространява по такъв начин, че е вероятно тя да бъде получена от непрофесионални или професионални клиенти или потенциални непрофесионални или професионални клиенти, включително в маркетинговите съобщения и публичните изявления на съответните лица на посредника, трябва да отговаря на следните условия:

- а) да е ясна, точна и да не е подвеждаща и във всички случаи, когато се посочват потенциалните ползи от инвестиционната услуга или финансовия инструмент, да съдържа коректно и открояващо се указване на всички значими рискове;
  - б) да се използва размер на шрифта за указване на значимите рискове, който е поне равен на размера, използван преимуществено в цялата предоставена информация, както и оформление, гарантиращо открояването на това указване;
  - в) да е достатъчна и представена по начин, който е вероятно да бъде разбран от средния представител на групата, до която тя е адресирана или от която е вероятно да бъде получена;
  - г) да не прикрива, намалява или води до неясноти по отношение на важни въпроси, изложения или предупреждения;
  - д) да се представя последователно на един и същ език във всички видове информационни и маркетингови материали, предоставяни на всеки клиент, освен ако клиентът е приел да получава информация на повече от един език;
  - е) да е актуална и съобразена с използваното средство за комуникация.
- (2) Когато информацията сравнява инвестиционни или допълнителни услуги, финансови инструменти или лица, предоставящи инвестиционни или допълнителни услуги, Банката гарантира спазването на следните условия:
- а) сравнението е съдържателно и представено по коректен и балансиран начин;
  - б) посочени са източниците на информация, използвани за сравнението;

в) включени са основните факти и допускания, използвани при изготвянето на сравнението.

**(3)** Когато информацията съдържа указание за предишни резултати на финансов инструмент, финансов индекс или инвестиционна услуга, Банката гарантира спазването на следните условия:

- а) това указание не е най-открояващата се характеристика на съобщението;
- б) информацията включва подходяща информация за резултатите, която обхваща непосредствено предшестващите 5 години или целия период, през който финансовият инструмент е бил предлаган, финансовият индекс е бил установен или инвестиционната услуга е била предоставяна, ако този период е по-малък от пет години, или за по-дълъг период по преценка на инвестиционния посредник и във всеки случай тази информация относно резултатите се основава на пълни 12-месечни периоди;
- в) ясно са посочени референтният период и източникът на информация;
- г) информацията съдържа открояващо се предупреждение, че данните се отнасят за минал период и че миналите резултати не са надежден индикатор за бъдещите резултати;
- д) когато указанието се основава на данни, деноминирани във валута, различна от тази на държавата членка, в която непрофесионалният клиент или потенциалният непрофесионален клиент пребивава постоянно, валутата е посочена ясно заедно с предупреждение, че печалбата може да се увеличи или намали в резултат на колебания на валутния курс;
- е) когато информацията се основава на брутни резултати, ефектът от комисионите, таксите и другите разходи е оповестен.

**(4)** Когато информацията съдържа или се позовава на симулирани предишни резултати, Банката гарантира, че информацията се отнася до финансов инструмент или финансов индекс и са изпълнени следните условия:

- а) симулираните предишни резултати се основават на действителни предишни резултати на един или повече финансови инструменти или финансови индекси, които са по същество същите, като съответния финансов инструмент или са базови за този инструмент;
- б) това указание не е най-открояващата се характеристика на съобщението;
- в) информацията включва подходяща информация за резултатите, която обхваща непосредствено предшестващите 5 години или целия период, през който финансовият инструмент е бил предлаган, финансовият индекс е бил установен или инвестиционната услуга е била предоставяна, ако този период е по-малък от пет години, или за по-дълъг период по преценка на инвестиционния посредник и във всеки случай тази информация относно резултатите се основава на пълни 12-месечни периоди;
- г) ясно са посочени референтният период и източникът на информация;
- д) когато указанието се основава на данни, деноминирани във валута, различна от тази на държавата членка, в която непрофесионалният клиент или потенциалният непрофесионален клиент пребивава постоянно, валутата е посочена ясно заедно с предупреждение, че печалбата може да се увеличи или намали в резултат на колебания на валутния курс;
- е) когато информацията се основава на брутни резултати, ефектът от комисионите, таксите и другите разходи е оповестен;
- ж) информацията съдържа открояващо се предупреждение, че данните се отнасят за симулирани предишни резултати и че миналите резултати не са надежден индикатор за бъдещите резултати.

**(5)** Когато информацията съдържа информация за бъдещи резултати, Банката гарантира, че са изпълнени следните условия:

- а) информацията не се основава или позовава на симулирани минали резултати;
- б) информацията се основава на разумни допускания, подкрепени с обективни данни;
- в) когато информацията се основава на брутни резултати, ефектът от комисионите, таксите и

другите разходи е оповестен;

- г) информацията се основава на сценарии за резултатите при различни пазарни условия (както положителни, така и отрицателни сценарии) и отразява естеството и рисковете на конкретните видове инструменти, включени в анализа;
- д) информацията съдържа открояващо се предупреждение, че тези прогнози не са надежден индикатор за бъдещите резултати.

**(6)** Маркетинговите съобщения, които съдържат предложение или покана, задължително включват тази част от информацията по членове 47—50 от Регламент (ЕС) № 2017/565, която е свързана с това предложение или покана:

1. предложение за сключване на споразумение във връзка с финансов инструмент или инвестиционна или допълнителна услуга с всяко лице, което отговори на съобщението;
2. покана до всяко лице, което отговори на съобщението, да направи предложение или да сключи споразумение във връзка с финансов инструмент, инвестиционна или допълнителна услуга.

**(7)** Разпоредбата на ал. б не се прилага, ако за да отговори на предложението или поканата, съдържаща се в маркетинговото съобщение, потенциалният клиент трябва да направи справка с друг документ или документи, които самостоятелно или разглеждани заедно съдържат тази информация.

**(8)** Когато информацията се позовава на конкретно данъчно третиране, тя съдържа открояващо се указание, че данъчното третиране зависи от индивидуалните особености на всеки клиент и може да подлежи на изменение в бъдеще.

**(9)** Информацията не използва името на КФН или който и да било компетентен орган по начин, който да указва или внушава гарантиране или одобрение от този орган на продуктите или услугите на инвестиционния посредник.

**Чл. 9. (1)** Инвестиционният посредник е длъжен да предоставя своевременно, преди клиент или потенциален клиент да бъде обвързан по силата на договор с инвестиционния посредник за предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги, следната информация:

1. условията по съответния договор (споразумение);
2. информацията по чл. 47-50 от Регламент (ЕС) № 2017/565, в т.ч.:
  - а) наименованието и адреса на Инвестиционния посредник и данни за контакти, необходими на клиентите, за да могат да поддържат ефективна връзка с посредника;
  - б) езиците, на които клиентът може да поддържа връзка с Инвестиционния посредник и да получава документи и друга информация от него;
  - в) начините на поддържане на връзка, които ще се използват между Инвестиционния посредник и клиента, включително, когато е приложимо, тези за изпращане и получаване на нареждания;
  - г) декларация, че Инвестиционният посредник е получил лиценз, и името и адрес за контакт на компетентния орган, който му е издал лиценз;
  - д) когато Инвестиционният посредник действа чрез обвързан агент — декларация, указваща държавата членка, в която е регистриран този агент;
  - е) естеството, честотата и периодичността на докладите за резултатите от оказаните услуги, които ще се предоставят от Инвестиционния посредник на клиента в съответствие със ЗПФИ и действащото европейско законодателство;
  - ж) когато Инвестиционният посредник държи финансови инструменти на клиента или средства на клиента — кратко описание на мерките, които той предприема, за да гарантира тяхната защита, включително резюмирани данни относно всяка съответна компенсация за инвеститора или схема за гарантиране на депозити, която се прилага към Инвестиционния

посредник поради неговите дейности в държава членка;

з) описание, което може да бъде предоставено в резюмиран вид, на политиката по отношение на конфликтите на интереси, водена от Инвестиционния посредник в съответствие с член 34 от Регламент (ЕС) № 2017/565;

и) по искане на клиента — допълнителни подробности за тази политика по отношение на конфликтите на интереси на траен носител или чрез интернет страницата на ИП (когато това не представлява траен носител), при условие, че са изпълнени условията, определени в член 3, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 2017/565.

**(2)** С получаването на Общите условия преди сключването на договор с Инвестиционния посредник клиентът или потенциалният клиент се счита уведомен за обстоятелствата по ал. 1.

**(3)** Информацията се предоставя на клиента на траен носител или чрез интернет страницата на ИП (когато това не представлява траен носител), при условие, че са изпълнени условията, определени в член 3, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 2017/565.

**(4)** Банката уведомява съответния клиент своевременно относно всяка съществена промяна в предоставената информация, която е свързана с услугата, предоставяна от Инвестиционния посредник на този клиент. Уведомлението се дава на траен носител, ако информацията, с която то е свързано, е дадена на траен носител.

**Чл. 10. (1)** В случаите, когато Инвестиционният посредник предлага на клиент или на потенциален клиент услугата управление на портфейл, посредникът е длъжен да предоставя на клиента освен информацията по чл. 9, ал. 1, т. 2 и следната информация (когато е приложима), своевременно преди предоставянето на услугата:

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

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

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

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

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

**(2)** Инвестиционният посредник е длъжен да установи и прилага подходящ метод на оценка и сравнение в случаите по ал. 1, като например подходящ целеви показател, основан на инвестиционните цели на клиента и видовете финансови инструменти, включени в портфейла на клиента, за да позволи на клиента, на който се предоставя услугата, да оценява резултатите, реализирани от Инвестиционния посредник.

**(3)** С получаването на настоящите Общи условия, както и със запознаването на текста на договора за управление на портфейл, преди неговото сключване с Инвестиционния посредник, клиентът или потенциалният клиент се счита уведомен за обстоятелствата по ал. 1.

**Чл. 11. (1)** Инвестиционният посредник е длъжен да предоставя на клиентите или потенциалните клиенти своевременно преди предоставянето на инвестиционни услуги или допълнителни услуги на клиентите или потенциалните клиенти общо описание на естеството и риска на финансовите инструменти, отчитайки по-конкретно категоризацията на клиента като непрофесионален клиент, професионален клиент или приемлива насрещна страна. Описанието е с достатъчно подробности, които да позволят на клиента да вземе инвестиционни решения на информирана основа и съдържа:

1. естеството на конкретния вид инструмент;



2. функционирането и резултатите от функционирането на финансовия инструмент в различни условия (благоприятни и неблагоприятни);
3. рисковете, характерни за този конкретен вид инструмент.

**(2)** Описанието на рисковете включва следните елементи, доколкото са приложими за конкретния вид финансов инструмент, статуса и нивото на познания на клиента:

- а) рисковете, свързани с този тип финансови инструменти, включително обяснение на ливъриджа и неговите последици, и риска от загуба на цялата инвестиция, включително рисковете, произтичащи от евентуална несъстоятелност на емитента или свързани с нея събития, като например споделяне на загуби;
- б) нестабилността на цената на такива инструменти и евентуални ограничения на наличния пазар на такива инструменти;
- в) информация относно пречките или ограниченията пред освобождаването от инвестицията, например при неликвидни финансови инструменти или финансови инструменти с фиксиран срок на инвестицията, включително илюстрация на възможните начини за предсрочно извеждане и последиците от всяко извеждане, възможните ограничения и очакваните срокове за продажбата на финансовия инструмент до момента на възстановяване на първоначалните разходи по сделката за този вид финансови инструменти;
- г) фактът, че в резултат на сделките с такива инструменти клиентът може да поеме финансови задължения и други допълнителни задължения, включително условни задължения, в допълнение към разходите за придобиване на инструментите;
- д) всички изисквания за маржин или подобни задължения, приложими към инструменти от този вид.

**(3)** Клиентът е уведомен, че Заместник-председателят на КФН или Европейският орган за ценни книжа и пазари (ESMA) може да определят съдържанието на описанието на рисковете по ал. 2 за различни видове финансови инструменти.

**(4)** Когато Инвестиционният посредник предоставя на непрофесионален клиент или потенциален непрофесионален клиент информация относно финансов инструмент, който е предмет на текущо публично предлагане, във връзка с което е публикуван проспект в съответствие с Директива 2003/71/ЕО, тогава посредникът информира клиента или потенциалния клиент къде този проспект е предоставен на обществеността своевременно, преди предоставянето на инвестиционни услуги или допълнителни услуги на клиенти или потенциални клиенти.

**(5)** В случаите, когато финансов инструмент е съставен от два или повече различни финансови инструменти или услуги, Инвестиционният посредник предоставя надлежно описание на правното естество на финансовия инструмент, компонентите на този инструмент и на начина, по който взаимодействието между компонентите се отразява върху риска за инвестицията.

**(6)** В случаите, когато финансови инструменти включват гаранция или защита на капитала, Инвестиционният посредник предоставя на клиента или потенциалния клиент информация относно обхвата и естеството на тази гаранция или защита на капитала. Когато гаранцията е предоставена от трета страна, информацията относно гаранцията включва достатъчно подробности относно гаранта и гаранцията, които да позволят на клиента или потенциалния клиент да направи коректна оценка на гаранцията.

**Чл. 12.** ИП не е длъжен да изпълни задълженията по чл. 11 относно дялове и акции на колективни инвестиционни схеми в случаите, когато предостави информацията, съдържаща се в проспекта съгласно чл. 69 от Директива 2009/65/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 г. относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (Директива 2009/65/ЕО).

**Чл. 13. (1)** Инвестиционният посредник е длъжен да уведоми всички свои нови клиенти за тяхната

категоризация, за условията и критериите, по които ги определя като професионални или непрофесионални, както и за обстоятелствата, при които могат да бъдат определени като приемлива насрещна страна. Клиентите се уведомяват на траен носител и за правото им да поискат да бъдат определени по различен начин и за промяната в степента на тяхната защита при определянето им по друг начин.

**(2)** Инвестиционният посредник определя клиента като професионален, непрофесионален или приемлива насрещна страна съобразно критериите, установени в ЗПФИ.

**(3)** Инвестиционният посредник по собствена инициатива или по искане на клиента може:

1. да определи като професионален или непрофесионален клиент, който в други случаи би бил определен като приемлива насрещна страна по смисъла на чл. 89, ал. 2 от ЗПФИ;
2. да определи като непрофесионален клиент, който се счита за професионален клиент по смисъла на Приложението към § 1, т. 10 от ДР на ЗПФИ, Раздел I.

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

**(5)** В случаите, когато приемлива насрещна страна изрично поиска да бъде третирана като непрофесионален клиент, се прилагат правилата на ЗПФИ и политиката за категоризация на клиенти на ИП.

**Чл. 14. (1)** Инвестиционният посредник е длъжен да уведоми клиентите си или потенциалните клиенти за начините на съхраняване на предоставените на посредника парични средства и/ или финансови инструменти (описани подробно в чл. 31-41) непосредствено преди възникването на това обстоятелство. Уведомлението по изречение първо включва и посочване на отговорността на Инвестиционния посредник по националното законодателство за всяко действие или бездействие на лицето, което държи клиентските парични средства и/ или финансови инструменти, и последиците за клиента от несъстоятелност на това лице.

**(2)** Инвестиционният посредник периодично предоставя справка за държаните финансови инструменти на клиентите на траен носител със съдържание и в срокове съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2017/565.

**(3)** Когато Инвестиционният посредник използва договори за обезпечение с прехвърляне на права, посредникът информира професионалните клиенти и приемливите насрещни страни за рисковете и въздействието върху финансовите инструменти и паричните средства на клиентите на всеки договор за обезпечение с прехвърляне на права.

