



**"КЕПИТЪЛ МАРКЕТС" АД**  
ЛИЦЕНЗИРАН ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

**ОБЩИ УСЛОВИЯ  
ЗА СДЕЛКИ С ЦЕННИ КНИЖА,  
ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИ**

**НА**

**"КЕПИТЪЛ МАРКЕТС" АД**

регистрирано по ф.д. № 9283 / 1998 г.;

вписано в Търговския регистър към СГС, том 516, стр. 78,  
партида № 47308

лицензиран инвестиционен посредник  
с лиценз №63 - ИП / 03.07.1998 г. на Държавната комисия по ценните книжа и  
фондовите борси

БУЛСТАТ:121714622  
ДАНЪЧЕН НОМЕР: 1220119234

**ОБЩИ УСЛОВИЯ, ЗА СДЕЛКИ С ЦЕННИ КНИЖА  
ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИ НА  
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК "КЕПИТЪЛ МАРКЕТС" АД**

Тези общи условия уреждат дейността на акционерно дружество "КЕПИТЪЛ МАРКЕТС" АД, гр. София наречено по-нататък "ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК"/ ИП /, осъществявана чрез сключване на договори с клиенти, наречени по-нататък "КЛИЕНТЪТ".

**I. ДАННИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК**

1. Седалище и адрес на управление: гр. София, ул. "Гурко" № 42, ап.7.

2. Вписан в търговския регистър *предмет на дейност на територията на Република България и в чужбина:*

1. Приемане и предаване на нареждания във връзка с ценни книжа, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с ценни книжа;

2. Изпълнение на нареждания за покупка или продажба на ценни книжа за сметка на клиенти;

3. Управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включващ ценни книжа, по собствена преценка без специални нареждания на клиента;

4. Предоставяне на индивидуални инвестиционни консултации на клиент, по собствена инициатива или по искане на клиента, по отношение на една или повече сделки, свързани с ценни книжа;

5. Предлагане за първоначална продажба на ценни книжа без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка и свързаните с тази дейност услуги.

6. Съхраняване и администриране на ценни книжа за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;

7. Предоставяне на заеми за извършване на сделки с ценни книжа, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;

8. 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;

9. Сделки с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;

10. Инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с ценни книжа.

3. *Капитал* (регистриран и внесен): 500 000 лева

4. *Регистрация във Софийски градски съд* по ф.д. N 9283/17.07.1998 г., под рег. парт. N 47308, том 516, регистър 1, стр. 78

5. Лиценз за дейност като *Инвестиционен посредник*, издаден с решение на Комисия за финансов надзор № 781 - ИП от 21 декември 2005 год.

6. *БУЛСТАТ N* 121714622.

7. *Данъчен N* 1220119234.

8. Номер на вписване в регистъра на КФН – РГ-03-132/10.04.2000 г.

9. Клиенти на "Кепитъл Маркетс" АД могат да бъдат всички български и чуждестранни физически и юридически лица. Инвестиционни дружества и пенсионни фондове не могат да бъдат страна по договор за доверително управление на индивидуален портфейл от ценни книжа и/или пари.

## **II. УРЕДБА НА ПРАВАТА И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ИП "КЕПИТЪЛ МАРКЕТС" И НА КЛИЕНТИТЕ**

1. Клиентът има право да изисква прецизно изпълнение от страна на ИП на конкретната финансова услуга, предмет на съответния договор, като оказва максимално съдействие в тази посока.

2. ИП има право да изисква от клиента възнаграждение за извършената финансова услуга във вид, размер, срок и по начин уточнен в конкретния договор, като при неизпълнение на този договорен ангажимент от страна на клиента, дружеството е в правото си да пристъпи към прилагане на клаузите за санкции и неустойка.

3. ИП има право да изисква от клиента заплащането на всички разноси, които е направил при или по повод изпълнението на възложената му поръчка.

4. ИП е длъжен да предоставя на клиента своевременна, точна и изчерпателна информация за сключените сделки и извършени операции, като уведомяването се извършва в писмено посредством телефакс или електронна поща на посочен от клиента адрес или в офиса на ИП.

4а.1. Информацията, която ИП дава на клиентите си, включително в рекламните си материали и публичните изявления на членовете на управителните и на контролните органи и на лицата, работещи по договор за ИП, трябва да бъде вярна, ясна и да не бъде подвеждаща.

