

## **ОБЩИ УСЛОВИЯ, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИТЕ НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „ПЪРВА ФИНАНСОВА БРОКЕРСКА КЪЩА“ ООД**

### **ПРЕАМБЮЛ**

#### **I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИП „ПЪРВА ФИНАНСОВА БРОКЕРСКА КЪЩА“ ООД**

**(Изм. 13.02.2012г.)** ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД е дружество с ограничена отговорност, учредено в съответствие с Търговския закон и вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК000694724. Дружеството е лицензиран инвестиционен посредник притежаващ Лиценз № РГ-03-0015/15.10.2008 г., издаден на основание решение №68-ИП/26.02.1997 година, решение №68а-ИП/03.12.1998 година на КЦКФБ, решение №66-ИП/10.11.1999 година – за чужбина, както и решение №102-ИП/08.02.2006г. на КФН и е вписано в регистъра на Комисия за финансов надзор под №РГ-03-15, със седалище и адрес на управление гр. София, община "Триадица", ул. "Енос" №2 (наричан за кратко, по-долу „дружеството“ или „инвестиционния посредник“)

Предметът на дейност на дружеството, съгласно издадения от КФН лиценз, е:

а) извършване по занятие на инвестиционни услуги и дейности на територията на Република България и в чужбина, както следва:

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

б) извършване и на следните допълнителни услуги на територията на Република България и в чужбина:

1. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;
2. предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
3. консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
4. **(Изм.26.04.2012г.)** предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;

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

**в) (Отм.26.04.2012г.)**

Всички услуги и дейности, посочени в предмета на дейност на Дружеството, могат да бъдат извършвани и в чужбина при спазване на изискванията и на местното законодателство. Услугите и дейностите, включени в предмета на дейност на Дружеството, могат да се извършват в рамките на Европейския съюз или Европейското икономическо пространство, както чрез учредяване на клон, така и при условията на свободно предоставяне на услуги.

Капиталът на ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД е 1 500 000 (един милион и петстотин хиляди) лева.

**II. ПРИНЦИПИ, НА КОИТО СЕ ОСНОВАВА ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК “ПЪРВА ФИНАНСОВА БРОКЕРСКА КЪЩА” ООД**

При осъществяване на дейността си като инвестиционен посредник, ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД ще прилага последователно следните принципи, в съответствие с разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и Наредба № 38 от за изискванията към дейността на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор („Наредба № 38”).

1. ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД ще действа честно, справедливо и като професионалист в съответствие с най-добрите интереси на своите клиенти.
2. ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД ще третира равностойно своите клиенти, както и ще ги уведомява за рисковете от сделките с финансови инструменти.
3. ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД ще сключва сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти при най-добрите условия и полагайки усилия за постигането на най-добро изпълнение съобразно подаденото от клиента нареждане.
4. ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД ще изпълнява клиентските нареждания съобразно приетата политика за изпълнение на клиентски нареждания и своевременно ще уведомява клиентите за промени в тази политика.
5. ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД ще пази търговските тайни на своите клиенти, станали му известни при или по повод на възложените му поръчки, доброто им търговско име и търговски престиж.
6. Информацията, която ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД ще предоставя на клиентите си, както и на потенциални клиенти, включително в рекламните си материали и публичните изявления на управителите на инвестиционния посредник и на лицата, работещи по договор за него, ще бъде разбираема, вярна, ясна и няма да бъде подвеждаща. Информацията и публичните изявления на управителите на инвестиционния посредник или на лицата, работещи по договор с него и свързани с неговата дейност, ще съответстват и на останалите изисквания на Наредба № 38, на съответните разпоредби от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти („ЗСПЗФИ”) и на разпоредбите от Закона за предоставяне на финансови услуги от разстояние („ЗПФУР”) – в случай, че Дружеството сключва договор за предоставяне на финансови услуги от разстояние по смисъла на чл.6 от ЗПФУР.
7. ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД ще уведомява своите клиенти за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, включително за нейния обхват и за гарантирания размер на клиентските активи, а при поискване ще предоставя данни относно условията и реда за компенсиране.
8. ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД ще класифицира клиентите си като професионални, непрофесионални или приемлива насрещна страна, съобразно установените в ЗПФИ критерии.

9. ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД стриктно ще спазва правилата на съответните места за изпълнение на нареждания (регулиран пазар, многостранна система за търговия) и принципите на лоялната конкуренция.

10. ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД няма да обединява нареждания на клиент или сделка за собствена сметка с други клиентски нареждания, освен в позволените от закона случаи и съгласно приетата от инвестиционния посредник политика за изпълнение на клиентски нареждания в най-добър интерес на клиента.

11. ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД ще завежда в специален дневник всички нареждания на клиентите си по реда на постъпването им, включително и идентичните, а също така и тяхното оттегляне. В същия дневник ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД ще регистрира и сключените сделки с финансови инструменти, по реда на тяхното извършване, до края на всеки работен ден.

12. Управители на ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД, неговите служители и всички други лица, работещи за ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД, включително и когато не са на служба или дейността им е преустановена, няма да разгласяват никому, освен ако не са оправомощени за това, както и няма да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и парични средства на клиента, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения. Освен на КФН, заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, и оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН или на фондовата борса, на която е член, за целите на контролната им дейност и в рамките на заповедта за проверка, инвестиционният посредник може да дава сведения по предходното изречение само със съгласието на своя клиент или по решение на компетентен държавен орган, издадено в предвидените в закона случаи.

13. ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД ще следва ефективна политика за предотвратяването на конфликти на интереси.

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

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

- ▶ ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД;
- ▶ финансовите услуги, които се предоставят на клиента, съгласно договора за предоставяне на финансови услуги от разстояние;
- ▶ договора за предоставяне на финансови услуги от разстояние, както и всяка друга информация, съгласно чл.8, ал.1, т.4 от ЗПФУР;

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

14.3. изискванията, на които следва да отговарят търговските съобщения, използвани от “Първа финансова брокерска къща” ООД.