**(4)** Инвестиционният посредник е длъжен изрично да уведомява клиента за:

1. наличието на право на обезпечение или право на задържане върху клиентските пари или финансови инструменти за Инвестиционния посредник и за условията, при които възниква или може да възникне такова право;
2. наличието на право на прихващане върху клиентските пари или финансови инструменти за Инвестиционния посредник и за условията, при които възниква или може да възникне такова право;
3. съществуването и условията, при които ИП има или може да има право на прихващане по отношение на клиентските финансови инструменти или пари;
4. възможността депозитарната институция да има право на обезпечение, право на задържане или на прихващане върху клиентските финансови инструменти или пари, когато това е приложимо.

## **V. НАЧИНИ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ НА КЛИЕНТИ**

**Чл. 15. (1)** За случаите, при които съгласно ЗПФИ, актовете по прилагането му, Регламент (ЕС) № 2017/565 и настоящите Общи условия се изисква предоставяне на информация на клиента на траен носител, Инвестиционният посредник предоставя информацията на траен носител, различен от

хартия, само ако:

1. предоставянето на такава информация на такъв носител е подходящо за контекста, в който се извършва или ще се извършва стопанската дейност между Инвестиционния посредник и неговия клиент;
2. лицето, на което се предоставя информацията, при предложение да направи избор между информация на хартиен носител или на този друг траен носител, изрично избира предоставянето на информацията на посочения друг носител.

(2) Когато информацията се предоставя на клиенти чрез интернет страницата на посредника ([www.iabank.bg](http://www.iabank.bg)) и не е адресирана до конкретен клиент, тя трябва да отговаря на следните условия:

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

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

## **VI. ИНФОРМАЦИЯ, ПРЕДОСТАВЯНА ОТ ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК НА КЛИЕНТИ ЗА РАЗХОДИТЕ, ТАКСИТЕ И КОМИСИОНИТЕ**

**Чл. 16. (1)** Инвестиционният посредник е длъжен да предоставя на непрофесионалните си клиенти и на потенциалните непрофесионални клиенти следната информация за разходите и таксите по сделките, доколкото е приложима:

1. всички разходи и свързани такси, наложени от Инвестиционния посредник или от трети лица (когато клиентските нареждания са били насочени за изпълнение към тези лица) по повод предоставяните на клиента инвестиционни и/или допълнителни услуги. Плащанията от трети страни, ако инвестиционният посредник получава такива във връзка с инвестиционната услуга, предоставяна на клиент, се описват поотделно. Съвкупните разходи и такси се сбират и представят както стойностно, така и в процентно изражение;
2. всички разходи и свързани такси, отнасящи се до създаването и управлението на финансовите инструменти;
3. когато дадена част от съвкупните разходи и такси трябва да се плати или е сума в чуждестранна валута, Инвестиционният посредник указва съответната валута и приложимите обменни курсове и разходи. Инвестиционният посредник предоставя също така и информация за условията за плащане или друго изпълнение;
4. уведомление за възможността да възникнат и други разходи, включително данъци, свързани със сделките с финансови инструменти или предоставени инвестиционни услуги, които не се плащат чрез посредника и не са наложени от него.

(2) Задължението по ал. 1 не се прилага относно дялове и акции на колективни инвестиционни схеми, ако инвестиционният посредник предостави на клиента информацията, съдържаща се в проспекта съгласно чл. 69 от Директива 2009/65/ЕО.

(3) Задължението за своевременно и пълно предварително оповестяване на информацията относно общите разходи и такси, свързани с финансовия инструмент и с предоставяната инвестиционна или допълнителна услуга, се прилага и в следните случаи: а) когато Инвестиционният посредник препоръчва или рекламира финансови инструменти на клиенти или б) когато Инвестиционният посредник предоставя каквито и да било инвестиционни услуги, но от него се изисква да предоставя на клиентите Документ с ключова информация за инвеститорите на предприятия за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или основен информационен документ на пакет с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти във връзка със съответните финансови инструменти в съответствие с приложимото законодателство на Европейския съюз.

(4) Инвестиционният посредник предоставя на своите клиенти илюстрация, която показва кумулативния ефект на разходите при предоставянето на инвестиционни услуги върху възвращаемостта. Тази илюстрация се предоставя на предварителна и последваща база. Инвестиционният посредник гарантира, че илюстрацията отговаря на следните изисквания:

- а) показва ефекта на общите разходи върху възвращаемостта на инвестицията;
- а) показва всички очаквани резки промени или колебания на разходите;
- б) придружава се от описание.

(5) Инвестиционният посредник предоставя на клиента веднъж годишно в обобщен вид информацията по ал. 1, включително разходите и таксите във връзка с инвестиционната услуга и финансовия инструмент, които не произтичат от настъпването на пазарния риск за базовия пазар, така че клиентът да разбере общите разходи, както и техния общ ефект върху възвращаемостта на инвестицията. Инвестиционният посредник уведомява клиента за възможността по негово искане да му предостави подробна разбивка на разходите по пера.

**Чл.17. (1)** Инвестиционният посредник обявява в Тарифата за лихвите, таксите и комисионите на физически лица, респ. юридически лица (Тарифата на инвестиционния посредник) 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.

(2) Тарифата по ал. 1 се излага на видно и достъпно място във всяко помещение, в което Инвестиционният посредник приема клиенти и на интернет страницата на Банката.

**Чл. 18.** С подписването на договор за предоставяне на инвестиционна и/или допълнителна услуга клиентът приема Тарифата на инвестиционния посредник.

## **VII. ОЦЕНКА ЗА УМЕСТНОСТ И ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ**

**Чл. 19. (1)** При извършване на услуги по управление на портфейл и предоставяне на инвестиционни съвети Инвестиционният посредник изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент, информация за неговите знания и опит относно услугите по чл. 6, ал. 2, т. 4 и 5 от ЗПФИ, финансовото му състояние, способността му да понася загуби и инвестиционните му цели, включително допустимото за него ниво на риск. Инвестиционният посредник няма право да извършва услугите по управление на портфейл и предоставяне на инвестиционни съвети за клиент, който не е предоставил информацията по изречение първо.

(2) Въз основа на информацията по ал. 1 Инвестиционният посредник извършва оценка за уместност, включително доколко финансовите инструменти, предмет на инвестиционен съвет съответстват на допустимото за клиента ниво на риск и способността му да понася загуби. При предоставяне на услугите по ал. 1, Инвестиционният посредник се ръководи от получената по ал. 1 информация.

(3) При предоставяне на инвестиционни услуги, различни от посочените в ал. 1, Инвестиционният посредник изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент, информация за неговите знания и опит във връзка с инвестиционните услуги, свързани с конкретния вид продукт или услуга, които

се предлагат или търсят, така, че ИП да може да прецени дали инвестиционната услуга или продукт са целесъобразни (подходящи) за клиента. Клиентът се задължава да предостави информацията по изречение първо.

**(4)** Ако, въз основа на получената по ал. 3 информация, Инвестиционният посредник прецени, че продуктът или предлаганата инвестиционна услуга няма да са подходящи, той предупреждава за това писмено клиента, съответно потенциалния клиент. Предупреждението може да се извърши в стандартизиран формат.

**(5)** В случай че клиентът, съответно потенциалният клиент, не предостави информацията по ал. 3 или предоставя недостатъчна информация относно своите знания и опит, Инвестиционният посредник е длъжен писмено да предупреди клиента, съответно потенциалния клиент, че не може да прецени дали конкретната инвестиционна услуга или продукт са подходящи за него. Предупреждението може да бъде извършено в стандартизиран формат.

**(6)** Инвестиционният посредник, когато предоставя инвестиционни услуги по приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти и/или изпълнение на нареждания за сметка на клиенти, може да предоставя такива услуги на клиента, без той да предостави информацията по ал. 3 или без да извършва оценка за целесъобразност, ако са налице едновременно следните условия:

1. предмет на услугите са следните финансови инструменти:

- а) акции, допуснати до търговия на регулиран пазар или на еквивалентен пазар на трета държава, или в МСТ, когато това са акции на дружества, с изключение на дялове на предприятия, които не са предприятия за колективно инвестиране и акциите, които включват деривативен инструмент;
- б) облигации или други дългови ценни книжа, допуснати до търговия на регулиран пазар или на еквивалентен пазар на трета държава или в МСТ, с изключение на тези облигации или други дългови ценни книжа, които включват деривативен инструмент или имат структура, поради която за клиента е по-трудно да разбере свързания риск;
- в) инструменти на паричния пазар с изключение на тези, които включват деривативен инструмент или имат структура, поради която за клиента е по-трудно да разбере свързания риск;
- г) акции или дялове на колективни инвестиционни схеми, с изключение на структурираните предприятия за колективно инвестиране по член 3б, параграф 1, втора алинея от Регламент (ЕС) № 583/2010;
- д) структурирани депозити, с изключение на тези със структура, поради която за клиента е по-трудно да разбере риска за възвращаемостта или разходите от предсрочно излизане от инвестицията;
- е) други несложни финансови инструменти, подобни на тези по б. „а“ - „д“ съгласно чл. 57 от Регламент (ЕС) № 2017/565.

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

3. клиентът или потенциалният клиент е писмено уведомен, че Инвестиционният посредник няма да направи оценка за целесъобразност, като уведомлението може да бъде в стандартизиран формат;

4. Инвестиционният посредник спазва изискванията по ЗПФИ за третиране на конфликт на интереси.

**Чл. 20. (1)** Инвестиционният посредник определя до каква степен следва да бъде събирана информация от клиентите, в контекста на всички елементи на инвестиционните съвети или услугите за управление на портфейл, които се предвижда да бъдат предоставяни на тези клиенти. Инвестиционният посредник получава от клиентите или потенциалните си клиенти такава

информация, каквато му е необходима, за да разбере основните факти за клиента и да разполага с разумна основа за убеденост, вземайки предвид естеството и обхвата на предоставяната услуга, че конкретната сделка, която ще бъде препоръчана или сключена в хода на предоставяне на услуга за управление на портфейл, отговаря на следните критерии:

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

**(2)** Когато предоставя инвестиционна услуга по ал. 1 на професионален клиент, Инвестиционният посредник може да предположи и 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 ал. 1, б. „в“.

**(3)** Когато предоставя инвестиционна консултация на професионален клиент съгласно раздел I от приложението към ЗПФИ, Инвестиционният посредник може да приеме за целите на ал. 1, б. „б“, че този клиент има финансовата възможност да понесе всички свързани инвестиционни рискове, съизмерими с неговите инвестиционни цели.

**(4)** Информацията относно финансовото положение на клиента или на потенциалния клиент съдържа, когато е приложимо, информация за източника и размера на неговия редовен доход, неговите активи, включително ликвидни активи, инвестиции и недвижима собственост, както и неговите редовни финансови задължения.

**(5)** Информацията относно инвестиционните цели на клиент или потенциален клиент съдържа, когато е приложимо, информация относно продължителността от време, през което клиентът желае да държи инвестицията, неговите предпочитания по отношение на поемането на риск, неговия рисков профил и целите на инвестицията.

**(6)** Когато при предоставяне на инвестиционен съвет или управление на портфейл Инвестиционният посредник не е събрал изискуемата информация по ал. 1, той няма право да препоръчва инвестиционни услуги или финансови инструменти на клиента или потенциалния клиент.

**(7)** Когато предоставя инвестиционни съвети или управление на портфейл, Инвестиционният посредник не препоръчва или взема решение да търгува, в случаите когато никоя от услугите или никой от инструментите не са подходящи за клиента.

**(8)** Когато Инвестиционният посредник предоставя инвестиционни съвети или услуги за управление на портфейл, включващи замяна на инвестиции чрез продаване на инструмент и закупуване на друг или чрез упражняване на право на промяна, по отношение на съществуващ инструмент, той събира необходимата информация относно съществуващите инвестиции на клиента и препоръчаните нови инвестиции, и извършва анализ на разходите и ползите от замяната, за да може да докаже, че ползите от замяната са по-големи от разходите.

**(9)** Когато Инвестиционният посредник предоставя инвестиционен съвет, той представя на непрофесионалния клиент доклад, който включва общо описание на съвета и обосновка, защо дадената препоръка е подходяща за непрофесионалния клиент, включително как тя отговаря на целите и индивидуалните обстоятелства, с оглед на изисквания срок на инвестицията, знанията и опита на клиента, отношението на клиента към риска и способността на клиента да понесе загуба.

**(10)** Инвестиционният посредник подчертава пред клиентите и включва в доклада за уместност информация, за това дали препоръчаните услуги или инструменти могат да наложат непрофесионалният клиент да иска периодичен преглед на своите условия.

**(11)** Когато Инвестиционният посредник предоставя услуга, включваща периодични оценки и доклади за уместност, докладите след установяването на първоначалната услуга могат да обхващат само промените на съответните услуги или инструменти и/или на обстоятелствата на клиента, без да е задължително повтарянето на всички подробности в първия доклад.

**(12)** Ако Инвестиционният посредник извършва периодична оценка за уместност, поне веднъж годишно той е длъжен да извършва преглед на уместността на дадените препоръки, с цел да усъвършенства услугата, предоставяна на клиента. Честотата на тази оценка се увеличава в зависимост от рисковия профил на клиента и вида на препоръчваните финансови инструменти.

**(13)** Когато пристъпва към оценката за уместност, Инвестиционният посредник уведомява клиентите или потенциалните клиенти, кратко и ясно, че причината за оценяването на уместността е посредникът да може да действа в най-добрия интерес на клиента.

**(14)** Когато клиентът е юридическо лице или група от две или повече физически лица или когато едно или повече физически лица се представляват от друго физическо лице, Инвестиционният посредник установява и прилага политика по отношение на това кой подлежи на оценка за уместност и как тази оценка ще бъде извършена на практика, включително от кого следва да събира информацията относно знанията и опита, финансовото състояние и инвестиционните цели.

**(15)** При извършване на оценка за уместност се оценяват финансовото състояние и инвестиционните цели на крайните клиенти (физическо/ юридическо лице), не на техни представители/ пълномощници, а се вземат предвид знанията и опитът на лицата, които са оправомощени да извършват сделки от името на крайния клиент (юридическо лице или физическо лице, в случай че то се представлява от друго физическо лице).

**Чл. 21. (1)** Когато Инвестиционният посредник предоставя инвестиционна услуга, различна от инвестиционен съвет и управление на портфейл, той изисква от клиента, съответно потенциалния клиент, информация за неговите знания и опит, във връзка с инвестиционните услуги, свързани с конкретния вид продукт или услуга, които се предлагат или търсят, така че да може да прецени дали инвестиционната услуга или продукт са подходящи (целесъобразни) за клиента. Инвестиционният посредник извършва оценка за целесъобразност.

**(2)** Инвестиционният посредник има право да предположи, че професионален клиент разполага с нужния опит и знание, за да може да разбере присъщите рискове, свързани с тези конкретни инвестиционни услуги или сделки или видовете сделки и продукти, за които клиентът е класифициран като професионален клиент.

**Чл. 22. (1)** Информацията относно знанията и опита на клиента или потенциалния клиент в инвестиционната област съдържа следното до степен, съответстваща на естеството на клиента, естеството и обхвата на предоставяната услуга и вида на предвиждания продукт или сделка, включително тяхната сложност и свързаните рискове:

- а) видове услуги, сделки и финансови инструменти, с които клиентът е запознат;
- б) естество, обем и честота на сделките на клиента с финансови инструменти и период, през който те са сключвани;
- в) образователно равнище и професия или значима предишна професия на клиента или на потенциалния клиент.