4а.2. Информацията, съдържаща описание на определени ценни книжа или услуга, извършвана от ИП във връзка с предмета му на дейност, не може да акцентира върху потенциалните ползи от тези ценни книжа или услуга, без едновременно да се посочва и рискът, свързан с тях.

4а.3. Информацията, която ИП дава на клиентите си, трябва да бъде разбираема, да бъде представена по начин, който в достатъчна степен подчертава съществените елементи от съдържанието ѝ, не омаловажава и не пропуска съществени факти.

4а.4. Когато в информацията се съдържат данни за доходността на дадени ценни книжа или услуга в миналото или се прави прогноза за тяхната доходност в бъдеще, се посочва източникът на тези данни.

4а.5. Когато в информацията се съдържат данни за доходността на определени ценни

книжа или услуга в миналото, трябва ясно да бъде обявено, че данните не могат да бъдат сигурен показател за доходността на тези ценни книжа или услуга в бъдеще. В този случай трябва точно да бъде определен периодът, за който се отнасят данните за доходността, който не може да бъде по-малък от една година, както и да се посочи размерът на комисионите, таксите и другите разходи за инвеститорите, ако не са приспаднати.

4а.6. Прогнозите, свързани с ценни книжа, които се съдържат в рекламните материали и публичните изявления на членовете на управителните и на контролните органи и на лицата, работещи по договор за ИП, , както и в съветите, давани на клиенти, трябва да бъдат правени само при условие, че са изрично определени като прогнози, обосновани са и са посочени обстоятелствата, на които се основават и които оказват съществено влияние върху тяхното осъществяване.

5. КЛИЕНТЪТ се задължава да дава точни, ясни и изчерпателни инструкции, свързани с реализиране на договорните отношения. КЛИЕНТЪТ е длъжен да дава своите нареждания в писмена форма.

6. КЛИЕНТЪТ се задължава да изпълнява добросъвестно своите договорни задължения. Той отговаря за автентичността и редовността на предоставените от него за продажба или обезпечение ценни книжа, както и за достоверността на депозирани от него при ИП документи, които трябва да бъдат в необходимата добра форма. При констатиране на нередности по тях те следва да бъдат заменени с нови в посочен от ИП срок. В случай, че това не стане в срок и се стигне до невъзможност за реализиране на сделката отношенията между страните се уреждат като виновно неизпълнение на задълженията по нея.

7. ИП е задължен да откаже или спре изпълнението на финансова услуга, включително и едностранно да прекрати договора с клиент, в случай, че се установи факт или се породят съмнение, че е налице "изпиране на пари", за което незабавно информира компетентните органи в страната. В този случай ИП не дължи обезщетение или неустойка.

8. При извършване на сделки с ценни книжа, инвестиционни консултации и други действия, свързани с ценни книжа, за сметка на клиенти ИП полага дължимата грижа за техните интереси, като действа честно, справедливо, като професионалист, полага грижа на добър търговец за интересите на своите клиенти и предпочита техния интерес пред собствения, както и ги уведомява за рисковете от сделките с ценни книжа.

9. ИП е длъжен да изпълнява лично поетите от него задължения към клиента, като той може да бъде заместен от друго лице, само ако е овластен от клиента си за това или ако това е станало необходимо за запазване интересите на клиента и ако от извършването му клиента би претърпял вреди. В този случай ИП е длъжен да извести незабавно клиента си за заместването, като му предостави изчерпателна информация за лицето, което ще го замести. В срок от три дни

от известяването му клиентът е длъжен да съобщи на ИП своето становище относно избора на заместника. Ако не стори това, счита се, че избора на заместника е одобрен от клиента.

10. В случаите, когато ИП действа като пълномощник на клиент, той може да преупълномощи друго лице, ако е овластен за това или ако преупълномощаването е станало необходимо за запазване интересите на упълномощителя. В тези случаи намират приложени разпоредбите от Закона за задълженията и договорите / ЗЗД / относно упълномощаването и преупълномощаването.

11. ИП не може да се отклонява от подадената поръчка на клиента освен ако отклонението е в явен интерес на КЛИЕНТА.

12. Ако ИП сключи, изпълни възложената му от клиента сделка при условия по-благоприятни от тези, които е установил клиентът, цялата изгода принадлежи на клиента.