15. В случай на евентуален спор във връзка с договор за предоставяне на финансова услуга от разстояние ще бъдат прилагани разпоредбите на ЗПФУР.

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

17. Препоръките относно финансови инструменти, които ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД предоставя, ще бъдат честно представяни и ще разкриват интересите

(конфликтите на интереси), които възникват за ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД. Дружеството ще полага дължимите грижи, за да осигури, че:

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

18. Освен изискванията по т.17 по-горе при изготвяне и разпространение на препоръки “Първа финансова брокерска къща” ООД ще спазва разпоредбите на Глава трета, Раздел IV от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

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

20. Лицата, които притежават вътрешна информация, не могат да:

- ▶ разкриват вътрешната информация на друго лице, освен ако разкриването ѝ се извършва при обичайното упражняване на тяхната служба, професия или задължения;
- ▶ препоръчват или да убеждават друго лице въз основа на вътрешната информация да придобива или да прехвърля финансови инструменти, за които се отнася тази информация.

21. Забраните по т.19 и т.20 се прилагат и за всяко друго лице извън посочените в т.19, което притежава вътрешна информация, ако знае или е длъжно да знае, че тази информация е вътрешна.

22. Разпоредбите на т.19 - 21 се прилагат и за финансови инструменти, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или в друга държава членка, но чиято стойност зависи от финансови инструменти, които са допуснати до търговия на такива пазари.

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

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

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

#### **III.1. Преддоговорни отношения**

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

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

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

#### **III.2. Класифициране на клиентите**

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

(а) приемлива насрещна страна;

(б) професионален клиент:

1. клиенти, които законът определя като професионални, освен ако същите не се споразумеят за нещо различно с инвестиционния посредник (виж по-долу тази разпоредба и чл.5)

2. клиенти, които отговарят на посочените в Правила и критерии за квалификация на клиентите на ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД - приложение към тези общи условия критерии и изрично са поискали да бъдат класифицирани като такива;

(в) непрофесионален клиент.

Стандартът на грижа, дължима от инвестиционния посредник, следва да бъде най-висок при непрофесионалните клиенти, освен ако посредникът и клиентът писмено не уговорят в описаните в чл.5 по-долу случаи също толкова висок стандарт. Класификацията се извършва съгласно приложение към тези общи условия. Даден клиент може да бъде определен като професионален само по отношение на определени продукти и/или услуги.

### **III.3. Обмен на информация между клиента и инвестиционния посредник (оценка на подходяща услуга)**

III.3.1. Инвестиционният посредник задължително предоставя на своите потенциални клиенти, преди встъпване в договорни отношения с тях, информация съгласно приложение №1 към общите условия.

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

(а) при предоставяне на услугата управление на портфейл и/или предоставяне на инвестиционни консултации посредникът събира информация относно:

1. инвестиционните цели на клиента;
2. финансовите възможности на клиента да понесе инвестиционните рискове, на които може да бъде изложен предвид инвестиционните си цели;
3. дали опитът и познанията на клиента му дават възможност да разбере рисковете по т.2.

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

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

(б) при предоставяне на услуги, различни от посочените в буква (а), инвестиционният посредник задължително събира информация, аналогична на описаната в буква (а), т.3 по-горе, чийто обем може да бъде различен в зависимост от преценката на инвестиционния посредник в отделните случаи.

Инвестиционният посредник уведомява клиентите си, че е изцяло в техен интерес да предоставят информацията по т. III.3.

### **III.4. (Нов. 15.04.2016 г.) Общи условия при предоставяне на услуги**

Общите условия и тарифата на инвестиционния посредник се излагат на видно и достъпно място в помещението, в което се приемат клиенти и се публикуват на интернет страницата на инвестиционен посредник “Първа финансова брокерска къща” ООД. При сключване на договор ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД предоставя на клиента общите условия и тарифата, като клиентът удостоверява, че е запознат с тях и ги приема. Приетите общи условия и тарифа са неразделна част от договора, сключен между инвестиционния посредник и клиента.

ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД публикува на видно място на интернет страницата си всяко изменение и допълнение на общите условия и/или тарифата, съдържащи информация за датата на приемането им и датата на влизане в сила. Публикуването на общите условия се извършва в срок не по-кратък от един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила.

ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД включва в договора с клиента информация за реда и начина за приемане на изменения и допълнения в приложимите към него общи условия и/или тарифа. При несъгласие с измененията и допълненията в общите условия

и/или тарифата клиентът има право да прекрати договора без предизвестие, преди датата на влизане в сила на общите условия и/или тарифата, без да носи отговорност за неустойки и разноски, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от него активи. При прекратяване на договора инвестиционният посредник урежда отношенията си с клиента в седемдневен срок от получаване на изявлението за прекратяване. Съдържанието на общите условия се определя в зависимост от услугите и дейностите, за които е получен лиценз, като в тях може да се съдържа информацията, която ИП “Първа финансова брокерска къща” ООД предоставя на непрофесионални клиенти съгласно изискванията на Наредба 38. В тези случаи информацията се счита за представена, ако общите условия са приети от клиента по реда по-горе.

#### **IV. СЪДЪРЖАНИЕ НА ДЪЛЖИМАТА ГРИЖА ПРИ ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИ НАРЕЖДЕНИЯ**

1. В случай, че клиентът е дал изрични инструкции за цялото нареждане или за части от него, то инструкциите му имат предимство по отношение на политиката за изпълнение на нареждания на инвестиционния посредник и последният следва да се съобрази с тях.
2. При липса на изрични инструкции от страна на клиента за изпълнение на дадено нареждане, инвестиционният посредник задължително полага усилия да установи най-добрата за клиента цена, размер на разходите и вероятност за изпълнение, както и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането.
3. При спазване на задължението за постигане на най-добър резултат за клиента инвестиционният посредник при първа възможност изпълнява нарежданията на своите клиенти, освен ако това би било явно неизгодно за последните.
4. При изпълнение на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, най-доброто изпълнение на нареждането се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовите инструменти и разходите, свързани с изпълнението.