**(2)** Инвестиционният посредник изисква такава част от информацията по ал. 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. Инвестиционният посредник може да изисква от клиента и допълнителна информация освен посочената в ал. 1, с оглед изготвянето на най-точна оценка за подходяща услуга и в съответствие с принципа на действие в най-добър интерес на клиента при предоставяне на инвестиционни услуги.

(3) Инвестиционният посредник не може да поощрява или насърчава клиентите си или потенциалните клиенти да не предоставят изискуемата информация за целите на извършването на оценка за уместност и/или целесъобразност.

(4) Инвестиционният посредник е длъжен да се ръководи и има право да се позовава на информацията, предоставена му от неговите клиенти или потенциални клиенти, освен ако е запознат или би следвало да бъде запознат с това, че информацията е явно неактуална, неточна или непълна.

(5) Инвестиционният посредник взема мерки, за да гарантира, че събраната информация за клиенти или потенциални клиенти е надеждна. Това включва неизчерпателно следното:

- а) създаване на увереност, че клиентите съзнават важността от това да предоставят точна и актуална информация;
- б) създаване на увереност, че всички инструменти, например инструменти за профилиране във връзка с оценката на риска или инструменти за оценка на знанията и опита на клиента, използвани при оценката за уместност, са пригодни за целта и са подходящо разработени за прилагане към техните клиенти, като всички ограничения са установени и активно ограничавани при извършването на оценката за уместност;
- в) създаване на увереност, че използваните в този процес въпроси могат да бъдат разбрани от клиентите, осигуряват вярна представа за целите и потребностите им и чрез тях се събира информацията, необходима за извършване на оценката за уместност; и
- г) предприемане на стъпки при необходимост за установяване на последователността на информацията за клиента, например чрез разглеждане на това дали има очевидни неточности в информацията, предоставена от клиентите.

(6) Инвестиционният посредник поддържа регистри на извършените оценки за целесъобразност, които включват следното:

- а) резултата от оценката за целесъобразност;
- б) всяко предупреждение, отправено до клиента, когато инвестиционната услуга или покупката на продукт е оценена като потенциално нецелесъобразна за клиента, дали клиентът е поискал да се пристъпи към сделката независимо от предупреждението и, когато е приложимо, дали Инвестиционният посредник е приел искането на клиента за пристъпване към сделката;
- в) всяко предупреждение, отправено до клиента, когато клиентът не е предоставил достатъчно информация, за да може инвестиционният посредник да извърши оценката за целесъобразност, дали клиентът е поискал да се пристъпи към сделката независимо от това предупреждение и, когато е приложимо, дали Инвестиционният посредник е приел искането на клиента за пристъпване към сделката.

## **VIII. ДОГОВОРНО НАЧАЛО ПРИ ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ, ДОПЪЛНИТЕЛНИ И/ИЛИ РЕГИСТРАЦИОННИ УСЛУГИ ЗА СМЕТКА НА КЛИЕНТИ**

**Чл. 23. (1)** Инвестиционният посредник предоставя инвестиционни, допълнителни и/или регистрационни услуги за сметка на клиент въз основа на писмен договор с него.

(2) Клиентът, съответно неговият представител, подписва договора по ал. 1 в присъствието на специално оправомощен служител на Банката или брокер, след като бъде проверена самоличността на клиента или представителя му (освен ако договорът не е сключен неприсъствено).

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



(4) Копието от документа за самоличност на клиента, съответно на неговия представител, се заверява от него и от лицето, което сключва договора за Инвестиционния посредник и остава в архива на ИП. В случаите по ал. 2 заверката се извършва с полагане на надпис „вярно с оригинала“, дата и подпис на лицето, което извършва заверката.

**Чл. 24. (1)** Сключване на договора по чл. 23, ал. 1 чрез пълномощник е допустимо, само ако се представи пред Инвестиционния посредник нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни и разпоредителни действия с финансови инструменти и 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.

(2) Инвестиционният посредник задържа за своя архив оригиналното пълномощно по ал. 1, съответно нотариално заверен препис от него. Ако пълномощното е с многократно действие, Инвестиционният посредник задържа копие от него, заверено от пълномощника и от лице от отдела за нормативно съответствие на ИП.

**Чл. 25. (1)** Инвестиционният посредник сключва договора по чл. 23, ал. 1 и приема документите във връзка с нареждания за сделки с финансови инструменти само във вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор адрес на управление или финансов център. Доколкото ЗПФИ, актовете по прилагането му и пряко приложимите Регламенти на ЕК не предвиждат нещо различно, приложение в договорните отношения между клиент и Инвестиционен посредник намира и Законът за електронния документ и електронните удостоверителни услуги (ЗЕДЕУУ). Всеки документ, който ЗПФИ и Регламент (ЕС) № 2017/565 изискват да бъде съставен в писмена форма, може да бъде съставен като електронен документ, при условие че е подписан с квалифициран електронен подпис, приравнен на саморъчен, съгласно ЗЕДЕУУ и е осигурено съответното спазване на другите изисквания на цитираното законодателство.

(2) Помещенията на адресите по ал. 1 трябва да разполагат с необходимото техническо оборудване и програмно осигуряване, позволяващо сключване на договор и приемането на нареждания, включително на нарежданията, подавани чрез дистанционен способ за комуникация, спазването на поредността на постъпване на нарежданията при предаването им за изпълнение и съхраняване на информацията.

(3) Инвестиционният посредник поставя на входа на всеки от финансовите си центрове по ал. 1 информация за наименованието и седалището си, работното време, името и фамилията на лицето, отговорно за съответния финансов център, и на лицето, сключващо договори и приемащо нареждания за сделки с финансови инструменти.

**Чл. 26.** Инвестиционният посредник не може да сключи договора по чл. 23, ал. 1, ако клиентът или негов представител не е представил и не е подписал всички необходими документи, представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представляване. ИП не може да сключи договор по чл. 23, ал. 1 и ако клиентът е представляван от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти.

**Чл. 27.** Инвестиционният посредник сключва договори по чл. 23, ал. 1 и приема нареждания на клиенти само чрез физически лица, които работят по договор за него и са:

1. брокери, или
2. лица, които отговарят на изискванията по чл. 3, т. 1 - 7 от Наредба № 7 от 2003 г. за изискванията, на които трябва да отговарят физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с финансови инструменти и инвестиционни консултации относно финансови инструменти, както и реда за придобиване и отнемане на правото да упражняват такава дейност и са вписани в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор, или
3. изпълнителни директори на Банката.

## **IX. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИ НАРЕЖДАНИЯ**

**Чл. 28. (1)** Инвестиционният посредник изпълнява клиентските нареждания за сделки с финансови инструменти съобразно *Политиката за изпълнение на нареждания за сделки с финансови инструменти на Интернешънъл Асет Банк АД в качеството ѝ на инвестиционен посредник (Политиката)*.

**(2)** Клиентът има право да получи от ИП *Политиката* по ал. 1 на траен носител, в т.ч. на интернет страница [www.iabank.bg](http://www.iabank.bg) преди сключване на договор за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги.

**(3)** С подписването на договор за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги клиентът декларира, че е запознат, получил е на траен носител преди подписване на договора и приема *Политиката за изпълнение на клиентски нареждания за сделки с финансови инструменти на Интернешънъл Асет Банк АД в качеството ѝ на инвестиционен посредник*.

**(4)** При изпълнение на договора по чл. 23, ал. 1 и в съответствие със счетоводното законодателство Инвестиционният посредник води аналитични сметки за финансови инструменти и за парични средства на клиента.

**(5)** Инвестиционният посредник извършва плащания по повод сделки с финансови инструменти само по безкасов начин, като задължава / заверява посочената в конкретното нареждане клиентска сметка на купувача / продавача на финансовите инструменти. Редът, начинът и сроковете за изплащане на паричните средства, намиращи се в клиентската сметка, се определят в съответния договор между клиента и Банката, сключен по повод откриването ѝ.

**(6)** Когато по време на действие на договора, сключен по реда на чл. 23, ал.1 клиентът депозира в Банката нареждане за прехвърляне на съхранявани в негова подсметка към сметката на Банката в съответната депозитарна институция финансови инструменти, и нареждането по съдържание и форма не противоречи на действащите нормативни актове, а за финансовите инструменти, предмет на прехвърлянето, не са налице правни и фактически пречки за прехвърлянето им, Банката незабавно изпълнява нареждането, като предава инструкцията за трансфер на финансовите инструменти на съответната депозитарна институция.

## **X. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА СТРАНИТЕ ПО ДОГОВОРА ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ УСЛУГИ**

**Чл. 29.** Клиентът има следните права и задължения:

1. право да изиска и получи точно изпълнение на договорните задължения от Инвестиционния посредник, съобразно *Политиката за изпълнение на нареждания за сделки с финансови инструменти на Интернешънъл Асет Банк АД в качеството ѝ на инвестиционен посредник*;
2. право да получи от Инвестиционния посредник цялата изискуема информация по настоящите Общи условия и действащото законодателство;
3. право да получи съответните отчети и уведомления за извършените за негова сметка услуги;
4. право да получи закупените от негово име и за негова сметка финансови инструменти, както и плащанията в резултат на осъществени продажби;
5. право да подава и оттегля нареждания за сделките с финансови инструменти до ИП по начини, установени в Политиката за изпълнение на нареждания;
6. право да прекрати договора без предизвестие при несъгласие с промени в Общите условия и/или Тарифата на Инвестиционния посредник;
7. право да бъде категоризиран и третиран съобразно изискванията на ЗПФИ, като непрофесионален, професионален клиент или приемлива насрещна страна, да бъде уведомен за вида категоризация и последиците от нея, както и да иска промяна на категоризацията си;

8. право да получи копие от записите на телефонните разговори и електронните съобщения от/до Инвестиционния посредник при поискване за срок от пет години след провеждането им;
9. задължение да предостави документи за собственост върху финансовите инструменти, които подлежат на проверка в съответните електронни регистри;
10. задължение да дава точни, ясни и изчерпателни нареждания, свързани с изпълнението на договорните отношения;
11. задължение да предостави на Инвестиционния посредник, едновременно с подаване на нареждане, необходимите парични средства за изпълнението му, освен ако клиентът удостовери, че ще изпълни задължението си за плащане, както и в други случаи, предвидени в действащото законодателство;
12. задължение да плати дължимите комисиони, такси или други разходи по повод предоставена инвестиционна и/или допълнителна услуга;
13. задължение да изпълнява добросъвестно поетите други задължения, предвидени в настоящите Общи условия или уговорени в договора, сключен между ИП и клиента.
14. задължение да предоставя на Инвестиционния посредник актуална информация, която е нормативно изискуема, в 7-дневен срок от настъпване на промяната, включително в обстоятелствата по идентификацията му, като в посочения срок представи съответните удостоверителни документи;
15. други права и задължения, предвидени в настоящите Общи условия или уговорени в договора, сключен между Инвестиционния посредник и клиента.

**Чл. 30. (1)** Инвестиционният посредник има следните права и задължения:

1. право да получи своевременно изискуемата по ЗПФИ, актовете по прилагането му, пряко приложими Регламенти на ЕК и настоящите Общи условия пълна и точна информация, както и актуализация на информацията при промяна в обстоятелствата;
2. право да получи от клиента договореното възнаграждение и възстановяване на всички разходи, направени във връзка с предоставянето на услугата, при договорените условия и срокове;
3. право да извърши запис на телефонните разговори и електронната комуникация между Инвестиционния посредник и клиента. За това право и задължение на Инвестиционния посредник, клиентът се счита изрично писмено уведомен и приема извършването на запис на всякакъв вид кореспонденция - имейл, телефонен разговор, скайп комуникация и други;
4. право да получи обезщетение, обезпечение или неустойка съобразно уговореното в договора между страните;
5. правомощие да обработва и съхранява личните данни на клиента;
6. право да договаря сам със себе си или с друго лице, което също представлява, само ако клиентът е дал съгласие за това в съответния договор или е получено допълнително от него в писмена форма. В случаите, когато предмет на нареждането са финансови инструменти, за които има обявена пазарна или борсова цена, и ако посредникът може да ги продаде или купи от/за собствен портфейл на обявена от клиента в нареждането цена, Инвестиционният посредник има право да заяви на клиента, че той лично му продава или купува от него финансовите инструменти, предмет на нареждането, по заявената в него цена;
7. задължение да предостави на клиента изискуемата информация по ЗПФИ, актовете по прилагането му, Регламент (ЕС) № 2017/565 и настоящите Общи условия;
8. задължение да изпълнява клиентските нареждания за сделки с финансови инструменти съобразно своята Политика за изпълнение на нареждания за сделки с финансови инструменти и когато нарежданията отговарят на изискванията на ЗПФИ, ЗПМПЗФИ и

другите приложими нормативни актове;

9. задължение да даде разяснения по Политиката за третиране на конфликти на интереси, като информацията се предоставя при поискване от клиента на траен носител или на интернет страницата на Инвестиционния посредник, когато това не представлява предоставяне на траен носител, при спазване на изискванията по Регламент (ЕС) № 2017/565;
10. задължение да публикува на интернет страницата си ([www.iabank.bg](http://www.iabank.bg)) всяко изменение и допълнение в настоящите Общи условия и/или Тарифата на посредника в едномесечен срок преди влизането им в сила;
11. други права и задължения, предвидени в настоящите Общи условия или уговорени в договора, сключен между Инвестиционния посредник и клиента.

**(2)** При осъществяване на дейността си Инвестиционният посредник е длъжен да пази търговската тайна на клиента, както и неговия търговски престиж.

**(3)** Членовете на управителните и контролните органи на Инвестиционния посредник и лицата, работещи по договор за него, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките, съхраняващи финансови инструменти и парични средства на клиенти на Инвестиционния посредник, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните си задължения.

**(4)** Всички лица по ал. 3 при встъпване в длъжност или започване на дейност за Инвестиционния посредник подписват декларация за опазване на тайната по ал. 3.

**(5)** Разпоредбата на ал. 3 се прилага и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена.

**(6)** Освен на КФН, на заместник-председателя и на оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН, както и на регулирания пазар, на който е член - за целите на контролната им дейност и в рамките на заповедта за проверка, Инвестиционният посредник може да дава сведения по ал. 3 само:

1. със съгласието на своя клиент;
2. по реда на дял втори, глава шестнадесета, раздел Ша от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс;
3. по решение на съда, издадено при условията и по реда на ЗПФИ.

## **XI. СЪХРАНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ПАРИЧНИ СРЕДСТВА**

**Чл. 31.** Безналичните финансови инструменти на клиенти се съхраняват, както следва:

1. В клиентски подсметки, открити към сметката на ИП в съответната депозитарна институция по смисъла на §1, т. 79 от ДР на ЗПФИ;
2. В подсметки на клиента или посредника, открити към сметката на трето лице в съответната депозитарна институция, в случай че естеството на финансовите инструменти или на инвестиционните услуги, предоставяни във връзка с тези инструменти, изисква съхраняването им при трето лице, респективно при писмено нареждане на клиента същите да бъдат съхранявани при трето лице, при спазване на изискванията на ЗПФИ, Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 и вътрешните правила на Инвестиционния посредник за водене на отчетност;
3. Държавните ценни книжа (ДЦК), емитирани за вътрешния пазар, се съхраняват при условията и по реда на Закона за държавния дълг и актовете за прилагането му.