13. ИП се задължава да съхранява с грижата на добрия търговец ценните книжа, паричните средства и другото имущество, получени от клиента във връзка с поръчката или придобити при изпълнението на сключената сделка, възложена му от клиента; чуждестранните ценни книжа се съхраняват на подсметка на клиента при ИП в съответната международна депозитарна институция.

- ИП съхранява безналичните ценни книжа на КЛИЕНТА в подсметка към своята сметка в Централния депозитар.

- ИП съхранява паричните средства на КЛИЕНТА в обща банкова сметка, специално открита от ИП за пари на КЛИЕНТИ за сделки с ценни книжа, или по индивидуални банкови сметки на клиентите, управлявани от ИП. Получените в брой парични средства на клиенти задължително се внасят по банкова сметка съгласно предходното изречение най-късно до края на следващия работен ден.

- В случаите когато КЛИЕНТА предоставя на ИП безналични държавни ценни книжа, емитирани от Министерство на финансите, те се водят в регистрите на БНБ, съответно на първичен дилър на ДЦК, на името на клиента при спазване на изискванията на Наредба № 50т 2002 година за условията и реда за придобиване, изплащане и търговия с ДЦК.

Условията, начинът и мястото на съхранението им ще се определят съобразно изискванията на клиента и ще се конкретизират в самия договор с клиента.

14. ИП се задължава да изпълнява допълнителните нареждания на клиента си по изпълнението на поръчката му, само ако тези допълнителни нареждания са му дадени в писмена форма или друга подходяща форма, удостоверяваща даването им / съобщение по телефакс или електронна поща /. Тези допълнителни нареждания обвързват ИП само ако са получени преди последния да е престъпил към изпълнение на поръчката, съобразно първоначалните нареждания на клиента.

15. В случаите, когато ИП действа като пълномощник на клиента си / или като посредник без пълномощия /, той може да договаря сам със себе си в хипотезата на чл. 2, ал. 5 от Наредба № 6 за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници или с друго лице, което също представлява, само ако клиентът му е дал съгласието си за това. Съгласието на клиента се счита за валидно дадено, ако това изрично е посочено в конкретния договор с ИП или ако ИП при допълнително поискване от клиента си е получил съгласието му в писмена форма или друга подходяща такава / съобщение по телефакс и т.н.

16. ИП не поема задължения към своя клиент да гарантира изпълнението на сделките, които сключва с трети лица.

17. Конкретните условия и срокове по изпълнението на възложеното от клиента, както и възнаграждението за ИП и разходите за клиента, когато те не са включени във възнаграждението, се определят от всеки конкретен договор. Договорите между ИП и КЛИЕНТИТЕ следва да съдържат клауза, че клиентът е запознат с обявената тарифа за стандартното комисионно възнаграждение на посредника.

18. В случаите, когато ИП действа като пълномощник на клиента, обемът на представителната му власт се определя с всеки конкретен договор и с даденото му пълномощно.

19. В случаите, когато ИП действа като комисионер от свое име и за сметка на клиента си се прилагат правилата за комисионния договор, предвидени в чл. 348 – 360 от Търговския закон.

20. В случаите, когато ИП действа от свое име и за сметка на клиента, правата и задълженията по сделките преминават върху КЛИЕНТА след прехвърлянето им от ИП. Прехвърлянето се извършва в тридневен срок от извършване на сделката, чрез заверяване на съответната подсметка към сметката на ИП в Централен Депозитар или по регистрите за ДЦК, съгласно Наредба № 5 на БНБ и МФ / в случай на прехвърляне на безналични ценни книжа / или чрез джиросване в случай при прехвърляне на налични ценни книжа. Паричните средства се прехвърлят в тридневен срок от извършване на сделката, чрез превод в банкова сметка на клиента или по друг указан в договора начин. Редът и сроковете за даване на отчет за извършените от ИП сделки са съгласно Чл.21 от Глава II на настоящите Общи условия.

21. В срок от пет работни дни след сключването на сделка за сметка на клиент, ИП му изпраща с обратна разписка или по друг начин, удостоверяващ получаването, писмено потвърждение за сключената сделка. Формата на потвърждението е стандартизирана в съответствие на чл.30, ал.2 от Наредба № 1. Ако сетълментът не бъде извършен на посочената дата или възникне друга промяна в информацията, съдържаща се в потвърждението, ИП уведомява КЛИЕНТА до края на работния ден, в който ИП е узнал за промяната. ИП в срок от три работни дни от писменото искане уведомява КЛИЕНТА за датата на въвеждане на поръчката на пазара и за номера на сделката на регулирания пазар и му предоставя друга допълнителна информация относно изпълнението на поръчката.