### **РАЗДЕЛ ПЪРВИ**

#### **I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

Чл. 1. Тези общи условия се прилагат към договорите, които инвестиционният посредник сключва с всички негови клиенти и имат за предмет предоставянето на следните услуги:

1. приемане и предаване на нареждания във връзка с финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с финансови инструменти;
2. изпълнение на нареждания за покупка или продажба на финансови инструменти за сметка на клиенти;
3. сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
4. управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включващ финансови инструменти, по собствена преценка без специални нареждания на клиента;
5. предоставяне на индивидуални инвестиционни консултации на клиент, по собствена инициатива или по искане на клиента, по отношение на една или повече сделки, свързани с финансови инструменти;
6. 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;

7. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;
8. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;
9. предоставяне на заеми за извършване на сделки с финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
10. консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
11. инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
12. услуги, свързани с дейността по 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 финансови инструменти за собствена сметка;
13. услуги, свързани с дейността по предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка.
14. сделки с инвестиционни договори, които се предлагат публично;
15. сделки с фючърси и опции.

Чл. 2. (1) “Първа финансова брокерска къща” ООД предоставя инвестиционните и допълнителни услуги по чл.1 за сметка на клиент въз основа на писмен договор и прилагайки тези общи условия. Договорът изрично препраща към общите условия и те са потвърдени писмено от клиента.

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

(3) **(Изм.15.04.2016г.)** Клиентът, съответно неговият представител, подписва договора по ал. 1 в присъствието на лице по чл.3, след като бъде проверена самоличността на клиента или представителя, освен ако договорът не се сключва по реда на Закона за електронния документ и електронния подпис (ЗЕДЕП). Проверката на самоличността на клиента при сключване на договор чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис, се извършва по реда на чл. 2, ал.6.

(4) **(Изм. 15.04.2016 г.)** Копие от документа за самоличност на клиента, заверено от него и от лице, упълномощено да сключва договори от името на инвестиционния посредник (с отбелязване „вярно с оригинала”, дата и подпис на лицето, което извършва заверката), се съхранява в архива на “Първа финансова брокерска къща” ООД. Когато договорът се сключва чрез представител, инвестиционният посредник съхранява в архива копие от документа за самоличност на клиента и заверено по реда на предходното изречение копие от документа за самоличност на представителя.

(5) **(Изм. 15.04.2016 г)** В договора по ал. 1 се вписват индивидуализиращи данни за лицата, които го сключват, качеството, в което действа лицето, представляващо “Първа финансова брокерска къща” ООД, дата и място на сключване и действащите към момента на сключването общи условия, приети от клиента, както и тарифа на “Първа финансова брокерска къща” ООД, основните права и задължения на страните и посочване на информацията, която посредникът е длъжен да му предостави.

(6) **(Изм. 15.04.2016 г)** Договорът по ал. 3 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл. 13 ЗЕДЕП. Инвестиционният посредник проверява самоличността на клиента, съответно на неговия



представител:

1. копие от документ за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството и

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

3. документ с титуляр на партида, удостоверяващ начисляване или плащане на комунална услуга;

4. Когато договорът е сключен чрез квалифициран електронен подпис, т. 2 може да не се прилага. С оглед удостоверяване на самоличността на клиента инвестиционният посредник може да изиска и допълнителни данни и/или документи.

5. Инвестиционният посредник отговаря за надлежната идентификация на клиента и полага всички разумни действия за установяване на самоличността на клиента. Лицето по чл. 3 проверява дали са спазени изискванията тази алинея. Инвестиционният посредник съхранява цялата документация и информация, свързана с електронното изявление по реда на чл. 74 от Наредба 38

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

7. Когато договорът не е сключен чрез използване на квалифициран електронен подпис, преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги на клиента по сключен договор по тази алинея, се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по т. 2, по която клиентът е титуляр.

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

(7) **(Изм. 15.04.2016 г)** Договорът може да бъде сключен не присъствено чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитната институция, отговаряща на изискванията на ал. 6, т. 2.

1. Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на инвестиционния посредник подписания договор, документ в оригинал, издаден от съответната кредитна институция, че клиентът е титуляр на банкова сметка и заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти – юридически лица – и копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента. Разпоредбите на чл. 24, ал. 2 и 5 от Наредба № 38 не се прилагат.

2. Банковата сметка по ал. 1 трябва да е открита в кредитна институция по ал. 6, т. 2. Преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от клиента по сключен договор по тази алинея се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал. 6, т. 2, по която клиентът е титуляр.

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

(8) **(Изм. 15.04.2016 г)** Договорът може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на необходимите документи на хартиен носител, подписани от страните, като клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус, който удостоверява това обстоятелство. Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на инвестиционния посредник подписания с нотариална заверка на подписа договор, заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти – юридически лица – и копие от документи за търговска регистрация,

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

Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно тази наредба и за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено от клиента дистанционно чрез подписване на необходимите документи пред нотариус.

(9) **(Нов 15.04.2016 г)** Инвестиционният посредник не може да сключи договора, ако клиентът или негов представител не е представил и не е подписал всички необходими документи, представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представляване. Инвестиционният посредник не може да сключи договор и ако насрещната страна е представлявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти. Това ограничение не се прилага, когато договорът се сключва от управляващо дружество, кредитна институция, инвестиционен посредник или друго лице, което има право да извършва дейност с финансови инструменти.