**Чл. 32.** Паричните средства може да се съхраняват само в институция по чл. 93 от ЗПФИ и съобразно настоящите Общи условия.

**Чл. 33.** Инвестиционният посредник като кредитна институция съхранява при себе си паричните средства на клиентите по техни индивидуални сметки.

**Чл. 34. (1)** Инвестиционният посредник може да депозира паричните средства на своите клиенти в лицата по чл. 32, с които се явява свързано лице, само ако клиентите са дали писмено съгласие за това. С приемането на настоящите Общи условия клиентът дава изричното си съгласие по предходното изречение.

**(2)** Инвестиционният посредник, когато депозира паричните средства на свой клиент в лице по чл. 93, т. 2 – 4 от ЗПФИ, е длъжен да полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на това лице и депозирането на паричните средства на клиента в нея, както и периодично, но най-малко веднъж годишно, преразглежда със същата грижа избора на тази институция или колективна инвестиционна схема и условията, при които тя държи паричните средства на клиента.

**(3)** Когато Инвестиционният посредник не депозира парични средства на клиент в централна банка, той полага всички надлежни умения, грижа и старания при избора, назначаването и периодичния преглед на кредитната институция или фонда на паричния пазар, в която / който са депозирани паричните средства, и договореностите за държане на тези парични средства, като също така разглеждат необходимостта от диверсификация на тези парични средства като част от своята надлежна проверка. Инвестиционният посредник взема предвид опита и пазарната репутация на тези институции или фондове на паричния пазар, с оглед гарантиране на защитата на правата на клиентите, както и всички законови и регулаторни изисквания или пазарни практики, свързани с държането на парични средства на клиент, които биха могли да се отразят неблагоприятно на правата на клиентите.

**(4)** Когато Инвестиционният посредник депозира паричните средства на клиентите при кредитна институция или фонд на паричния пазар, които са в една и съща група с инвестиционния посредник, Инвестиционният посредник ограничава паричните средства, които депозират при всеки такъв субект от групата или комбинация от такива субекти от групата, така че размерът на средствата да не надвишава 20% от всички такива парични средства. Инвестиционният посредник не е длъжен да спазва това ограничение, когато може да докаже, че предвид естеството, мащаба и сложността на дейността му, както и безопасността, предлагана от третите страни, разгледани в предходната алинея, включително във всеки случай предвид малкия размер на паричните средства на клиента, които Инвестиционният посредник държи, изискването по предното изречение не е пропорционално. Инвестиционният посредник извършва периодичен преглед на оценката, направена в съответствие с настоящата алинея, и съобщава първоначалните и прегледаните си оценки на КФН.

**Чл. 35.** При сключване на договор с клиент с предмет безналични финансови инструменти, Инвестиционният посредник открива сметка на името на клиента при условията на чл. 31.

**Чл. 36.** Инвестиционният посредник, когато държи клиентски финансови инструменти и парични средства, предприема мерки за защита на правата на собственост на клиентите върху тези активи. Инвестиционният посредник е длъжен да отдели:

- един от друг портфейлите от финансови инструменти и/или пари на клиентите си;
- един от друг своя портфейл от финансови инструменти и/или пари от тези на клиентите си.

**Чл. 37.** Инвестиционният посредник не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти, както и с ценни книжа, които са базови спрямо депозитарни разписки. Не се допуска принудително изпълнение върху финансовите инструменти и/или паричните средства на клиенти за задължения на Инвестиционния посредник.

**Чл. 38.** В своята дейност по предоставяне на инвестиционни услуги Инвестиционният посредник не допуска:

- използване на финансови инструменти и/или парични средства на един клиент за сметка на друг клиент на Инвестиционния посредник;
- използване на финансови инструменти и/или парични средства на клиенти в полза на Инвестиционния посредник;
- използване на парични средства на Инвестиционния посредник за изпълнение на задължения на клиенти;
- кредитиране на клиенти за закупуване на финансови инструменти, освен в случаите, предвидени в действащото законодателство.

**Чл. 39. (1)** Когато Инвестиционният посредник открие сметка за финансови инструменти на свой клиент при трето лице, той трябва да полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на това лице и възлагането на същото да съхранява финансовите инструменти на клиента, както и периодично, най-малко веднъж годишно, да преразглежда със същата грижа избора на това лице и условията, при които то съхранява финансовите инструменти на клиента.

**(2)** Инвестиционният посредник не може да депозира финансови инструменти, държани от името на клиенти, при трето лице в трета държава, която не регулира държането и съхранението на финансови инструменти за сметка на друго лице, освен ако не е изпълнено едно от следните условия:

- а) естеството на финансовите инструменти или на инвестиционните услуги, свързани с тези инструменти, изисква те да бъдат депозирани при трето лице в съответната трета държава;
- б) когато финансовите инструменти се държат от името на професионален клиент и този клиент изиска в писмен вид от Инвестиционния посредник да ги депозира при трето лице в посочената трета държава.

**(3)** Изискванията по ал.1 и ал.2 се прилагат също и когато третото лице е делегирало някои от функциите си, свързани с държането и съхраняването на финансови инструменти на друго трето лице.

**Чл. 40. (1)** Инвестиционният посредник взема подходящи мерки, за да предотврати непозволена употреба на финансовите инструменти на клиентите за своя собствена сметка или за сметка на друго лице, като например:

- а) сключване на споразумения с клиенти относно мерки, които да бъдат предприети от посредника, в случай че клиентът не разполага с достатъчно средства в сметката си на датата на сетълмента, като например вземане в заем на съответните ценни книжа от името на клиента или закриване на позицията;
- б) внимателно наблюдение от страна на Инвестиционния посредник на прогнозираната му способност да изпълни задълженията си на датата на сетълмента и въвеждането на корективни мерки, ако това не може да бъде направено;
- в) внимателно наблюдение и своевременно изискване на непредоставените финансови инструменти, задълженията по които не са погасени в деня на сетълмента и след това.

**(2)** Инвестиционният посредник не може да сключва с непрофесионални клиенти договори за финансови обезпечения с прехвърляне на собствеността върху обезпечението с цел обезпечаване на настоящи, бъдещи, определени, условни или очаквани задължения на клиента

**(3)** Инвестиционният посредник има право да сключи договор за финансово обезпечение с прехвърляне на собствеността върху обезпечението с професионален клиент в случаите на задължения на клиента към посредника, когато предмет на обезпечението са клиентските активи.

**(4)** Инвестиционният посредник извършва внимателен преглед и следва да може да докаже, че е извършил такъв на използването на договори, сключени по реда на ал.3. Прегледът се извършва в контекста на отношенията между страните и задължението на клиента към посредника и клиентските активи, превърнати от посредника в предмет на договори за обезпечение с

прехвърляне на собствеността върху обезпечението. Когато разглежда и документираща целесъобразността на тези договори, Инвестиционният посредник взема предвид всички посочени по-долу фактори:

- а) дали съществува само много слаба връзка между задължението на клиента към посредника и използването на договори за обезпечение с прехвърляне на права, включително дали вероятността за задължение на клиентите към посредника е ниска или незначителна;
- б) дали размерът на паричните средства или финансовите инструменти на клиента, предмет на договори за обезпечение с прехвърляне на права, надвишава значително задължението на клиента или е дори неограничен, ако клиентът изобщо има задължение към посредника;
- в) дали финансовите инструменти или паричните средства на всички клиенти са станали предмет на договори за обезпечение с прехвърляне на права, без да се взема под внимание какво задължение има всеки клиент към посредника.

**Чл. 41.** За други въпроси, свързани със съхраняване на клиентските финансови инструменти и парични средства, неуредени в настоящите Общи условия, се прилага уговореното в договора между страните и в *Правилата на инвестиционния посредник за водене на отчетност, съхраняване на информация и съхраняване на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти на Интернешънъл Асет Банк АД в качеството ѝ на инвестиционен посредник.*

## **XII. ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ**

**Чл. 42.** Конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги от Инвестиционния посредник и може да накърни интереса на клиента.

**Чл. 43. (1)** При извършване на инвестиционни услуги и дейности Инвестиционният посредник предприема необходимите мерки за предотвратяване, установяване и управление на потенциални конфликти на интереси между:

1. Инвестиционния посредник, включително лицата, които са членове на управителните или контролните му органи, лицата, които работят по договор за него, обвързаните агенти или всяко лице, пряко или косвено свързано с ИП чрез отношение на контрол, от една страна, и клиентите му, от друга страна,
2. отделните му клиенти.

**(2)** Инвестиционният посредник предприема действията по ал. 1 и в случаите, когато конфликт на интереси може да възникне в резултат от получаване на възнаграждение от Инвестиционния посредник, от предоставяне на стимули от трети лица или от други механизми за стимулиране.

**Чл. 44. (1)** Ако въпреки прилагането на правилата за вътрешна организация на Инвестиционния посредник и политиката за третиране на конфликти на интереси продължава да съществува риск за интересите на клиента, Интернешънъл Асет Банк АД не извършва дейност за сметка на клиент, ако не го е информирал за общото естество и/или източници на потенциалните конфликти на интереси и взетите мерки за ограничаване на риска за интересите на клиента.

**(2)** За целите на ал. 1 Инвестиционният посредник предоставя достатъчно подробна информация на траен носител на всеки отделен клиент, за да му осигури възможност да вземе информирано решение за услугата, по отношение на която е възникнал конфликтът на интереси.

**Чл. 45. (1)** Клиентът има право да получи от Инвестиционния посредник *Политиката за третиране на конфликти на интереси на Интернешънъл Асет Банк АД в качеството ѝ на инвестиционен посредник* на траен носител (в т.ч. на интернет страницата [www.iabank.bg](http://www.iabank.bg)) преди сключване на договор за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги.

**(2)** С подписването на договор за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги клиентът декларира, че е запознат, получил е на траен носител преди подписване на договора и приема *Политиката за третиране на конфликти на интереси на Интернешънъл Асет Банк АД в*

качеството ѝ на инвестиционен посредник.

### **ХІІІ. ТЕКУЩО И ПЕРИОДИЧНО ИНФОРМИРАНЕ НА КЛИЕНТИ**

**Чл. 46. (1)** В случаите, когато Инвестиционният посредник изпълни нареждане за сметка на клиент, което не е в изпълнение на договор за управление на портфейл, той:

- а) незабавно предоставя на клиента на траен носител основната информация относно изпълнението на това нареждане;
- б) изпраща на клиента съобщение на траен носител, потвърждаващо изпълнението на нареждането възможно най-рано, но не по-късно от първия работен ден след изпълнението, или когато Инвестиционният посредник е получил потвърждението от трета страна — не по-късно от първия работен ден след получаване на потвърждението от третата страна.

**(2)** Буква „б“ на предходната алинея не се прилага, когато потвърждението би съдържало същата информация, както и потвърждението, което се изпраща незабавно на клиента от друго лице.

**(3)** Букви „а“ и „б“ на ал. 1 не се прилагат, когато нарежданията, изпълнени от името на клиент, са свързани с облигации за финансиране на договори за ипотечен кредит със споменатите клиенти, като в този случай докладът за сделката се извършва едновременно със съобщаването на условията на ипотечния кредит, но не по-късно от един месец след изпълнение на нареждането.

**(4)** В случай на нареждания на клиенти, свързани с дялове или акции в предприятие за колективно инвестиране, които се изпълняват периодично, Интернешънъл Асет Банк АД предприема мярката, посочена в ал. 1, буква „б“, или предоставя на клиента поне веднъж на всеки шест месеца информацията, посочена в ал. 5, по отношение на тези сделки.

**(5)** Съобщението (потвърждението), посочено в ал. 1, буква „б“, включва тази част от следната информация, която е подходяща, и когато е приложимо в съответствие с регулаторните технически стандарти относно задълженията за докладване, приети в съответствие с член 26 от Регламент (ЕС) № 600/2014:

- а) идентификация на Инвестиционния посредник, който дава съобщението;
- б) име или друго обозначаване на клиента;
- в) ден за търговия;
- г) час на търгуване;
- д) вид на нареждането;
- е) идентификация на мястото за изпълнение на нареждането;
- ж) идентификация на инструмента;
- з) индикатор „купува“/“продава“;
- и) естество на нареждането, ако е различно от „купува“/“продава“;
- й) количество;
- к) единична цена - когато дадено нареждане се изпълнява на траншове, Инвестиционният посредник може да предостави на клиента информация относно цената на всеки транш или средна цена. Когато се предоставя средна цена, Инвестиционният посредник предоставя при поискване на клиента информация относно цената на всеки транш;
- л) съвкупна стойност;
- м) обща сума на начислените комисиони и разходи и при поискване от клиента — подробна разбивка, която включва, когато е приложимо, всяко наложено увеличение или намаление, ако сделката е изпълнена от Инвестиционния посредник при търгуване за собствена сметка и ИП дължи най-добро изпълнение на клиента;
- н) полученият обменен курс, ако сделката включва обмен на валута;
- о) отговорности на клиента във връзка със сетълмента на сделката, включително срок за плащане или доставка, както и подходящи подробности за сметката, когато тези подробности и отговорности не са били съобщени преди това на клиента;



п) когато контрагентът на клиента е бил самият Инвестиционен посредник или което и да е лице от групата на ИП, или друг негов клиент — посочването на този факт, освен ако нареждането не е било изпълнено чрез система за търговия, която улеснява анонимното търгуване.

(6) Инвестиционният посредник може да предостави на клиента информацията по ал. 5, като използва стандартни кодове, като същевременно той предоставя на клиента и обяснение на използваните кодове.

(7) Инвестиционният посредник предоставя на клиента при поискване информация за статуса на нареждането и за неговото изпълнение.

(8) В случай на приемане на нареждания от клиент чрез електронна система за търговия съобщението (потвърждението) по ал. 5, съответно цялата необходима информацията, се предоставят на клиента чрез електронната система.

**Чл. 47. (1)** Инвестиционният посредник, когато предоставя на клиенти услуга за управление на портфейл, предоставя на всеки такъв клиент периодична справка на траен носител за дейностите по управление на портфейла, извършвани от името на този клиент, освен ако такава справка не се предоставя от друго лице.

(2) Периодичната справка, изисквана по ал. 1, предоставя на клиента коректен и балансиран преглед на извършените дейности и на резултатите от портфейла през отчетния период и включва, когато е приложимо, следната информация:

- а) наименование на Инвестиционния посредник;
- б) наименование или друго обозначаване на сметката на клиента;
- в) описание на съдържанието и оценката на портфейла, включително подробности за всеки държан финансов инструмент, неговата пазарна или справедлива стойност, когато пазарната стойност не е налична, и салдо на паричните средства в началото и в края на отчетния период, както и резултатите от портфейла през отчетния период;
- г) общия размер на начислените такси и задължения през отчетния период, като се разбият по пера поне общите такси по управлението и общите разходи, свързани с изпълнението, и при необходимост съобщение, че при поискване ще се предостави по-подробна разбивка;
- д) сравнение на резултатите през периода, обхванат от справката, с целевия показател за ефективност на инвестицията (ако има такъв), договорен между Инвестиционния посредник и клиента;
- е) общия размер на дивидентите, лихвите и другите плащания, получени през отчетния период във връзка с портфейла на клиента;
- ж) информация относно други корпоративни действия, пораждащи права във връзка с финансовите инструменти, държани в портфейла;
- з) за всяка извършена сделка през периода — информацията по член 59, параграф 4, букви „в“—„л“ от Регламент (ЕС) № 2017/565, доколкото е приложимо, освен ако клиентът избере да получава информацията относно изпълнените сделки на индивидуална основа, като в този случай се прилага ал. 5 от настоящия член.