22. При неизпълнение на задълженията, посочени в тези общи условия или в конкретния договор се прилагат клаузите за последиците от неизпълнението на задълженията, предвидени в конкретния договор, а ако такива не са предвидени в същия, се прилагат правилата на ТЗ за неизпълнение на търговската сделка и субсидирано правилата на ЗЗД относно неизпълнението на задълженията.

23. За нарушаване на разпоредбите на ЗППЦК нарушителите носят административно – наказателна отговорност по чл. 221 от същия закон.

24. ИП е длъжен да откаже изпълнение на нареждане на своя клиент, било то първоначално или в последствие, ако това нареждане е в противоречие с разпоредбите на действащото в страната законодателство или ако изпълнението му е обективно невъзможно, както и ако е дадено не в предвидената форма и по начин, съгласно клаузите на тези общи условия или клаузите на конкретния договор. Отказът да се изпълни нареждането се извършва по начина, предвиден за даването на нарежданията от клиента. Отказът да се изпълни нареждане се регистрира в дневника на ИП за постъпилите нареждания.

25. Клиентът се задължава да дава нарежданията си до ИП в писмена форма или в друга подходяща такава – по телефона или чрез друг дистанционен способ за комуникация. В този случай инвестиционният посредник до края на работния ден съставя документ, съдържащ данните по чл. 18 ал. 1 от Наредба № 1 и данните - предмет на декларациите по чл. 19, ал. 1, от Наредба № 1, с който удостоверява съдържанието на дистанционно подадената поръчка. Документът по предходното изречение се заверява от лице от отдела за вътрешен контрол с полагане на дата и подпис на лицето.

В случай, че поръчките са подадени по телефона или чрез друг дистанционен способ за комуникация ИП изисква от клиента, съответно от неговия пълномощник, в срок не по-дълъг от 5 работни дни да му предостави поръчката и декларациите по чл. 19, ал. 1 от Наредба № 1 в

писмена или друга форма с еквивалентна доказателствена стойност съгласно закона. Отношенията с клиенти - чуждестранни лица, се уреждат съгласно международната практика по извършване на сделки с ценни книжа.

Изискванията, касаещи поръчки подавани по телефон или друг дистанционен способ не се прилагат относно прехвърляне на безналични ценни книжа от лична сметка по клиентска подсметка към инвестиционния посредник в Централния депозитар.

26. Оттеглянето на дадени от клиента нареждания се извършва във формата и по реда, предвидени за даване на нареждания, като оттеглянето може да бъде извършено при условие, че ИП не е пристъпил към неговото изпълнение.

27. Клиентът е длъжен да приеме дадените му от ИП отчети по изпълнението на възложената поръчка, като го уведоми своевременно за това в писмена или друга подходяща форма – чрез съобщение по телефакс или електронна поща. В случай, че клиентът има възражения по отчетите, той е длъжен да ги изложи изчерпателно и мотивирано в горното уведомление да ИП, не по-късно от края на следващият работен ден.

28. Всяко постъпило нареждане от клиента може да бъде променено или оттеглено само от самия клиент или надлежно, изрично упълномощено за тази цел лице. Упълномощаването трябва да бъде в писмена форма.

29.1. Инвестиционният посредник извършва сделки с ценни книжа на основата на писмен договор с клиента, в който се вписват трите имена, единният граждански номер 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 и тарифи на инвестиционния посредник.

29.2. Копие от документа за самоличност на клиента, заверено от него и от лице от отдела за вътрешен контрол, остава в архива на инвестиционния посредник. Заверката се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на лицето, което извършва заверката.

29.3. ИП сключва договора по т.29.1. и приема поръчките от клиентите за извършване на сделки с ценни книжа, включително чрез пълномощник съгласно чл.18 ал.3 и ал.6 във връзка с ал.4 от Наредба №1 от 14.06.2005г. само във вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор адрес на управление, клон или офис.