Чл.3. **(Изм. 15.04.2016 г)** (1) “Първа финансова брокерска къща” ООД сключва договори за предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги и приема нареждания на клиенти чрез физически лица, които работят по трудов договор за него и са:

1. брокери, или

2. лица, които отговарят на изискванията по чл. 3, т. 1 - 6 от Наредба № 7 от 2003 г. за изискванията, на които трябва да отговарят физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с финансови инструменти и инвестиционни консултации относно финансови инструменти, както и реда за придобиване и отнемане на правото да упражняват такава дейност и са вписани в регистъра по чл.30, ал.1, т.2 от Закона за комисията за финансов надзор.

(2) “Първа финансова брокерска къща” ООД може да сключва договори за предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги и приема нареждания на клиенти и чрез управителите, изпълнителните членове на управителния орган или прокуристите на инвестиционния посредник.

Чл.4 (1) Сключване на договор за предоставяне на инвестиционна или допълнителна услуга чрез пълномощник, действащ от името на клиента, е допустимо само, ако се представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти и декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти, както и че не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди сключване на договора.

(2) “Първа финансова брокерска къща” ООД не може да сключва договори за предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги, ако клиентът или негов представител не е представил и не е подписал всички необходими документи, представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представляване. Инвестиционният посредник не може да сключи такъв договор и ако насрещната страна е представлявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти.

Чл.5. (1). “Първа финансова брокерска къща” ООД уведомява по подходящ начин всички свои клиенти за условията и критериите, по които ги определя като професионални или непрофесионални, както и за обстоятелствата, при които могат да бъдат определени като приемлива насрещна страна, като им дава възможност да се запознаят с приложение №1 към тези общи условия.

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

1. да определи като професионален или непрофесионален клиент, който в други случаи би бил определен като приемлива насрещна страна;
2. да определи като непрофесионален клиент, определен като професионален по т.ІІІ.2., буква „б”, т.1 по-горе.
- (3) Когато лице, определено като приемлива насрещна страна, поиска да не бъде третирано като такава и инвестиционният посредник се съгласи, това лице ще се третира като професионален клиент, освен ако изрично не е поискало да бъде третирано като непрофесионален клиент.
- (4) Професионалните клиенти по т.ІІІ.2., буква „б”, т.1 по-горе са уведомени, че имат право да поискат промяна на условията по договорите си с цел да си осигурят по-висока степен на защита. Подобна промяна не може да създава за поискалия я клиент по-преференциално положение от това на непрофесионалните клиенти или да поставя други клиенти на посредника в неравностойно положение. Промяната става по взаимно писмено съгласие на двете страни по договора, в което подробно се уреждат нейните параметри и означава, че поискалият я клиент няма да се смята за професионален такъв за целите на тези общи условия и действащото законодателство. В случай, че съгласно общите условия, тарифата или другите документи или правила, приложими към дейността на инвестиционния посредник, професионалните клиенти се ползват от по-облекчен или различен режим от непрофесионалните такива, тези облекчения няма да ползват клиента, поискал подобна промяна, считано от подписването на споразумението за нея.

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

(2) Потвърждението по ал. 1 трябва да съдържа такава част от следната информация, която е относима към конкретната сделка:

1. идентификация на инвестиционния посредник, който предоставя информацията;
2. името/наименованието или друга форма на идентификация на клиента;
3. дата и време на сключване на сделката;
4. вид на подаденото нареждане;
5. същност на нареждането (купува, продава или др.);
6. място на изпълнението на нареждането;
7. идентификация на финансовите инструменти;
8. индикатор купува/продава;
9. брой;
10. единична цена;
11. обща стойност на сделката;
12. обща сума на комисионите и разходите за сметка на клиента, а по искане на клиента, и отделно посочване на всеки разход;
13. задълженията на клиента по отношение на сетълмента по сделката, включително крайния срок за плащане или доставка и данни за сметката, по която трябва да се извърши прехвърлянето, когато тези детайли не са били съобщени на клиента по-рано;
14. съобщение, че насрещна страна по сделката с клиента е инвестиционният посредник, друго лице от групата на инвестиционния посредник или друг клиент на инвестиционния посредник, освен когато нареждането е изпълнено чрез търговска система, която допуска анонимна търговия.

(3) Когато нареждането е изпълнено на части, инвестиционният посредник може да предостави по ал. 2, т. 9 на клиента информация за цената на всяка сделка или средна цена. Когато се представя средна цена, посредникът при поискване предоставя на непрофесионален клиент информация за цената на всяка сделка поотделно.

- (4) Когато сделката по ал. 1 е сключена за сметка на професионален клиент, инвестиционният посредник незабавно му предоставя на траен носител съществената информация за сключената сделка.
- (5) Ако сетълментът не бъде извършен на посочената дата или възникне друга промяна в информацията, съдържаща се в потвърждението, инвестиционният посредник уведомява клиента до края на работния ден, в който посредникът е узнал за промяната.
- (6) Инвестиционният посредник предоставя на клиента при поискване информация за статуса на нареждането и за нейното изпълнение.
- (7) Алинеи 1 и 5 не се прилагат за поръчки на клиенти с предмет облигации за финансиране на споразумения за ипотечни заеми, по които страна са тези клиенти, при които потвърждението за сделката ще се направи в същия момент, когато се съобщават условията по ипотечния заем, но не по-късно от един месец от изпълнението на нареждането.
- (8) Посредникът има право да предоставя информацията по ал. 2, като използва стандартни кодове, при условие, че представи на клиента обяснения на използваните кодове.
- (9) В случаите на подадени поръчки за непрофесионален клиент с предмет дялове или акции на предприятия за колективно инвестиране, които се изпълняват периодично, инвестиционният посредник предприема действията по ал. 1 или предоставя на клиента най-малко веднъж на 6 месеца информацията по ал. 2 във връзка с тези сделки.
- (10) При приемане на нареждане от клиент чрез електронна система, потвърждението по ал. 1, съответно информацията по ал. 3 - 5, се предоставят на клиента чрез електронната система.