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

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

- б) в случаите, когато се прилага ал. 5, периодичната справка трябва да се предоставя поне веднъж на всеки 12 месеца;
- в) когато договърът между Инвестиционния посредник и клиента за управление на портфейл разрешава финансиран с дълг портфейл, периодичната справка трябва се предоставя поне веднъж месечно.

**(4)** Изключението, предвидено в буква „б“ на ал. 3, не се прилага в случай на сделки с финансови инструменти, обхванати от член 4, параграф 1, точка 44, буква в) от Директива 2014/65/ЕС или попадащи в някоя от точки 4—11 в раздел В от приложение I на посочената директива.

**(5)** Клиентът има право да избере да получава информацията относно изпълнените сделки на индивидуална основа. Интернешънъл Асет Банк АД незабавно предоставя на клиента при изпълнение на сделка основната информация относно тази сделка на траен носител. Инвестиционният посредник изпраща на клиента съобщение, потвърждаващо сделката и съдържащо информацията по член 46, ал. 5 от тези Общи условия не по-късно от първия работен ден след изпълнението или когато Инвестиционният посредник получава потвърдението от трета страна — не по-късно от първия работен ден след получаването на потвърдението от третата страна. Предходното изречение не се прилага, когато потвърдението би съдържало същата информация като потвърждение, което незабавно се изпраща до клиента от друго лице.

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

**Чл. 48. (1)** В случаите, когато Инвестиционен посредник извършва управление на портфейл за сметка на клиент той е длъжен да информира клиента, ако общата стойност на портфейла, оценена в началото на всеки отчетен период, се обезцени с 10 % и впоследствие с кратни на 10 % стойности, не по-късно от края на работния ден, в който този праг е преминал, или ако прагът е преминал в неработен ден — до края на следващия работен ден.

**(2)** В случаите, когато ИП държи сметка на непрофесионален клиент, включваща позиции във финансирани с дълг финансови инструменти или сделки с условни задължения, той е длъжен да информира клиента, когато първоначалната стойност на всеки инструмент се обезцени с 10 % и впоследствие с кратни на 10 % стойности. Докладването по настоящата алинея се извършва за всеки отделен инструмент, освен ако с клиента е договорено друго, и до края на работния ден, в който този праг е преминал, или ако прагът е преминал в неработен ден — до края на следващия работен ден.

**Чл. 49.** Инвестиционният посредник 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 сделки с финансови инструменти за негова сметка, включително при управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти и/или пари.

**Чл. 50. (1)** Инвестиционният посредник, когато държи пари или финансови инструменти на клиент, му предоставя веднъж на тримесечие справка на траен носител за тези финансови инструменти или пари, освен ако такава справка е предоставена в друга периодична справка. При поискване от клиента Инвестиционният посредник предоставя тази справка по-често срещу възнаграждение, определено на търговска основа.

**(2)** Справката по ал. 1 съдържа следната информация:

- а) подробности за всички финансови инструменти или средства, държани от Инвестиционния посредник за клиента в края на периода, обхванат от справката;
- б) степента, в която всеки финансов инструмент или средства на клиента са били предмет на сделки за финансиране с ценни книжа;
- в) размера на всяка полза, постигната за клиента в резултат на участие в сделки за финансиране с ценни книжа, както и основата, на която са постигнати тези ползи.

- г) изрично посочване на активите или средствата, които са предмет на правилата на ЗПФИ, Директива 2014/65/ЕС и мерките за нейното прилагане, и на тези, които не са, например които са предмет на договор за финансово обезпечение с прехвърляне на права;
- д) изрично посочване на активите, които са засегнати от определени особености по отношение на правата на собственост, например които подлежат на обезпечителен интерес;
- е) пазарната или оценената стойност, ако пазарната стойност не е налична, на финансовите инструменти, включени в справката, с изрично посочване на факта, че отсъствието на пазарна цена може да е показателно за липса на ликвидност. Оценената стойност се определя от Инвестиционния посредник въз основа на принципа на полагане на максимални усилия.

**(3)** В случаите, когато портфейлът на клиента съдържа постъпления от една или повече неуредени сделки, информацията по ал. 2, буква „а“ може да се основава или на датата на сключване на сделката, или на датата на сетълмента, при условие че една и съща основа се използва последователно за цялата такава информация в справката.

**(4)** Периодичната справка за активите на клиента по ал. 1 не се предоставя, когато Инвестиционният посредник предоставя на своите клиенти достъп до онлайн система, отговаряща на критериите за траен носител, ако актуални справки за финансовите инструменти или средствата на клиента са леснодостъпни от клиента и Инвестиционният посредник разполага с доказателства, че клиентът е осъществил достъп до тази справка поне веднъж през съответното тримесечие.

**(5)** В случаите, когато ИП държи финансови инструменти или парични средства на клиенти и извършва услуга за управление на портфейл за клиент, има право да включи справката за активите на клиента по ал. 1 в периодичната справка, която предоставят на този клиент по член 47, ал. 1 и 2 от настоящите Общи условия.

#### **XIV. ВЪЗЛАГАНЕ НА ДЕЙНОСТИ НА ВЪНШНИ ИЗПЪЛНИТЕЛИ**

**Чл. 51.** Клиентът се уведомява, че Инвестиционният посредник може да възложи изпълнението на критични и важни оперативни функции или на инвестиционни услуги и дейности на трето лице - външен изпълнител. Възлагането се осъществява въз основа на писмен договор между Инвестиционния посредник и третото лице-външен изпълнител, в който изчерпателно се посочват правата и задълженията на страните.

**Чл. 52.** Възлагането на критични и важни оперативни функции, както и на инвестиционни услуги и дейности се извършва по начин, който да не води до освобождаване на Инвестиционния посредник от задълженията му съгласно ЗПФИ и актовете по прилагането му или пряко приложими Регламенти на ЕК, уреждащи дейността му.

**Чл. 53.** Когато Инвестиционният посредник възлага изпълнението на критични и важни оперативни функции или на инвестиционни услуги и дейности на трето лице това се извършва при стриктно спазване на изискванията на ЗПФИ, актовете по прилагането му и изискванията на Регламент (ЕС) № 2017/565.

#### **XV. ДЕЙНОСТ КАТО РЕГИСТРАЦИОНЕН АГЕНТ**

**Чл. 54. (1)** Инвестиционният посредник извършва дейност на регистрационен агент, когато на основата на писмен договор с клиента подава в съответните депозитарни институции данни и документи за регистриране на:

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

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

(3) Лице, отговарящо за нормативното съответствие на Инвестиционния посредник проверява дали договорът по ал. 1 съответства на изискванията на ЗПФИ, на актовете по прилагането му и на вътрешните актове на ИП. В този случай, лицето, отговарящо за нормативното съответствие до края на работния ден документално удостоверява извършването на проверката.

(4) Копие от документа за самоличност на лицата, съответно на техните представители, заверени от тях и от лицето, което сключва договора за инвестиционния посредник по реда на настоящите Общи условия, а в случаите по ал. 1, т. 1 - декларация от страните по сделката, съответно от техните пълномощници, че не извършват и че не са извършвали по занятие сделки с финансови инструменти в едногодишен срок преди сключване на договора, остават в архива на инвестиционния посредник.

**Чл. 55.** Прехвърлителят и приобретателят на финансовите инструменти в случаите по чл. 54, ал. 1 могат да бъдат представявани пред Инвестиционния посредник, който извършва дейност на регистрационен агент, от лица, изрично упълномощени с нотариално заверено пълномощно при спазване изискванията на настоящите Общи условия.

**Чл. 56.** Инвестиционният посредник, когато извършва дейност на регистрационен агент, отказва да подпише договор с клиента и да приеме документи за извършване на регистрации, ако:

1. не са налице всички необходими данни и документи, представените документи съдържат очевидни нередовности или в данните има неточности и противоречия;
2. страна по сделката декларира, че притежава вътрешна информация за финансовите инструменти - предмет на сделката, ако те се търгуват на регулиран пазар, или за техния емитент;
3. налице е обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представяване;
4. страната по сделката, съответно нейният пълномощник, декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти в случаите по чл. 54, ал. 1, т. 1;
5. страната по сделката, съответно нейният пълномощник, декларира, че сделката представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

**Чл. 57. (1)** За дейността си по чл. 54 инвестиционният посредник събира такси и комисиони по определена от него тарифа. Тарифата на ИП се излага на видно и достъпно място в помещението, в което Инвестиционният посредник приема клиенти, включително на интернет страницата [www.iabank.bg](http://www.iabank.bg).

(2) По искане на продавача и при съгласие на купувача при покупко-продажба на безналични финансови инструменти по реда на чл. 54, ал. 1, т. 1 сумата, представляваща продажната цена по сделката, може да се депозира при Инвестиционния посредник - регистрационен агент, до регистрирането на сделката в Централния депозитар. Инвестиционният посредник уведомява страните по сделката за тази възможност.

(3) Инвестиционният посредник оповестява информация за сделките по чл. 54, ал. 1, т. 1 и 2 по реда за оповестяване на сключени от него сделки, предвиден в Регламент (ЕС) № 600/2014, Делегиран регламент (ЕС) № 2017/590.

**Чл. 58.** Когато Инвестиционният посредник действа само като регистрационен агент, неговите задължения към клиента се изчерпват със спазването на приложимите законови изисквания и грижливата проверка на документите съгласно описаното по-горе.

## **XVI. ИНВЕСТИЦИОННИ СЪВЕТИ**

**Чл. 59.** Инвестиционните съвети, които Инвестиционният посредник 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.

**Чл. 60. (1)** Инвестиционният посредник може да предоставя инвестиционни съвети на клиентите, които биват зависими и на независима основа.

**(2)** Инвестиционният посредник сключва договор за предоставяне на инвестиционни съвети на клиенти в писмена форма, само в случаите, когато е поел задължение да извършва периодична оценка за уместност на препоръчаните финансови инструменти или услуги, в останалите случаи договорът може да не е в писмена форма.

**Чл. 61.** Когато предоставя инвестиционен съвет на непрофесионален клиент, Инвестиционният посредник представя доклад, който включва общо описание на съвета и обосновка защо дадената препоръка е подходяща за непрофесионалния клиент, включително как тя отговаря на целите и индивидуалните обстоятелства с оглед на изисквания срок на инвестицията, знанията и опита на клиента, отношението на клиента към риска и способността на клиента да понесе загуба.

**Чл. 62.** При даване на инвестиционни съвети и препоръки Инвестиционният посредник спазва разпоредбите на ЗППМЗФИ с финансови инструменти и Регламент (ЕС) 596/2014, в приложимите случаи.

**Чл. 63. (1)** При предоставяне на инвестиционен съвет, без значение от какъв вид, Инвестиционният посредник информира своевременно клиента на траен носител за следното:

1. дали съветът е независим или не е независим;
2. дали съветът се основава на широк или ограничен анализ на различните видове финансови инструменти, и по-специално, дали обхватът е ограничен до финансови инструменти, емитирани или предлагани от свързани с инвестиционния посредник лица или от лица, които се намират в други правни, икономически или договорни отношения с Инвестиционния посредник, в резултат на което съществува риск предоставеният съвет да не е независим;
3. дали Инвестиционният посредник ще предоставя на клиента периодична оценка и дали препоръчаните му финансови инструменти продължават да отговарят на нуждите на клиента;
4. информация, че Инвестиционният посредник поддържа подходящи организационни изисквания и механизми за контрол, с които гарантира, че двата вида услуги за съвети и съответните консултанти са ясно обособени (както организационно, така и физически разделени) едни от други, и че няма вероятност сред клиентите да възникнат недоразумения относно вида на получаваните съвети, и на клиентите се предоставят именно онези съвети, които са подходящи за тях.

**(2)** В дейността си Инвестиционният посредник не допуска едно и също физическо лице да предоставя както независими съвети, така и съвети, които не са независими. Когато в предоставяната от ИП информация се съдържат данни за доходността на дадени финансови инструменти или услуга в миналото или се прави прогноза за тяхната доходност в бъдеще, ИП посочва източника на тези данни и се прилагат правилата за разкриване на информация при минала доходност.

**(3)** Съветите може да се предоставят устно, а при изрично искане на клиент, инвестиционният съвет може да се даде в писмена форма.

(4) Инвестиционният посредник е длъжен да осигури честното предоставяне на инвестиционните съвети и да разкрие своите интереси или конфликти на интереси, свързани с финансовите инструменти, за които се отнасят съветите, ако има такива интереси.

**Чл. 64. (1)** Инвестиционният посредник обяснява на клиента по ясен и кратък начин дали и защо даден инвестиционен съвет се класифицира като независим или като такъв, който не е независим, както и вида и естеството на приложимите ограничения, включително, когато инвестиционният съвет се предоставя на независима основа, забраната за получаване и задържане на стимули.

(2) Когато съвет се предлага или предоставя на един и същ клиент едновременно по независим начин и по начин, който не е независим, Инвестиционният посредник е длъжен да обясни обхвата на двата вида услуги, за да позволи на клиента да разбере разликата между тях, и не се представя като независим инвестиционен консултант за дейността като цяло. В комуникацията си с клиентите ИП не изтъква безпричинно своите услуги за независими инвестиционни съвети пред инвестиционните услуги, които не са независими.

**Чл. 65.** Инвестиционният посредник, когато предоставя инвестиционни съвети по независим начин или по начин, който не е независим, обяснява на клиента гамата от финансови инструменти, които могат да бъдат препоръчвани, включително връзката на ИП с емитентите или доставчиците на инструментите.

**Чл. 66. (1).** Инвестиционният посредник предоставя описание на разглежданите видове финансови инструменти, гамата от финансови инструменти и анализирани доставчици за всеки вид инструмент съгласно обхвата на услугите ѝ, когато предоставя независими съвети, на това как предоставяната услуга удовлетворява условията за предоставяне на инвестиционни съвети на независима основа и факторите, вземани предвид в процеса за подбор на препоръчаните финансови инструменти, използван от ИП, например рискове, разходи и сложност на финансовите инструменти.

(2) Когато гамата от финансови инструменти, оценявани от Инвестиционният посредник, предоставящ инвестиционни съвети на независима основа, включва собствени финансови инструменти на ИП или инструменти, емитирани или предоставяни от лица, имащи тесни връзки или други тесни правни или икономически отношения с ИП, както и на други емитенти или доставчици, с които няма връзка или отношения, тогава ИП разграничава, за всеки вид финансов инструмент, гамата от финансови инструменти, които са емитирани или предоставяни от лица, нямащи никакви връзки с него.

**Чл. 67.** В случаите, когато Инвестиционният посредник, по споразумение с клиента, предоставя периодични оценки за уместност на предоставените препоръки той е длъжен да оповести следните елементи:

- а) честотата и степента на периодичната оценка за уместност и когато е приложимо — условията, които задействат извършването на такава оценка;
- б) степента, в която събраната по-рано информация ще подлежи на преоценка;
- в) начинът, по който актуализираната препоръка ще бъде съобщена на клиента.

**Чл. 68. (1)** Когато Инвестиционният посредник предоставя независим инвестиционният съвет, той е длъжен да анализира достатъчно широка гама от финансови инструменти, предлагани на пазара от различни емитенти или доставчици на продукти, за да гарантира, че инвестиционните цели на клиента могат да бъдат постигнати по подходящ начин, без да се ограничава до финансови инструменти, емитирани или предлагани от самия ИП, от свързани с него лица или от лица, които се намират в други правни, икономически или договорни отношения с ИП, в резултат на което съществува риск предоставеният съвет да не е независим.