29.4. Помещенията по т. 29.3. трябва да разполагат с необходимото техническо оборудване и програмно осигуряване, позволяващо приемането на поръчки, включително на поръчките, подавани чрез дистанционен способ на комуникация, спазването на поредността на постъпване на поръчките при предаването им за изпълнение и съхраняване на информацията.

29.5. ИП поставя на входа на всеки от клоновете и офисите по т.29.3. информация за наименованието и седалището си, работното време, името и фамилията на лицето, отговорно за съответния клон или офис.

29.6. Подаване на поръчките по т. 29.3. чрез пълномощник се извършва само ако той представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на разпоредителни действия с ценни книжа и декларация по чл.13, ал.1 от Наредба № 1 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, т.е. че не извършва по занятие сделки с ценни книжа. ИП задържа за своя архив съответно:

-декларацията и оригиналното пълномощно по предходното изречение, съответно нотариално заверен препис от него. Ако пълномощното е с многократно действие и упълномощител е лице, което подава само дребни нерегулярни поръчки, инвестиционният посредник задържа копие от него, заверено от пълномощника и от лице от отдела за вътрешен контрол.

-копие от документа за самоличност на пълномощника, заверено от него и от лице от отдела за вътрешен контрол. Заверката се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на лицето, което извършва заверката.

29.7. При приемането на поръчката лицето, което я приема, съставя декларация, че е проверило самоличността на клиента, съответно на неговия пълномощник.

29.8. Инвестиционният посредник предоставя на клиента подписан екземпляр от приетата поръчка по т.29,3. или на предоставена поръчка до 5 работни в писмена или друга форма с еквивалентна доказателствена стойност съгласно закона ако е подадена по телефона или чрез друг дистанционен способ за комуникация от клиенти. При приемането на поръчката лицето, което я приема, съставя декларация, че е проверило самоличността на клиента, съответно на неговия пълномощник и се изпълняват изискванията по чл. 18, ал.1 и 6 от Наредба № 1.

29.9. Инвестиционният посредник отказва да приеме поръчка, която не отговаря на изискванията за минимално съдържание съгласно Наредба №1 или е подадена от пълномощник, без да са спазени изискванията по т.29.6. В този случай инвестиционният посредник съставя документ за отказа, който предоставя на клиента срещу подпис.

30. Изменянето, допълването или заменянето на настоящите общи условия , става с решение на Съвета на директорите на ИП и има сила само след като е било одобрено от заместник председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" при Комисията по финансов надзор. Изменянето и заменянето на клаузи от настоящите общи условия и от Тарифата на ИП имат сила спрямо клиент, само ако това му е било надлежно съобщено в писмена форма по начин, удостоверяващ, че същия е получил съобщението, и ако в дадения

това съобщение достатъчен срок да отговори дали приема или не изменението на общите условия, той е заявил, че ги приема. Приемането, изменението и допълнението на Тарифата на ИП става с решение на СД.

31. При работата си с Клиентите , ИП се съобразява с ограниченията и изискванията към дейността му съгласно ЗППЦК и наредбите по прилагането му.

32. Конкретният договор с КЛИЕНТА съдържа клауза, че КЛИЕНТА е запознат с Тарифата за стандартното комисионно възнаграждение на ИП , както и вида и размера на разходите , ако те не са включени във възнаграждението на ИП.

33. Конкретният договор с КЛИЕНТА съдържа клауза, че КЛИЕНТЪТ е запознат с информацията , която ИП е длъжен да му предостави съгласно ЗППЦК и наредбите по прилагането му, и е наясно с рисковете , свързани с инвестирането в ценни книжа.

34. ИП е длъжен да изисква плащане от КЛИЕНТА, който подава поръчка за покупка на ценни книжа, в рамките на периода за сетълмент.

35. ИП, е длъжен да изпраща на посочения от КЛИЕНТА адрес или да представя на клиента по друг начин писмен отчет за наличностите и операциите по сметките по чл.12, ал.4 от Наредба № 1 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници. ИП представя на КЛИЕНТА отчета към 31.12. на съответната година, както и при поискване от КЛИЕНТА при условия и по ред, определени в договора. Ако общата наличност от ценни книжа и парични средства по сметките по чл.12, ал.4 не надвишава 250 лева, ИП представя отчета само при поискване от КЛИЕНТА.