Чл.7. (1) За извършване на сделки с финансови инструменти клиентите на инвестиционния посредник подават нареждания със следното минимално съдържание:

1. имена (наименование) и уникален клиентски номер на клиента и на неговия представител, а ако такива номера не са присвоени - съответните идентификационни данни;
2. вид, емитент, уникален код на емисия или наименование на инструмента, съответно характеристики на деривативния финансов инструмент и брой на финансовите инструменти, за които се отнася нареждането;
3. вид на нареждането;
4. същност на нареждането (покупка, продажба, замяна и др.);
5. единична цена и обща стойност на нареждането;
6. срок на валидност на нареждането;
7. място на изпълнение, на което да бъде изпълнено нареждането, ако клиентът определи такава;
8. количествено изпълнение на нареждането (частично, изцяло);
9. начин на плащане;
10. дата, час и място на подаване на нареждането;
11. други специфични инструкции на клиента.
12. **(Нов.15.04.2016 г.)** посочване дали нареждането е подадено в резултат на инвестиционна консултация;
13. **(Нов. 15.04.2016 г.)** начин на подаване на нареждането.

(2) В нареждането се вписва и неговият уникален пореден номер.

(3) Подаване на нарежданията по ал. 1 чрез пълномощник се извършва само, ако последният представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на разпоредителни действия с финансови инструменти и декларация по чл. 4, ал.1 по-горе преди подаване на нареждането. Член 2, ал. 5 от общите условия се прилага съответно.

(4) **(Изм. 13.02.2012г.)** Когато нарежданията се подават по телефон, инвестиционният посредник е длъжен да направи запис на разговора с клиента. Когато нарежданията се подават по друг дистанционен способ, инвестиционният посредник е длъжен да съхрани на

електронен носител данните, предоставени от клиента във връзка с нарежданията. Факс съобщенията се съхраняват на хартиен носител.

(5) **(Изм. 13.02.2012г.)** Алинея 4 не се прилага спрямо нареждане, подавано от представител, който не е удостоверил пред инвестиционния посредник представителната си власт, или от пълномощник, който не е спазил изискванията на чл.4, ал.1 по-горе.

(6) Алинея 4 не се прилага относно прехвърляне на безналични финансови инструменти от лична сметка по клиентска подсметка към инвестиционния посредник в Централния депозитар.

(7) **(Изм.15.04.2016 г.)** Инвестиционният посредник може да приема нареждания на клиент по ал. 1 чрез електронна система за търговия, която гарантира спазването на изискванията по Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и осигурява достъп на клиента до определено място за изпълнение. Достъпът до системата по предходното изречение и въвеждането на нареждания от клиента се осъществява чрез уеб, компютърни и/или мобилни приложения, които осигуряват надеждна идентификация.

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

(9) Инвестиционният посредник предоставя на клиента подписан екземпляр от приетото нареждане по ал. 1, освен ако то е подадено съгласно ал. 4 или ал. 7.

(10) Инвестиционният посредник отказва да приеме нареждане, което не отговаря на изискванията по ал. 1 или е подадено от пълномощник, без да са спазени изискванията по ал. 3.

Чл.8. (1) Инвестиционният посредник предоставя на клиента или на потенциалния клиент общо описание на финансовите инструменти и рисковете, свързани с тях, със съдържание съгласно приложение №1 към тези общи условия.

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

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

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

а) съществуването, естеството и размерът на възнаграждението, комисионата или непаричната облага са посочени на клиента в обобщена форма ясно, по достъпен начин, точно и разбираемо, преди предоставянето на съответната инвестиционна или допълнителна услуга, а когато размерът не може да бъде определен, е посочен начинът за неговото изчисляване. Клиентът може да поиска да му бъде предоставена и детайлна информация съгласно предходното изречение;

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

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

## **РАЗДЕЛ ВТОРИ**

**II. ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ ЗА ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИИ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

Чл.10. (1) С договора за поемане на емисия на финансови инструменти, инвестиционният посредник се задължава срещу възнаграждение (брокерска комисионна) да предприеме всички необходими действия, свързани с първоначалната продажба на емитираните от клиента финансови инструменти, на фондовата борса или извън нея, в зависимост от конкретното нареждане на клиента.

(2) Проспектът и съобщението за публично предлагане могат да се публикуват, само ако КФН е издала писмено потвърждение на проспекта.

(3) При постигане на съгласие за това, изготвянето и публикуването на проспекта може да бъде извършено от инвестиционния посредник.

(4) Ако съгласно договора, клиентът е възложил на инвестиционния посредник изготвянето и публикуването на проспект за публично предлагане на финансови инструменти, той е длъжен да заплати възнаграждение за това, което се уговаря в конкретния договор.

(5) Отношенията между инвестиционният посредник и неговият клиент, които ще възникнат от последващото сключване на сделките с финансовите инструменти, предмет на емисията се уреждат от правилата на раздел III от тези Общи условия.

## **РАЗДЕЛ ТРЕТИ**

### **III. ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИТЕ, ИМАЩИ ЗА ПРЕДМЕТ СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ**

Чл. 11. Правилата на този раздел се прилагат към договорите, имащи за предмет:

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

Чл. 12. (1) Инвестиционният посредник поема задължение за извършване на сделки с финансови инструменти, посочени в предходния член, след сключването на договор и подаване на нареждане от клиента. В договора се определят конкретните условия и сроковете за изпълненията им. Постъпилите нареждания се отбелязват в Дневника за регистрация на нарежданията на инвеститорите, по реда на тяхното постъпване.

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

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

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

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

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

(6) (Отм.15.04.2016г.) .

(7) (Отм.15.04.2016г.)

(8) (Отм.15.04.2016г.)

Чл.13. (1) Инвестиционният посредник изпълнява клиентски нареждания при следните условия:

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

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

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

чл.14. (1) Инвестиционният посредник не може:

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

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

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

Чл.15. Инвестиционният посредник няма право да използва:

1. за своя сметка паричните средства и финансовите инструменти на свои клиенти;
2. за сметка на свой клиент паричните средства или финансовите инструменти на други клиенти, освен при изрично нареждане от страна на клиента;
3. за сметка на клиенти свои парични средства или финансови инструменти.