(2) В случаите по предходната алинея ИП няма право да приема възнаграждение, комисиона или друга парична или непарична облага от трето лице във връзка с предоставянето на

инвестиционните услуги на клиента. Изключение се допуска за незначителни непарични облиги, които подобряват качеството на предлаганите на клиента услуги и предоставянето им не нарушава задължението на ИП да действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на клиента. Инвестиционният посредник разкрива информация за всички получени незначителни непарични облиги.

**(3)** Изискванията по предната алинея се прилагат и в случаите, когато ИП извършва управление на портфейл.

**Чл. 69. (1)** Когато Инвестиционният посредник предоставя инвестиционен съвет на независима основа той разработва и прилага процес на подбор за оценяване и сравняване на достатъчна гама от налични на пазара финансови инструменти в съответствие с чл. 72, ал. 1 от ЗПФИ.

**(2)** Процесът на подбор включва следните изисквания:

- а) броят и разновидностите на разглежданите финансови инструменти да са пропорционални на обхвата на услугите за инвестиционни съвети, предлагани от независимия инвестиционен консултант;
- б) броят и разновидностите на разглежданите финансови инструменти да са достатъчно представителни за тези, които са налични на пазара;
- в) количеството на финансовите инструменти, емитирани от Инвестиционният посредник или от лица, тясно свързани с ИП, да е пропорционално на общото количество на разглежданите финансови инструменти;
- г) критериите за подбор на различните видове финансови инструменти да включват всички значими аспекти, например рискове, разходи и сложност, както и характеристиките на клиентите на ИП, и гарантират отсъствието на субективизъм при подбора на финансовите инструменти, които могат да бъдат препоръчвани.

**(3)** Когато такова сравнение не е възможно поради бизнес модела или специфичния обхват на предоставяните услуги, ИП, ако предоставя инвестиционен съвет на клиента посочва, че този съвет не е независим.

**(4)** Клиентът се счита уведомен, че процесът на подбор е поредица от елементи и оценки, чиято наличност, последователност и краен резултат определят съвета като независим.

**Чл. 70. (1)** Инвестиционният посредник може да прецени в отношенията си с конкретен клиент или група клиенти, или изцяло за цялата си дейност, че в случаите когато предоставя инвестиционни съвети на независима основа ще се специализира в определени категории или в определена гама от финансови инструменти.

**(2)** В хипотезата по предходната алинея Инвестиционният посредник спазва следните изисквания:

- а) рекламира се по начин, предназначен да привлича единствено клиенти, които имат предпочитание към тези категории или гама от финансови инструменти;
- б) изисква от клиентите да посочат, че се интересуват единствено от инвестиране в посочената категория или гама от финансови инструменти;
- в) преди предоставянето на услугата се уверява, че тя е подходяща за всеки нов клиент въз основа на това, че неговият бизнес модел съответства на потребностите и целите на клиента, и на гамата от финансови инструменти, които са подходящи за този клиент. Когато случаят не е такъв, ИП не може да предостави услуга по инвестиционно съветване на клиента.

**Чл. 71.** Освен посочените по-горе изисквания към инвестиционните съвети, всеки инвестиционен съвет предоставен от ИП трябва да посочва ясно и на видно място името и длъжността на физическото лице, което е изготвило съвета, както и наименованието на ИП, който в качеството си на лицензиран инвестиционен посредник е отговорен за неговото изготвяне.

**Чл. 72. (1)** Инвестиционният посредник е длъжен да положи дължимата грижа, за да осигури, че при предоставянето на инвестиционни съвети:

- 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 съвета;
- 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 лична препоръка за покупка, продажба или държане, замяна, обратно изкупуване или поемане на финансови 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 личната препоръка, 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 личната препоръка е била предоставена за пръв път на клиента, както и съответната дата и време за всяка посочена цена на финансов инструмент;
- и) когато личната препоръка се различава от предшестваща препоръка, отнасяща се до същите финансови инструменти или до същия емитент, изготвена и предоставена през предходните 12 месеца преди изготвянето и предоставянето на втората препоръка, тази разлика и датата на по-ранната препоръка са посочени ясно и на видно място.

(2) Ако посочената по ал. 1 информация е непропорционална на обема на личната препоръка и цялостния инвестиционен съвет, достатъчно е писмената препоръка ясно и на видно място да посочи къде тази информация е пряко, лесно достъпна и публична, като директна интернет връзка на интернет страницата на ИП, при условие че няма промяна в използваната база за оценка или методология.

## **XVII. ТЪРГОВИЯ ЧРЕЗ ЕЛЕКТРОННА СИСТЕМА ЗА ПОДАВАНЕ НА ПОРЪЧКИ (НАРЕЖДЕНИЯ)**

**Чл. 73. (1)** Инвестиционният посредник може да сключва договори със свои клиенти за приемане на техни нареждания чрез одобрена от регулиран пазар електронна система за подаване на поръчки, чрез интернет за търговия с финансови инструменти по нареждане на клиент, която гарантира спазването на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/565 и осигурява достъп на клиента до определено място за изпълнение.

(2) Достъпът до системата по ал.1 и въвеждането на нареждания от клиенти на ИП - абонати на тази система, се осъществява чрез електронен сертификат, издаден на името на клиента, и при спазване на изискванията, установени във вътрешни правила на регулирания пазар за работа със съответната електронна система.

(3) Нарездането, подавано чрез системата по ал. 1, се счита подадено по инициатива на клиента. Същото има законоустановеното съдържание, включително нужните декларации. Електронната система за подаване на поръчки чрез интернет за търговия с финансови инструменти по нареждане на клиент осигурява във всеки един момент актуална информация и не допуска сключването на сделки с блокирани, запорирани и заложиени финансови инструменти.



(4) Потвърждението за сключена сделка се извършва чрез електронната система.

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

## **XVIII. РЕПО-СДЕЛКИ**

**Чл. 74. (1)** „Репо сделка“ означава сделка, по силата на споразумение, при която контрагент прехвърля ценни книжа, стоки или гарантирани права, свързани с правото на собственост върху ценни книжа или стоки, когато тази гаранция е издадена от призната борса, която държи правата върху ценните книжа или стоките, и споразумението не позволява на контрагента да прехвърля или залага конкретна ценна книга или стока на повече от един контрагент по едно и също време, като се задължава да ги изкупи обратно, или замяна на ценни книжа или стоки със същото описание на определена цена на бъдеща дата, която е определена или трябва да бъде определена от прехвърлителя, като споразумение за обратно изкупуване за контрагента, продаващ ценните книжа или стоките, и обратно репо споразумение за контрагента, който ги купува.

(2) Определението по ал. 1 се възприема от ИП, съгласно чл. 3, т. 9 от Регламент (ЕС) 2015/2365 относно прозрачността при сделките за финансиране с ценни книжа и при повторното използване и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012.

**Чл. 75.** Инвестиционният посредник сключва репо-сделки със следните финансови инструменти:

1. акции на публични дружества;
2. корпоративни облигации;
3. дялове на предприятия за колективно инвестиране
4. компенсаторни записи и жилищни компенсаторни записи, издадени по Закона за обезщетяване на собственици на одържавени имоти, както и поименни компенсационни бонове, издадени по Закона за собствеността и ползването на земеделските земи и Закона за възстановяване върху горите и земите от горския фонд;
5. държавни ценни книжа.

**Чл. 76.** Препоръчителната минимална сума за сключване на репо-сделки с финансови инструменти, описани в чл. 75, ал. 1, т. 1, 3 и 4, е 3 000 лв., а по чл. 75, ал. 1, т. 2 – 20 000 лева.

**Чл. 77.** Рамковият договор за репо-сделки с финансови инструменти е безсрочен, а приложенията към него, съдържащи конкретните параметри на отделните репо-сделки, се сключват за период, не по-дълъг от три месеца. Срокът на всяка отделна репо-сделка може да бъде удължен, като първоначалният и удълженият срок не могат общо да надхвърлят 6 месеца.

**Чл. 78.** Инвестиционният посредник допуска частично или изцяло предсрочно погасяване на репо-сделките.

## **XIX. СЪЗДАВАНЕ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

**Чл. 79. (1)** Банката в качеството ѝ на инвестиционен посредник създава финансови инструменти като взема предвид естеството на финансовия инструмент, инвестиционната услуга и целевия пазар за продукта.

(2) При създаване на финансови инструменти ИП анализира:

1. дали финансовият инструмент може да застрашава нормалното функциониране или стабилността на съответния финансов пазар, преди продуктът да бъде предложен на пазара;
2. потенциалните конфликти на интереси, като извършва оценка дали финансовият инструмент създава ситуация, при която крайните клиенти могат да бъдат неблагоприятно засегнати, ако поемат експозиция, противоположна на тази, която самият инвестиционен посредник е държал преди това, или ако поемат експозиция, противоположна на тази, която инвестиционният посредник иска да държи след продажбата на продукта.

(3) Инвестиционният посредник, в хипотезите когато създава финансови инструменти, приема и прилага процедури и мерки за управление на продукти, които гарантират, че създаването на

финансовия инструмент отговаря на изискванията за установяване и предотвратяване или управление на конфликти на интереси и на политиката за възнагражданията.

(4) За детайлите, свързани с процедурите и мерките по ал. 3 се прилага действащото законодателство.

**Чл. 80. (1)** Когато инвестиционният посредник предлага или препоръчва финансови инструменти, създадени от лица, за които не се прилага Директива 2014/65/ЕС, той спазва изискванията на ЗПФИ във връзка с разпространението на финансови инструменти.

(2) Инвестиционният посредник, когато определя обхвата на финансовите инструменти, създадени от друго лице, и на услугите, които възнамерява да предлага или да препоръчва на клиентите, изпълнява изискванията на Раздел III от Наредба № 58 на КФН в степен и по начин, които съответстват на естеството на финансовия инструмент, инвестиционната услуга и целевия пазар за финансовия инструмент.

(3) За целите на ал. 2 инвестиционният посредник предприема необходимите мерки, за да получи достатъчно информация от лицата, които са създали финансовите инструменти, които инвестиционният посредник възнамерява да предлага или препоръчва.

**Чл. 81. (1)** Инвестиционният посредник предприема необходимите мерки и приема и прилага правила и процедури, за да осигури, че продуктите и услугите, които възнамерява да предлага или препоръчва на клиенти, отговарят на:

1. нуждите, характеристиките и целите на определения целевия пазар, и
2. избраната стратегия за разпространение е съобразена с определения целеви пазар.

(2) За целите на ал. 1 инвестиционният посредник идентифицира и оценява по подходящ начин обстоятелствата, свързани с клиентите, на които възнамерява да предлага услуги, както и техните нужди, с цел да осигури, че интересите им няма да бъдат засегнати поради друг търговски или финансов интерес.

(3) За целите на ал. 1 инвестиционният посредник идентифицира групите от клиенти, за които финансовият инструмент или услугата не са подходящи, предвид техните нужди, характеристики и цели.

(4) Когато инвестиционният посредник възнамерява да продава или да препоръчва финансови инструменти, създадени от лица, спрямо които се прилагат изискванията на Директива 2014/65/ЕС, той предприема необходимите мерки, за да получи съответната информация, която е необходима за разбиране и надлежно запознаване с естеството и характеристиките на финансовия инструмент, за да осигури разпространението му в съответствие с нуждите, характеристиките и целите на определения целеви пазар.

**Чл. 82.** Инвестиционният посредник поддържа и прилага:

1. механизми и процедури за спазване на приложимите изисквания съгласно ЗПФИ и актовете по прилагането му,
2. процедури относно разкриването на информация,
3. процедури относно извършването на оценка за уместност и оценка за целесъобразност,
4. процедури относно стимулите и управлението на конфликти на интереси, когато определя обхвата на финансовите инструменти и на услугите, които предлага или препоръчва на клиентите и съответния целеви пазар, както и когато възнамерява да предлага или препоръчва нови продукти или при промяна в предлаганите услуги.

**Чл. 83. (1)** Отдел „Нормативно съответствие на ИП“ извършва наблюдение и периодичен преглед на процедурите за управление на продуктите с цел установяване на всякакъв риск от неизпълнение от инвестиционния посредник на задълженията по този раздел.

(2) Проверката по ал. 1 се извършва само в случаи, когато Банката предоставя услугата по създаване и/или управление на финансови продукти и/или инструменти.

**Чл. 84.** Служителите на Банката, които участват в разпространението на финансовите инструменти и продукти, предлагани от инвестиционния посредник, както и всички други служители, които участват в разработването, одобрението и контрола за изпълнение на стратегията, правилата, процедурите и механизмите за разпространение на финансови инструменти, трябва да притежават необходимите експертни знания, умения и опит, за да разбират:

1. характеристиките на финансовите инструменти, които инвестиционният посредник възнамерява да предлага или препоръчва, и свързаните с тях рискове;
2. предоставяните от инвестиционния посредник услуги;
3. нуждите, характеристиките и целите на целевия пазар.

**Чл. 85. (1)** Управителният съвет на Банката, действаща в качеството ѝ на инвестиционен посредник, осъществява ефективен контрол върху процеса по разпространение на финансови инструменти и продукти и определя набора от финансови инструменти и продукти, които инвестиционният посредник предлага или препоръчва на клиентите си, както и на услугите, които се предоставят на съответните целеви пазари.

**(2)** Отдел „Нормативно съответствие на ИП“ представя на Управителния съвет редовно, но не по-малко от веднъж годишно, доклади за съответствие, които включват информация за продуктите, които посредникът предлага или препоръчва, както и за предоставяните услуги.

**Чл. 86.** За всички останали неуредени въпроси по създаването и разпространението на финансови инструменти и/или продукти се прилага действащото законодателство, съобразено с обхвата на предлаганата услуга.

## **XIX. ВОДЕНЕ НА ОТЧЕТНОСТ ОТ ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК**

**Чл. 87. (1)** Инвестиционният посредник на основание чл. 65, ал. 1, т. 9 от ЗПФИ и чл. 72-76 от Регламент (ЕС) № 2017/565 приема *Правилата за водене на отчетност, съхраняване на информацията и съхраняване на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти на Интернешънъл Асет Банк АД в качеството ѝ на инвестиционен посредник* и води отчетността си съобразно предвиденото в тях.

**(2)** Правилата, цитирани в ал. 1, осигуряват защита на клиентите на Инвестиционния посредник, като регламентират условията за водене на отчетност, начина на съхраняване на информацията, паричните средства и финансовите инструменти на клиенти. Информацията по предходното изречение е необходима за управлението на Инвестиционния посредник, предоставянето на потвърждения, отчети и справки на клиенти, както и за разрешаването на възникнали спорове.

## **XX. КОМПЕНСИРАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ**

**Чл. 88.** С настоящите Общи условия клиентите на Инвестиционния посредник изрично се уведомяват за съществуващия Фонд за компенсиране на инвеститорите, който осигурява компенсация на клиентите на Инвестиционния посредник в размер на 90 % от стойността на вземането, но не повече от 40 000 лв. (за клиенти извън изрично определените в чл. 77г, ал. 2 и 3 от ЗППЦК), в случай че той не е в състояние да изпълни задълженията си към клиентите, поради причини, пряко свързани с неговото финансово състояние, както и в случаите по чл. 77б от ЗППЦК.