36. ИП, когато действа само като попечител, предава поръчките на своите клиенти за сключване на сделки с ценни книжа за изпълнение от друг лицензиран ИП, което се упоменава в конкретния договор с КЛИЕНТА.

37. ИП, включително когато действа и като попечител е длъжен да изпълнява лично поетите от него задължения към клиента, като той може да бъде заместен от друг лицензиран ИП, само ако е овластен от клиента си за това или ако това е станало необходимо за запазване интересите на клиента и ако от извършването му клиента не би претърпял вреди. В този случай ИП е длъжен да извести незабавно клиента си за заместването, като му предостави изчерпателна информация за лицето, което ще го замести. В срок от три дни от известяването му клиентът е длъжен да съобщи на ИП своето становище относно избора на заместника. Ако не стори това, счита се, че избора на заместника е одобрен от клиента.

38. ИП, включително когато действа и като попечител, в срок от пет работни дни след сключването на сделка за сметка на клиент, ИП му изпраща с обратна разписка или по друг начин, удостоверяващ получаването, писмено потвърждение за сключената сделка. Формата на потвърждението е стандартизирана в съответствие на чл.30, ал.2 от Наредба № 1. Ако сетълментът не бъде извършен на посочената дата или възникне друга промяна в информацията, съдържаща се в потвърждението, ИП уведомява КЛИЕНТА до края на работния ден, в който ИП е узнал за промяната. ИП в срок от три работни дни от писменото искане уведомява КЛИЕНТА за датата на въвеждане на поръчката на пазара и за номера на сделката на регулирания пазар и му предоставя друга допълнителна информация относно изпълнението на поръчката.

39. ИП, не може да сключва договор с непрофесионален инвеститор, чието съдържание се отклонява от одобрените от комисията, съответно от заместник-председателя общи условия, освен ако отклонението е в явен интерес на клиента.

40. ИП, не може да купува за своя сметка ценни книжа в хипотезата на чл. 2, ал.5 от Наредба № 6 за капиталовата адекватност и ликвидността на инвестиционните посредници, за които негов клиент е подал поръчка за покупка, и да ги продава на клиента на цена, по-висока от цената, на която ги е купил.

41. ИП, не може да дава пари в заем или по друг начин да предоставя кредит за закупуване на ценни книжа, както и да продава за чужда сметка ценни книжа, които неговият клиент, не притежава, освен при условията и по реда на наредбата по чл.54. ал. 3., т.2 на ЗППЦК.

42. ИП, не може да изпълнява поръчки за покупка, продажба или замяна на ценни книжа извън регулирания пазар, където те са приети за търговия, както и да участва в извършването, включително като регистрационен агент, на прикрити покупки или продажби на ценни книжа, компенсаторни инструменти и инвестиционни бонове.

43. ИП, не може да извършва дейност по друг начин, който застрашава интересите на неговите клиенти или стабилността на пазара на ценни книжа.

44. ИП, е длъжен да поиска от КЛИЕНТА, съответно от неговия пълномощник, да декларира дали:

- притежава вътрешна информация за ценните книжа, за които се отнася поръчката, и за техния емитент, ако ценните книжа се търгуват на регулирания пазар;
- ценните книжа, компенсаторните инструменти и инвестиционните бонове – предмет на поръчката за продажба или за замяна, са блокирани в Централния депозитар;
- сделката – предмет на поръчката, представлява прикрита покупка или продажба на ценни книжа, компенсаторни инструменти и инвестиционни бонове.

45. ИП няма право да изпълни поръчка на клиент, ако клиентът, съответно неговият пълномощник, откаже да подаде декларация по чл.19, ал.1, декларира, че притежава вътрешна информация или декларира, че сделката – предмет на поръчката, представлява прикрита покупка или продажба на ценни книжа, компенсаторни инструменти и инвестиционни бонове. Отказът се удостоверява с отделен документ подписан от КЛИЕНТА.

46. ИП е длъжен да изисква плащане от клиент, който подава поръчка за покупка на ценни книжа, в рамките на периода на сетълмента, освен в случаите, предвидени в наредбата по чл.54, ал. 3, т.2 ЗППЦК.

47. Ако правилникът на регулирания пазар на ценни книжа допуска извършване на сделка, при която плащането на ценните книжа не се осъществява едновременно с тяхното прехвърляне, ИП може да не изисква плащане от купувача на ценните книжа при наличие на изрично писмено съгласие от продавача. Това се прилага съответно и при други прехвърлителни сделки с ценни книжа..