Чл. 16. (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.

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

1. всички клиенти, чиито финансови инструменти се съхраняват заедно в общата сметка, предварително са дали изрично съгласие в съответствие с ал. 1;
2. инвестиционният посредник е установил процедури, гарантиращи, че се използват само финансови инструменти на клиенти, които предварително са дали изрично съгласие за това в съответствие с ал. 1, както и механизми за контрол относно спазването на това изискване.

(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.

Чл. 17. (1) Инвестиционният посредник изпълнява нареждането в съответствие със зададените му първоначални параметри и техните изменения, дадени от клиента с допълнителни нареждания.

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

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

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

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

Чл. 18. (1) Инвестиционният посредник сключва сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти при най-добрите условия и полагайки усилия за постигането на най-добро изпълнение съобразно подаденото от клиента нареждане. При изпълнение на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, най-доброто изпълнение на нареждането се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовия инструмент и разходите, свързани с изпълнението. Разходите, свързани с изпълнението, включват всички разходи, които са пряко свързани с изпълнението на нареждането, включително такси за мястото на изпълнение, таксите за клиринг и сетълмент, както и други такси и възнаграждения, платими на трети лица, обвързани с изпълнение на нареждането.

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



(3) Инвестиционният посредник няма право да определя или събира комисионни по начини, които явно несправедливо разграничават различните места за изпълнение.

(4) Когато инвестиционният посредник предава на трети лица нареждания на свои клиенти за изпълнение, той трябва да действа съобразно най-добрия интерес на клиента.

Чл.19. При изпълнение на нареждания на клиенти инвестиционният посредник взема предвид относителната значимост на факторите по раздел IV, т.2 от преамбюла съобразно следните критерии:

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

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

Чл.20. (1) Инвестиционният посредник няма право да изпълнява нареждане на клиент или сделка за собствена сметка, като ги обединява с други клиентски нареждания, освен когато са спазени следните условия:

1. обединението на нарежданията и сделките няма да е във вреда на който и да е от клиентите, чиито нареждания се обединяват;
2. инвестиционният посредник е разяснил на всеки клиент, чието нареждане се обединява, че обединяването може да е неизгодно за клиента във връзка с конкретното нареждане;
3. инвестиционният посредник е приел и ефективно прилага политика за разделяне на нареждания, която съдържа достатъчно подробни, ясни условия за справедливото разделяне на обединените нареждания и сделки, включително указваща как обемът и цената на нарежданията определят разделянето им и уреждането на случаите на частично изпълнение.

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

(3) Инвестиционен посредник, който е обединил сделка за собствена сметка с едно или повече нареждания на клиенти, няма право да разделя сключените сделки по начин, който е във вреда на клиента.

(4) Инвестиционният посредник прилага процедура за избягване на повторно разпределяне на сделки за собствена сметка, изпълнени съвместно с клиентски нареждания, когато това е във вреда на клиента. Процедурата по изречение първо е част от политиката за разпределяне на нареждания по ал. 1, т. 3.

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

Чл.21. (1) Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 12, ал. 5 по-горе, декларирано е, че притежава вътрешна информация или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови

инструменти. Отказът по изречение първо се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента.

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

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

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

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

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

(5) Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на ЗПФИ, ЗПЗФИ, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел или други действащи нормативни актове. Клиентът е длъжен да уведоми инвестиционния посредник за всички обстоятелства относно даденото нареждане, които са му известни или е следвало да му бъдат известни и които могат да са от значение за спазване изискването на предходното изречение. Знанието на закона се предполага. В случай, че клиентът не е уведомил инвестиционния посредник за такова обстоятелство и последният е изпълнил негово нареждане в нарушение на разпоредбите на тази алинея, то инвестиционният посредник има право да търси възстановяване на настъпилите в тази връзка вреди, ако е понесъл такива, от клиента.

Чл.22. (1) Инвестиционният посредник изисква от клиент, който подава нареждане за покупка на финансови инструменти, да му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката - предмет на нареждането, при подаване на нареждането, освен ако клиентът удостовери, че ще изпълни задължението си за плащане в рамките на сетълмента по начин, описан в договора с клиента, както и в други случаи, предвидени в наредба.

(2) Ако правилата на мястото на изпълнение, на което ще бъде сключена сделката, допускат сключване на сделка, при която плащането на финансовите инструменти не се осъществява едновременно с тяхното прехвърляне, инвестиционният посредник може да изисква плащане от купувача в срокове, различни от описаните в алинея 1 при наличие на изрично писмено съгласие на продавача.

## **РАЗДЕЛ ЧЕТВЪРТИ**

### **IV. ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИТЕ, ИМАЩИ ЗА ПРЕДМЕТ УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ**

Чл. 23. (1) С договора за управление на портфейл клиентът възлага на инвестиционния посредник управлението на инвестиционен портфейл, което се извършва по преценка на инвестиционния посредник за всеки отделен клиент и инвестиционен портфейл. Инвестиционният портфейл включва един или повече финансови инструменти.

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

(3) Ако друго не е предвидено в конкретния договор, инвестиционният посредник има право да сключва всички сделки, които му позволява предметът му на дейност и да придобива всякакви финансови инструменти, които се предлагат на пазара.

Чл.24. (1) В случаите, когато инвестиционният посредник управлява индивидуален портфейл на клиент, посредникът прилага подходящ метод за оценка и сравнение като общоприет еталон в зависимост от инвестиционните цели на клиента и видовете финансови инструменти, включени в клиентския портфейл, по такъв начин, че клиентът, ползващ услугата, да може да оцени изпълнението на услугата от инвестиционния посредник.