## **XXI. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗМЕНЕНИЕ И ДОПЪЛНЕНИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ И НА ТАРИФАТА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК**

**Чл. 89.** Настоящите Общи условия и Тарифата на инвестиционния посредник се изменят и допълват с решение на Управителния съвет на Инвестиционния посредник, като клиентите на Инвестиционният посредник се уведомяват за актуалните Общи условия и Тарифа, чрез поставянето им на видно място във всяко помещение, в което ИП приема клиенти, и чрез обявяването им на интернет страницата на инвестиционния посредник ([www.iabank.bg](http://www.iabank.bg)).

**Чл. 90. (1)** По отношение на клиенти, които към момента на промяната на Общите условия имат сключени договори Общите условия се публикуват един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила.

**(2)** Ако клиентите по ал.1 не са съгласни с промяната, имат право чрез писмено изявление в рамките на този един месец да прекратят договорите с ИП по реда, предвиден в чл. 93, ал. 1, буква „з“, без предизвестие и без да заплащат разноски и неустойки, възникнали по повод прекратяването им, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от тях активи.

## **XXII. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ДОПЪЛНЕНИЕ, ИЗМЕНЕНИЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ, СКЛЮЧЕНИ С КЛИЕНТИ**

**Чл. 91.** Всяка промяна или допълнение в договора, сключен между Инвестиционния посредник и клиента, се извършва при съгласие на страните под формата на допълнително писмено споразумение между тях и влиза в сила от момента на подписването му от двете страни.

**Чл. 92.** Договорът може да съдържа клауза, че промените в него е възможно да се извършват чрез дистанционен способ на комуникация и влизат в сила от момента, в който страната, предложила промяната, получи съгласието на другата страна за нея. При първа възможност промяната в договора трябва да бъде оформена писмено или друг начин с призната от закона доказателствена стойност.

**Чл. 93. (1)** Договорът между клиента и Инвестиционния посредник, сключен на основата на настоящите Общи условия, може да бъде прекратен:

- а) по взаимно съгласие между двете страни, изразено в писмена форма;
- б) с изтичане срока на действие на договора, ако такъв срок е предвиден;
- в) с двумесечно писмено предизвестие, направено от всяка една от страните при клиент – физическо лице и с едномесечно писмено предизвестие при клиент – юридическо лице;
- г) при смърт или поставяне под запрещение на клиент – физическо лице или прекратяване на клиент – юридическо лице;
- д) при откриване на производство по несъстоятелност или ликвидация на клиент – юридическо лице;
- е) едностранно от Инвестиционния посредник с двуседмично писмено предизвестие, отправено до клиента при наличие на неизпълнение на задължения на клиента по договора, както и при промяна в документа за самоличност на клиента, за което той не е уведомил в 7-дневен срок Инвестиционния посредник;
- ж) при отнемане на лиценза на Инвестиционния посредник;
- з) едностранно от клиента, без предизвестие, при заявен писмен отказ от негова страна да приеме обявените промени в Общите условия и/или Тарифата на ИП преди датата на влизането им в сила, след като е бил уведомен за тях по посочения в чл. 90, ал. 1 от настоящите Общи условия ред;
- и) други основания, предвидени в договора и закона.

**(2)** Преди прекратяване на сключени договори с неопределен срок на действие или такива, чийто срок на действие не е изтекъл, на някои от основанията, посочени в ал. 1, б. ”а”, „в”, „е”, „з”, се уреждат отношенията между клиента и ИП във връзка с погасяване на взаимните им задължения и клиентът отменя депозиранияте, но неизпълнени поради ненастъпване на условия на мястото за изпълнение към момента на прекратяване на договора негови нареждания към инвестиционния посредник (ако има такива). В случай че клиентът не отмени посочените в предишното изречение нареждания, както и в случаите, предвидени в ал. 1, б. ”г”, същите се считат за автоматично отменени от момента на прекратяване на договора. При прекратяване на договора и наличие на клиентски финансови инструменти на съхранение при ИП, клиентът/неговият представител, е длъжен да депозира пред ИП нареждане, посочващо начините по които ИП да се разпореди с

финансовите инструменти. Когато клиентът/неговият представител не депозира такова нареждане в случаите по ал. 1, букви „в” и „е”, ИП има право по своя преценка да прехвърли финансовите инструменти по собствена (лична) сметка на клиента, в съответната депозитарна институция, включително чрез откриване на нова такава, по ред, определен в Правилника на институцията, в тридневен срок след изтичане срока на предизвестие, а в случаите по ал. 1, б. „з“ - в седемдневен срок от датата на заявен писмен отказ от страна на клиента. Действието на договора се прекратява с извършване на прехвърлянето.

(3) След прекратяването на договор за предоставяне на инвестиционни услуги клиентът има възможност да съхранява притежаваните от него финансови инструменти по своя подсметка към сметка на Инвестиционния посредник, само ако сключи нов договор с ИП.

(4) При неизпълнение на задълженията на някоя от страните поради причина, за която тя отговаря, изправната страна може да развали договора, като даде подходящ срок за изпълнение на неизправната страна с предупреждение, че след изтичането му ще смята договора за развален. Предупреждението трябва да бъде отправено в писмена форма.

(5) За действителността на договорите, сключвани от Инвестиционния посредник, е необходима установената от закона форма.

**Чл. 94.** При несъответствие между вписани уговорки в договор с клиент и уговорки в Общите условия сила имат първите, макар и вторите да не са заличени.

### **XXIII. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК ПО ЗАКОНА ЗА МЕРКИТЕ СРЕЩУ ИЗПИРАНЕ НА ПАРИ И ЗАКОНА ЗА МЕРКИТЕ СРЕЩУ ФИНАНСИРАНЕТО НА ТЕРОРИЗМА**

**Чл. 95. (1)** ИП е задължено лице по смисъла на чл. 4, т. 1 от Закон за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП) и чл. 9 от Закон за мерките срещу финансиране на тероризма (ЗМФТ) и спазва всички разпоредби на действащото законодателство.

(2) В случай че се установи факт или възникне съмнение за изпиране на пари или финансиране на тероризъм, ИП незабавно уведомява съответните компетентни органи и отказва или спира изпълнението на сделка или операция. В този случай ИП не носи отговорност за вреди, причинени от забавянето или неизвършването на сделката.

### **XXIV. ЖАЛБИ НА КЛИЕНТ. УРЕЖДАНЕ НА СПОРОВЕ**

**Чл. 96. (1)** Инвестиционният посредник е приел *Правила за вътрешна организация, нормативно съответствие и третиране на конфликти на интереси на Интернешънъл Асет Банк АД в качеството ѝ на инвестиционен посредник*, в които е регламентиран редът за приемане и разглеждане на жалби, като на интернет страницата [www.iabank.bg](http://www.iabank.bg) е публикувана подробна информация за това в документа *Ред за подаване и разглеждане на жалби и похвали от клиенти на Интернешънъл Асет Банк АД*.

(2) Когато клиент съчете, че при изпълнение на сключен договор с ИП са нарушени негови права и законни интереси, той има право да подаде писмена жалба до ИП, в която да опише в какво се състои нарушението и да посочи искането си.

(3) Жалбата може да бъде подадена на адреса на всеки клон/офис или адреса на управление на Интернешънъл Асет Банк АД, на електронен адрес: [iabank@iabank.bg](mailto:iabank@iabank.bg) на вниманието на отдел „Нормативно съответствие на инвестиционния посредник”.

(4) Получената жалба незабавно се завежда, вписва се в регистър на жалбите, съгласно Регламент (ЕС) 2017/565 и се предоставя за разглеждане от отдел „Нормативно съответствие на ИП”.

(5) В 14-дневен срок от получаване на жалбата (освен в случаите, когато по обективни и независещи от ИП причини е необходим по-дълъг срок, за което ИП уведомява клиента писмено, като посочва причините за забавянето и кога се очаква да приключи проверката, но не повече от

30 дни), ИП изпраща до клиента писмен отговор, подписан от управляващите посредника, в който излага съображенията си да уважи или да откаже да изпълни исканията му.

**Чл. 97.** В писмения отговор се включва пълно обяснение за позицията на ИП по отношение на жалбата, както и се посочват възможностите жалбоподателят да продължи защитата на интересите си, предмет на жалбата, посредством компетентния български съд или съответните секторни компетентни органи.

**Чл. 98. (1)** При възникнали противоречия между Инвестиционния посредник и клиента във връзка с тълкуването и изпълнението на договора, те задължително се уреждат, като се следва принципът на добронамереност. Страните разрешават възникналите между тях спорове по взаимно съгласие и по пътя на преговорите.

**(2)** Споровете между страните, нерешени по реда на предходната алинея, се отнасят към съответния съд, съобразно българското търговско и гражданско законодателство и приложимите регламенти на ЕК.

## **XXV. ОБРАБОТВАНЕ НА ЛИЧНИ ДАННИ**

**Чл. 99. (1)** Инвестиционният посредник обработва лични данни на клиентите – физически лица; лични данни на представителите на клиентите - юридическите лица и лични данни на упълномощените лица.

**(2)** Инвестиционният посредник обработва предоставените му лични данни с оглед спазването на законното си задължение за идентификация на клиентите. Клиентите се задължават да предоставят на Инвестиционния посредник изисканите от него лични данни, като при отказ Инвестиционният посредник не предоставя съответната инвестиционна и/или допълнителна услуга, а ако има сключен договор между Инвестиционния посредник и клиента, същият се прекратява с всички произтичащи от това последствия

**(3)** Инвестиционният посредник обработва лични данни на клиентите във връзка с предоставяните инвестиционни и/или допълнителни услуги по смисъла на настоящите Общи условия.

**Чл. 100. (1)** С оглед обработването на лични данни за целите по чл. 99, ал. 3, Инвестиционният посредник обработва следните категории лични данни: име, идентификационен номер (ЕГН, ЛНЧ / рождена дата за чужденец), лична карта / национален документ за самоличност на чужденец, подпис, адрес, в т.ч. електронен адрес, както и други данни, които в своята съвкупност могат да доведат до идентифициране на клиента.

**(2)** Освен личните данни, описани в ал. 1, за целите на предоставяните инвестиционни и/или допълнителни услуги по смисъла на настоящите Общи условия, Инвестиционният посредник обработва и данни за икономическата и социалната идентичност на клиентите.

**Чл. 101. (1)** Инвестиционният посредник предоставя обработваните от него лични данни на Централен депозитар АД и Българска фондова борса АД с оглед изпълнение на целите, посочени в чл. 99, ал. 3, както и на трети лица (обработващи лични данни) във връзка с изпълнението на приети от Инвестиционния посредник поръчки, а при наличие на нормативни изисквания – и на други инвестиционни посредници в случаите на сделки с финансови инструменти на извън регулирани пазари.

**(2)** Инвестиционният посредник предоставя обработваните от него лични данни на Комисията за финансов надзор и др. компетентни държавни органи в изпълнение на негови нормативни задължения.

**(3)** Във връзка с предоставяните инвестиционни и/или допълнителни услуги по смисъла на настоящите Общи условия, освен на лицата посочени в ал. 1, Инвестиционният посредник има право да предоставя обработваните от него лични данни на обработващи лични данни, с оглед: договори за поддържане на информационните системи на Инвестиционния посредник, и/или договори за съхраняване и/или за архивиране на информация, както и когато е приложимо - на

оператор на механизъм за докладване (ОМД), и/или на оператор на механизъм за публикуване (ОМП).

(4) При необходимост и само във връзка с постигане на целта по чл. 99, ал. 3, Инвестиционният посредник може да прехвърля обработвани от него лични данни на трети държави (извън Европейския съюз) и/или международни организации при спазване на съответните нормативни изисквания.

**Чл. 102.** Инвестиционният посредник съхранява обработваните от него лични данни за всеки клиент в срок от 5 (пет) години от датата на преустановяване на взаимоотношенията с конкретния клиент, като срокът може да бъде удължаван във връзка с изпълнение на нормативни задължения на Инвестиционния посредник или във връзка със висящи съдебни и/или административни производства.

**Чл. 103. (1)** Клиентите имат право на достъп до, коригиране или изтриване на обработваните от Инвестиционния посредник лични данни, както и право да изискат от Инвестиционния посредник ограничаване на обработването на лични данни, в случаите предвидени в приложимата нормативна уредба.

(2) Правото на пренос на лични данни може да се реализира във връзка с прехвърлянето на финансови инструменти и други активи от един инвестиционен посредник на друг при спазване на нормативните или други специални изисквания на съответните компетентни органи и дружества участващи в прехвърлянето.

(3) Всеки клиент има право да подава жалби до компетентния надзорен орган, ако счита че обработваните от Инвестиционния посредник лични данни нарушават приложимата нормативна уредба. Компетентният в Република България надзорен орган е Комисията за защита на личните данни – [www.cpdp.bg](http://www.cpdp.bg).

**Чл. 104. (1)** В отношенията с клиентите по повод обработваните от Инвестиционния посредник лични данни, считано от 25.05.2018 г., се прилага *Политика за прозрачност по отношение защитата на личните данни на физическите лица* („Политиката“), неразделна част от настоящите Общи условия, в която се съдържа актуална подробна информация за реда за упражняване на правата на клиентите във връзка с обработването на лични данни от Инвестиционния посредник.

(2) От 25.05.2018 г. Политиката се обявява на Интернет страницата на Инвестиционния посредник и в помещенията за обслужване на клиенти, като с нея клиентите могат да се запознаят както преди сключване на договор, така и през целия период на обработване на личните им данни.

(3) Клиентите, които от 25.05.2018 г. желаят да сключат договор с Инвестиционния посредник, декларират запознаването си с условията при които Инвестиционният посредник обработва личните им данни с подписване на декларацията за запознаване с настоящите Общи условия. За клиентите, с които към 25.05.2018 г. Инвестиционният посредник има сключени договори за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги по смисъла на настоящите Общи условия, клиентите ще се считат за запознати с актуализираната информация относно условията, при които Инвестиционният посредник обработва личните им данни, с приемане на настоящите Общи условия, съгласно предвидения в същите ред.

(4) Инвестиционният посредник има назначено длъжностно лице по защита на данните, считано от 25.05.2018 г., координатите за връзка с което се обявяват на Интернет страницата на Инвестиционния посредник – [www.iabank.bg](http://www.iabank.bg).

## **XXV. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

**§ 1.** Използваните в настоящите Общи условия думи, изрази и термини имат значението, което им дават ЗПФИ, актовете по прилагането му, Регламент (ЕС) № 565/2017, както и другите пряко приложими регламенти на ЕК, уреждащи дейността на Инвестиционния посредник.

§ 2. Инвестиционният посредник предоставя на клиента следното общо описание на финансовите инструменти и рисковете, свързани с тях:

1. *Акции на дружества, търгувани на „Българска фондова борса - София” АД, както и на дружества, търгувани на чуждестранни регулирани пазари на финансови инструменти или акции, неприети за търговия на регулиран пазар* - акциите са дялови ценни книжа, даващи на притежателите им право на собственост на определен дял от една компания, заедно с прилежащите ѝ право на глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент, както и ликвидационен дял. Притежателите на акции в дадено дружество могат да печелят както доход от дивиденди, евентуално разпределяни от дружеството, така и от покачването на пазарната цена на акциите, ако има пазарна цена. На акционерите на публичното дружество със седалище в Република България се полагат и права за записване на пропорционален на притежавания от тях дял брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на публичното дружество.

Рискове, характерни за акциите (описанието на рисковете е посочено по-долу в § 4): пазарен (ликвиден, валутен риск), макроикономически, отраслов, риск на емитента, риск, свързан със сетълмента и др.

2. *Държавни ценни книжа* – това са дългови ценни книжа, издавани и гарантирани от държавата. Притежателят на такива ценни книжа е кредитор на държавата. Българската държава издава държавни ценни книжа за покриване на свои краткосрочни, средносрочни или дългосрочни нужди от финансов ресурс. Държавните ценни книжа могат да бъдат деноминирани както в лева, така и в евро, щатски долари или в друга валута. Всички български ДЦК са гарантирани от Република България и се считат за нискорисков или безрисков инструмент. От гледна точка на структурата на доходността, ДЦК биват:

- Сконтони - продават се с отстъпка от номинала, а се изкупуват обратно по номинал, като тази отстъпка се явява доходът от книжата до падежа им.
- Лихвоносни - емитират се по номинал, изкупуват се обратно по номинал и носят лихва на притежателите им за периода на съществуването си.
- Сконтново-лихвоносни - продават се с отстъпка от номинала, погасяват се по номинал и допълнително носят лихва за периода на съществуването си.

Рискове, характерни за ДЦК (описанието на рисковете е посочено по-долу в § 4): пазарен риск (ликвиден, валутен, лихвен), кредитен риск, риск на емитента, риск, свързан с насрещната страна по сделката, и риск, свързан със сетълмента.

3. *Общински ценни книжа (облигации)* - този тип облигации се издават от отделните общини. Обикновено чрез емитирането им се цели набирането на средства за осъществяване на инвестиционна програма, подобрения в общинската инфраструктура и подобни дейности. От гледна точка на деноминация и начини за формиране на доходността тези облигации не се различават от ДЦК. Могат да бъдат обезпечени (с общински имоти или други активи) и необезпечени (гарантирани само с репутацията на общината-издател). Този вид дългови ценни книжа също са смятани за нискорискови финансови инструменти.

Рискове, характерни за общинските ценни книжа (описанието на рисковете е посочено по-долу в § 4): пазарен риск (ликвиден, лихвен), кредитен риск, риск на емитента, риск, свързан с насрещната страна по сделката, и риск, свързан със сетълмента

4. *Ипотечни облигации* - съгласно българското законодателство ипотечни облигации се издават само от банки. Банките емитират тези книжа за рефинансиране на операциите си и за увеличаване на кредитните си портфейли. От гледна точка на доходност и деноминация, влизат в категориите, посочени за ДЦК. Характерното за ипотечните облигации е, че са обезпечени с вземания по ипотечни кредити, отпуснати от съответната банка. Това означава, че при евентуална



невъзможност на банката-емитент да изплаща задълженията си по облигациите, вземанията по отпуснатите от нея ипотечни кредити ще служат за изплащане на задълженията по облигациите.

Рискове, характерни за ипотечните облигации (описанието на рисковете е посочено по-долу в § 4): кредитен риск, пазарен риск (лихвен, ликвиден), риск на емитента, риск, свързан с насрещната страна по сделката, и риск, свързан със сетълмента.

5. *Корпоративни облигации* - корпоративните облигации са средство за набиране на финансов ресурс от страна на търговските дружества. Рискът на всяка емисия облигации зависи от дейността, финансовото състояние и кредитния рейтинг на компанията - емитент, както и от обезпечението по емисията. Доходите от тях отново се получават под формата на лихва или отбив от номинала и обикновено са по-високи от доходите по съизмеримите по срочност ДЦК, ипотечни или общински облигации.

Рискове, характерни за корпоративните облигации (описанието на рисковете е посочено по-долу в § 4): кредитен риск, пазарен риск (лихвен, ликвиден), риск на емитента, риск, свързан с насрещната страна по сделката, и риск, свързан със сетълмента.

Всички дългови ценни книжа, посочени в т. 2-5 по-горе дават право на притежателя им да получи главница, съразмерна на номиналната стойност на дълговата ценна книга, както и лихви съобразно посочения в условията на емисията лихвен процент.

6. *Чуждестранни ценни книжа с фиксирана доходност* - ценни книжа от посочените по-горе категории, които са емитирани от чуждестранни емитенти и се търгуват на международните финансови пазари.

Рискове, характерни за тези инструменти (описанието на рисковете е посочено по-долу в § 4): пазарен (лихвен, ликвиден), макроикономически, отраслов, валутен, риск на емитента, риск, свързан с насрещната страна по сделката, и риск, свързан със сетълмента.

7. *Борсово търгувани фондове (ETF)* – вид финансови инструменти, които следват представянето на индекс или кошница от активи, и същевременно са регистрирани за търговия на фондов пазар. За разлика от взаимните фондове, те са търгуват като обикновени акции на регулирания пазар. ETF представлява фонд, управляван от голяма финансова институция (маркетмейкър), който притежава съответните активи (акции, облигации, фючърси, валута, ценни метали) на свое име, и разделя тяхното притежание под формата на акции, които акционерите придобиват. По този начин те индиректно притежават дялове от съответните активи, в които инвестират.

Рискове, характерни за ETF (описанието на рисковете е посочено по-долу § 4): пазарен (ликвиден, валутен, лихвен), контрагентен риск, риск от грешка при проследяване (при отклонение в представянето на ETF от индекса), риск на емитента, риск, свързан с насрещната страна по сделката, и риск, свързан със сетълмента.

8. *Дялове на колективна инвестиционна схема (КИС)* – това са вид финансови инструменти, издадени от колективна инвестиционна схема, които изразяват правата на техните притежатели върху нейните активи. Дялове на колективна инвестиционна схема означават и акции на колективна инвестиционна схема (в приложимите случаи).

9. *Деривати* – производни финансови инструменти (форуърди, фючърси, опции). Характеризират се с висока степен на риск.

Опциите представляват деривативни финансови инструменти, които дават право за закупуване или продажба на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти по предварително фиксирана цена до изтичането на определен срок или на определена дата. Транзакциите с опции обаче носят висока степен на риск, тъй като малки изменения в цената на базовия актив, могат до доведат до сериозни такива, при цената на съответната опция. Тъй като инструментът има времево ограничение, купувачът на опции може да закрие (прибира съответната

капиталова печалба или загуба), да изпълни (придобива съответния базов актив, за който се отнася опцията) или да остави опцията да падежира (по този начин опцията изтича, без инвеститорът да се възползва от придобиването на съответния актив и губи стойността, платена за придобиването ѝ). Продажбата на опции обикновено води до по-голям риск. Продавачът може да претърпи загуба, която значително да надвиши сумата на фиксираната премия. Продавачът също може да бъде изложен на риск купувачът на опцията да я изпълни и продавачът или да извърши паричен сетълмент, или да придобие или достави съответния инструмент.

Фючърсите са също вид деривативен финансов инструмент и дават право, но и задължение за закупуване или продажба на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти по предварително фиксирана цена на определена дата.

Договорите за разлики като вид деривативен финансов инструмент дават право за получаване на разликата между пазарната стойност на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти и предварително фиксираната им в договора цена. По договорите за разлики клиентът има и задължението да заплати разликата между пазарната стойност на определен брой ценни книжа или други финансови инструменти и предварително фиксираната им в договора цена, когато има такава разлика.

Рискове характерни за дериватните инструменти (описанието на рисковете е посочено по-долу): Пазарен (ликвиден, валутен, лихвен), контрагентен риск, риск на емитента, риск, свързан с насрещната страна по сделката, и риск, свързан със сетълмента.

**§ 4.** Клиентът е уведомен, разбира и приема следните рискове при инвестиране и сделки с финансови инструменти:

1. *Пазарен риск* - възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други.

Компонентите на пазарния риск са:

- а) *Лихвен риск* - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвените проценти. Изменението в цените на инструментите с фиксирана доходност е обратнопропорционално на изменението на лихвените проценти. При риска, засягащ времевата им структура, сериозен фактор се явява разликата между фиксирания лихвен процент и плаващия лихвен процент, като тяхната промяна рефлектира и върху представянето на съответните инструменти.
- б) *Валутен риск* - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент или депозит, деноминирани във валута, различна от лева или евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или евро. В Република България действа фиксиран валутен курс към единната основна валута евро, поради което и докато е налице Валутен борд, валутен риск към еврото практически не съществува.
- в) *Ценови риск, свързан с инвестиции във финансови инструменти* - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

2. *Ликвиден риск* – рискът от реализиране на загуби поради невъзможност да се продаде даден актив на стойност близка до справедливата му цена при нужда от свободни средства за покриване на краткосрочни задължения. Този риск е налице когато свободно търгуемият обем на съответната емисия не е достатъчно голям или интересът към финансовия инструмент не е споделен от голям на брой инвеститори, поради което в даден момент няма възможност за реализиране (продажба) на съответния брой финансови инструменти на желаната цена.

3. *Кредитен риск* – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитента на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки. Този риск отразява още

вероятността от фалит на кредитна или финансова институция, в която се съхраняват средствата под управление (или в които са открити депозити или влогове като инвестиция). Следва да се има предвид, че колкото кредитният риск е по-висок, толкова по-висок е лихвеният процент, който инвеститорите очакват да получат за своя заеман капитал. Кредитният риск се съотнася в:

- а) Кредитен риск от контрагента / риск от неизпълнение – вероятността насрещната страна по сделка с финансови инструменти да не изпълни своите договорни задължения, поради причини пряко свързани с финансовото ѝ състояние.
- б) б) Инвестиционен кредитен риск - рискът от загуба поради намаляване на стойността на инвестицията в даден финансов инструмент поради кредитно събитие при емитента на този инструмент. Кредитното събитие може да бъде обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, значителна промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др. Инвестиционният кредитен риск при дългови ценни книжа обхваща също така рискът от промени в условията, при които дадени дългови ценни книжа са били записани или последващо придобити.
- в) в) Остатъчен риск - рискът, който остава, ако признатите техники за редукция на кредитния риск покажат по-ниска ефективност от очакваната. Реално това е рискът, който остава налице, въпреки всички положени най-добри усилия да бъдат елиминирани или значително намалени основните рискове.

4. *Политически риск* - вероятността от загуба в резултат на водената от правителството икономическа политика и евентуални промени в законодателството, оказващи влияние върху инвестиционния климат. В резултат на резки промени в политиката на съответната страна, може да се стигне до нестабилност и оттам може да се засегне възвръщаемостта, която могат да постигнат инвеститорите, тъй като тези промени могат значително да повлияят върху апетита към поемане на риск в съответната страна.

5. *Макроикономически риск* - вероятността от настъпване на преки загуби за клиента поради резки колебания и негативни тенденции в макроикономическата среда. Промяната в макроикономическата среда може да намали значително апетита за риск на всички инвеститори, в следствие на рязка промяна в техните очаквания за развитието на икономиката.

6. *Инфлационен риск* - вероятността от намаление на покупателната сила на лева и съответно от повишение на общото ценово равнище в страната и реализиране на загуби поради обезценка на активите, деноминирани в лева. Реално това е рискът от обезценката на базисната валута, използвана за инвестиционните цели, тъй като се предполага, че клиентът ще потребява блага, деноминирани в съответната валута. В един такъв момент, може да се окаже, че инфлацията значително е намалила покупателната възможност на инвеститора, спрямо тези блага.

7. *Отраслов риск* - това е рискът от реализиране на загуба, поради отрицателни тенденции в развитието на определения отрасъл, в който оперира компания, в която са инвестирани активи на клиента.

8. *Информационен риск* - рискът от реализиране на загуби поради неправилно инвестиционно решение в резултат на неравностоен достъп до данни за емитента на даден финансов инструмент, забавяне на съществена информация за него, нейното частично разкриване или некоректно представяне. По принцип всички емитенти на финансови инструменти, които се търгуват на регулиран пазар са длъжни съгласно приложимото законодателство да разкриват периодично информация за своето финансово състояние, както и друга регулирана информация (включително вътрешна информация и др.), но все пак е налице риск от неизпълнение на това нормативно задължение.

9. *Риск от концентрация* – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл

или географска област. Рискът се изразява в това, експозицията към определена група да бъде твърде голяма и при неконтролируеми негативни обстоятелства около нея, да възникне възможност от твърде големи загуби, които да повлияят негативно върху представянето на портфейла. Този вид риск се минимизира с диверсификацията на активите под управление.

10. *Риск на емитента* - рискът се състои в опасността издателят (емитентът) на финансовия инструмент да не реализира печалба или да реализира загуба от дейността си, както и да изпадне във финансови затруднения, неплатежоспособност или несъстоятелност.

11. *Риск, свързан с насрещната страна по сделката, и риск, свързан със сетълмента* – тези рискове включват опасността сетълментът на сделка с финансови инструменти да се забави или да не се изпълни поради вина на насрещната страна по сделката, поради грешка на някой от инвестиционните посредници, участващи в сделката или поради технически причини. По принцип търговията на регулиран пазар (в частност на „Българска фондова борса – София“ АД) се осъществява на сетълмент принцип доставка срещу плащане, при който депозитарната и сетълмент институцията разменя автоматично финансовите инструменти на продавача срещу паричните средства на купувача по сделката с финансови инструменти, за да бъдат минимизирани тези рискове, свързани с насрещната страна по сделката и със сетълмента в частност. Все пак следва да се има предвид, че дори и сетълмент моделът доставка срещу плащане не може да изключи рискът от насрещната страна по сделката като цяло, и в частност рискът от оперативни и други грешки, които могат да забавят или осуетят сетълмента по дадена сделка с финансови инструменти.

12. *Риск от грешка при проследяване (при отклонение в представянето на ETF от индекса)* - измерва разминаването в представянето от това на бенчмарка, избран да бъде репликиран. Възможно е да се получи при ETF-и, които се стремят да се придържат към представянето на някой индекс или такива, инвестиращи в суровини. Разликите се получават в следствие на промяна в индексите, която съответния ETF не успява на време да отрази или пък при т.н. ролване на фючърсите, които се ползват, за да репликират представянето на цената на съответната суровина.

13. *Риск от използването на ливъридж* - рискът се състои в опасността инвеститорът да претърпи толкова по-големи загуби, колкото повече заеман ресурс използва за инвестицията си, както и да загуби цялата направена инвестиция. При използването на голям ливъридж (т.е. голямо съотношение заем/собствени средства) е възможно инвеститорът да загуби пълния размер на инвестицията и дори загубите му да надвишат размера на направената инвестиция. Ливъридж например е налице при търговия на маржин, като използването на ливъридж води до т. нар. „ефект на лоста“, т.е. се увеличава както евентуалната печалба, така и евентуалната загуба. В тази връзка при отрицателна доходност от инвестицията ливъриджът води до мултиплициране на загубите съобразно използваното съотношение на заемни към собствени средства.

§ 5. Настоящите Общи условия се прилагат съответно и при сключване, изпълнение и отчитане на сделки с компенсаторни инструменти по смисъла на Закона за сделките с компенсаторни инструменти.

## **XXVI. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

§ 6. Управителният съвет на Инвестиционния посредник ежегодно, в срок до 31 януари, преглежда и оценява съответствието на настоящите Общи условия с извършваните от инвестиционния посредник услуги и дейности, като при непълноти и/или необходимост от подобряване на вътрешната организация приема изменения и допълнения в Общите условия. Независимо от изискването по предходното изречение управителният орган приема изменения и допълнения в Общите условия при констатиране на необходимост от това.

§ 7. Настоящите Общи условия са приети от Управителния съвет на Интернешънъл Асет Банк АД с Протокол № 10 / 30.04.2018 г., като отменят приетите с Протокол № 7 / 08.03.2016 г. и влизат в сила от 01.05.2018 г. За настоящи клиенти Общите условия влизат в сила, считано от 01.06.2018 г.