(2) В случаите, когато инвестиционният посредник предлага на непрофесионален клиент или на потенциален непрофесионален клиент услугата управление на портфейл, посредникът предоставя на клиента освен информацията, включена в приложение №1 към тези общи условия и следната информация, когато е приложима:

1. информация относно метода и периодичността на оценка на финансовите инструменти в клиентския портфейл;
2. данни за всяко делегиране на управлението на всички или на част от финансовите инструменти и/или пари в клиентския портфейл;
3. характеристики и сведения за всеки еталон, по който резултатите от управлението на портфейла ще бъдат сравнявани;
4. видовете финансови инструменти, които могат да се включат в клиентския портфейл, и видовете сделки, които могат да се сключват с тях, включително всички ограничения;
5. целите на управлението, нивото на риск, съдържащо се в преценката на управляващия портфейла, както и всички специфични ограничения на тази преценка.

Чл.25. Инвестиционният консултант, с който инвестиционният посредник има сключен договор, взема решенията по управлението на портфейлите на клиентите, сключили договори по чл.24.

Чл.26. За оценка на финансовите инструменти в портфейла на клиента се използва:

**1) (Изм. 13.02.2012г.)** Методът на “Пазарната цена”

1. За финансови инструменти, които се търгуват на регулиран пазар, „пазарната цена” е средната цена на сключените с тях сделки на регулиран пазар за последния ден, в който тези финансови инструменти са се търгували. Пазарната цена на финансовите инструменти се удостоверява с борсовия бюлетин или друга официална информация, изхождаща от фондовата борса.

2. За финансови инструменти, които се търгуват на извънборсовия пазар, без за тях да е налице пазарна цена по т.1 - пазарната цена е равна на средната цена, получена от котировки (цени) "купува", на извънборсовия пазар за финансови инструменти от определената емисия, която цена се е котирала в системите за електронна търговия или в средствата за масово осведомяване, като това се удостоверява в документацията на ДОВЕРИТЕЛЯ чрез хартиен носител;

**(2) (Изм. 13.02.2012г.)** Методът на „Справедливата цена”

Този метод се използва както за финансови инструменти, които се търгуват, така и за такива, които не се търгуват на регулирани пазари. Методът на справедливата цена се състои в определяне на стойността на даден финансов инструмент чрез прилагане на общоприети методи на оценка, включително, но не само, на следните методи:

- метод на нетната балансова стойност на активите;
- метод на дисконтираните нетни парични потоци;
- метод на съотношението цена - печалба на дружества аналози.

(3) Други методи за оценка на финансови инструменти в портфейла на клиента могат да се определят и конкретизират в договора за управление на индивидуален портфейл от

финансови инструменти съобразно специфичните изисквания, нуждите и инвестиционните цели на клиента.

Чл.27. Към договорите за управление на портфейл от финансови инструменти се прилагат и другите раздели от настоящите Общи условия, доколкото не противоречат пряко или косвено на този раздел.

## **РАЗДЕЛ ПЕТИ**

### **V. ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ ПРИ ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА ДЕЙНОСТ КАТО РЕГИСТРАЦИОНЕН АГЕНТ**

Чл.28. (1) Инвестиционният посредник извършва дейност на регистрационен агент, когато на основата на писмен договор с клиента подава в съответните депозитарни институции данни и документи за регистриране на:

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

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

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

(4) Копие от документа за самоличност на лицата, съответно на техните представители, заверени от тях и от лицето по чл. 3 от тези общи условия, а в случаите по ал. 1, т. 1 - декларация от страните по сделката, съответно от техните пълномощници, че не извършват и че не са извършвали по занятие сделки с финансови инструменти в едногодишен срок преди сключване на договора, и декларация по чл. 12, ал. 5 по-горе, остават в архива на инвестиционния посредник.

(5) **(Нов.15.04.2016 г.)** Договорът по ал. 1 може да се сключи по реда на чл. 26а – 26в от Наредба № 38.

Чл.29. Прехвърлителят и приобретателят на финансовите инструменти могат да бъдат представявани пред инвестиционния посредник, когато същият действа като регистрационен агент, от лица, изрично упълномощени с нотариално заверено пълномощно при съответно прилагане на чл.4, ал.1 от тези общи условия.

Чл.30. Инвестиционният посредник, извършващ дейност на регистрационен агент, отказва да подпише договор с клиента и да приеме документи за извършване на регистрационни сделки, ако:

1. не са налице всички необходими данни и документи, представените документи съдържат очевидни нередовности или в данните има неточности и противоречия;
2. страна по сделката декларира, че притежава вътрешна информация за финансовите инструменти - предмет на сделката, ако те се търгуват на регулиран пазар, или за техния емитент;
3. налице е обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представяване;
4. страната по сделката, съответно нейният пълномощник, декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти в случаите по чл.28, ал.1, т.1;

5. страната по сделката, съответно нейният пълномощник, декларира, че сделката представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Чл.31. По искане на продавача и при съгласие на купувача при покупко-продажба на безналични финансови инструменти в условията на регистрационно агентство сумата, представляваща продажната цена по сделката, се депозира при инвестиционния посредник - регистрационен агент, до регистрирането на сделката в Централния депозитар. Инвестиционният посредник уведомява страните по сделката за тази възможност.

Чл.32. Когато инвестиционният посредник действа само като регистрационен агент, неговите задължения към клиента се изчерпват със спазването на приложимите законови изисквания (разпоредбите на раздел пети от общите условия) и грижливата проверка на документите съгласно описаното по-горе.

## РАЗДЕЛ ШЕСТИ

### VI. ПРАВИЛА ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ

Чл. 33. (1) Освен в предвидените в конкретния договор случаи, договорът може да бъде прекратен при наличието на някое от следните обстоятелства:

1. при постигнато изрично споразумение за това между двете страни в писмен вид;
2. от всяка от страните при откриване на производство за ликвидация или за обявяване в несъстоятелност на другата страна;
3. при смърт на физическото лице, ако то е страна по договора;
4. от изправната страна, с писмено изявление, при положение, че другата не изпълни свое задължение по договора в 30 - дневен срок от изричното искане за изпълнение;
5. при отнемане на разрешението на инвестиционния посредник за извършване на този вид дейност.
6. с едномесечно писмено предизвестие от всяка от страните
7. **(Нов. 15.04.2016.)** без предизвестие, при несъгласие с измененията и допълненията в общите условия и/или тарифата от клиента, преди датата на влизане в сила на общите условия и/или тарифата.

(2) **(Изм. 13.02.2012г., 15.04.2016г.)** В седемдневен срок от нареждането от страна на клиента или прекратяването на договорните отношения и изплащане на дължими суми по договора между страните, паричните средства на клиента се прехвърлят по предварително посочена банкова сметка, а финансовите инструменти се прехвърлят по предварително или след прекратяване на договора посочена сметка на клиента при друг инвестиционен посредник, банка-попечител или лична сметка в Централен Депозитар АД, чрез подаване на изрично писмено нареждане.

В случай че нареждане за прехвърляне на финансовите инструменти към друг инвестиционен посредник или банка-попечител не бъде подадено от клиента в посочения срок, инвестиционният посредник има право да открие и прехвърли по лична сметка на клиента финансовите инструменти в депозитарната институция без изрично писмено нареждане.

(3) **(Изм.26.04.2012г.)** В случай че нареждане за прехвърляне на парични средства, ако има такива, не бъде подадено от клиента в посочения срок, инвестиционният посредник има право да ги преведе по банкова сметка на клиента, по която той е титуляр, за която е предоставил информация или е посочена в договора му с инвестиционния посредник.

Клиентът се уведомява за прехвърляне на финансови инструменти и/или парични средства чрез един от посочените в договора начини: обикновена поща/електронна поща/факс.

Чл. 34. Относно реда за прекратяване на договорите се прилагат съответно и общите разпоредби на Закона за задълженията и договорите.

## **РАЗДЕЛ СЕДМИ**

### **VII. НЕВЪЗМОЖНОСТ**

Чл.35. Ако изпълнението на отделна сделка стане невъзможно, клиентът трябва да заплати на инвестиционния посредник направените от последния разноски и възнаграждение, съответно на извършената работа.

## **РАЗДЕЛ ОСМИ**

### **VIII. РИСК И ОТГОВОРНОСТ**

Чл.36. (1) Като страна по договора клиентът поема съзнателно и в пълен размер риска, свързан с реализацията на предоставените от него финансови инструменти.

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

Чл.37. (1) Ако инвестиционният посредник възложи сключването или изпълнението на възложената сделка с финансови инструменти на друго лице, без да е имал право да се замести, той отговаря за действията на заместника като за свои.

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

Чл.38. Инвестиционният посредник има право да договаря сам със себе си само ако клиентът изрично се е съгласил с това.

Чл.39. (1) В случай на пълно виновно неизпълнение неизправната страна дължи неустойка в размер, фиксиран в конкретния договор.

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

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

## **РАЗДЕЛ ДЕВЕТИ**

### **IX. ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ ИЗПИРАНЕТО НА ПАРИ**

Чл.40. Инвестиционният посредник отказва или спира изпълнението на сделка включително едностранно прекратява договора с клиент, в случай че се установи факт или когато възникне съмнение за изпиране на пари по смисъла на чл.2 от Закона за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП), за което незабавно информира съответните органи. В този случай инвестиционният посредник не носи отговорност за вреди, причинени от забавянето или неизвършването на сделката.

## **ДОПЪЛНИТЕЛНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

§1. „Траен носител” по смисъла на тези общи условия и всички вътрешни документи или документи, предоставяни на клиенти на инвестиционния посредник означава средство за предоставяне на информация на клиент, което му позволява да запази информацията, адресирана лично до него, по начин, позволяващ последващо запознаване с нея за период от време, адекватен за целите на предоставяне на информацията и позволяващ възпроизвеждане на съхранената информация без промени. Файл, изпратен като приложение по електронна поща на клиент се счита, че удовлетворява изискванията на траен носител, при условие, че:

- (а) клиентът е предоставил електронна поща при сключването на договора;
- (б) файловете, които се предоставят, могат да бъдат копирани;
- (в) файловете, които се предоставят, не могат да бъдат променяни.

§2. (Изм.15.04.2016 г.) Изменението на тези Общи условия се извършва едностранно от инвестиционния посредник и има действие заповед. Инвестиционният посредник публикува Общите условия на интернет страницата си в срок не по-кратък от един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила. Инвестиционният посредник уведомява заместник председателя – ръководител на управление „Надзор на инвестиционната дейност” към Комисия за финансов надзор за всяка промяна в общите условия. Ако приетите промени не отговарят на изискванията на закона, заместник-председателят има право да изиска в едномесечен срок от представянето на общите условия отстраняване на установените непълноти, несъответствия и противоречия.

§3. (Изм.15.04.2016 г.) Изменението и допълнението на общите условия и на тарифата за предлаганите услуги от инвестиционния посредник имат сила за насрещната страна след като са били публикувани на интернет страницата на инвестиционния посредник в срока, посочен по-горе и клиентът не е пожелал да прекрати договора си преди влизането в сила на посочените документи.

§4. (Изм. 13.02.2012г.) Всички спорове между инвестиционният посредник и неговите клиенти относно сключването, изпълнението, действителността и прекратяването на договорите помежду им ще бъдат решавани чрез преговори и приятелски споразумения. За други неуредени спорове ще се прилагат разпоредбите на действащото законодателство.

§5. Приложение №1 не се счита за част от общите условия и промяната на конкретните данни и информация, включени в него не е равносилна на промяна в общите условия. Разпоредбите на приложение №1 са задължителни за инвестиционния посредник и за подписалият ги клиент.

Тези Общи условия са приети от общото събрание на съдружниците на „Първа финансова брокерска къща” ООД, проведено на 01.11.2007 година, изменени на 13.02.2012г. и 26.04.2012г., както и на 15.04.2016г., влизат в сила на 20.05.2016г.