48. КЛИЕНТА няма право да дава поръчки относно ценни книжа и компенсаторни инструменти, за които притежава вътрешна информация, или относно ценни книжа и компенсаторни инструменти, които са блокирани в Централния депозитар, както и да дава поръчки относно сделки, представляващи прикрита покупка или продажба на ценни книжа и компенсаторни инструменти.

49. Отговорността за неизпълнение на договорните задължения се определя в договора с КЛИЕНТА.

50. Информация за потенциалните конфликти на интереси, както и за конфликти на интереси с друг КЛИЕНТ, ако с това няма да се наруши съществуващо задължение за спазване на поверителност или да се застрашат интересите на друг клиент, се предоставя на КЛИЕНТА в писмена форма, като подписано от КЛИЕНТА копие остава за съхранение в ИП. Ако информацията се предостави по телефона или чрез друг дистанционен способ за комуникация, лицето, предоставило информацията, до края на работния ден съставя документ, заверен от отдела за вътрешен контрол, с който удостоверява съдържанието на дистанционно предоставената информация. ИП изисква от КЛИЕНТА при първа възможност да удостовери в писмена или друга форма с еквивалентна доказателствена стойност съгласно закона, че е получил информацията

50.1 ИП когато сключва сделки с ценни книжа извън регулирания пазар, предоставя на КЛИЕНТА допълнително информация по реда на т.54 от настоящите ОУ :

- дали ценните книжа се търгуват на регулирания пазар;

- за източника на информацията, за правата, които дават ценните книжа, за пазарното състояние на ценните книжа, както и за съществените промени или нововъзникнали обстоятелства, които могат да окажат влияние, ако с това не се нарушава законовата забрана;

-за цената, по която ИП купува и продава ценните книжа, ако извършва редовни покупки и продажби на тези ценни книжа.

50.2 ИП може да извършва сделки с ценни книжа без съответно плащане при наличие на изрично писмено съгласие на прехвърлителя на ценни книжа. Това се прилага съответно и при други прехвърлителни сделки с ценни книжа.

50.3 Ако в изпълнение на договора КЛИЕНТА предоставя на ИП налични ценни книжа, в договора се посочват мястото и начинът на тяхното съхранение.

51. ИП уведомява КЛИЕНТА при условия и по ред, определени в договора, когато за КЛИЕНТА възникне задължение по чл.145 от ЗППЦК в резултат на извършени за негова сметка сделки с ценни книжа.

52. ИП в срок от три работни дни уведомява КЛИЕНТИТЕ си по реда съгласно т.21, изречение първо от ОУ, за всяка съществена промяна в неговата организация и дейност, която може да се отрази неблагоприятно върху изпълнението на сключен договор. Това не се прилага спрямо КЛИЕНТИ, които дават само дребни нерегулирани поръчки за сключване на сделки с ценни книжа, с изключение на уведомяването при промяна в наименованието, седалището, адреса на управление или адреса за кореспонденция на ИП.

### **III. ДОПЪЛНИТЕЛНИ ИЗИСКВАНИЯ КЪМ СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИ С ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

1. При сключване на сделки с ценни книжа извън регулиран пазар, „Кепитъл Маркетс“ АД е длъжен да спазва допълнително и следните изисквания:

а/ Освен другите посочени в общите условия изисквания към сключване на сделки, когато сключва сделки с ценни книжа извън регулиран пазар „Кепитъл Маркетс“ АД предоставя на клиентите си при условията на чл. 7 от НАРЕДБА № 1 и информация: за това дали ценните книжа се търгуват на регулиран пазар; за източника на информацията по чл. 9, ал. 1, т. 1 от НАРЕДБА № 1, ако с това не се нарушава законова забрана, както и за цената, по която ИП купува и продава ценните книжа, ако извършва редовни покупки и продажби на тези ценни книжа.

б/ „Кепитъл Маркетс“ АД може да извършва сделки с ценни книжа без съответно плащане при наличие на изрично писмено съгласие на прехвърлителя на ценните книжа. Това се прилага съответно и при други прехвърлителни сделки с ценни книжа.

в/ Ако в изпълнение на договора по чл. 12, ал. 1 от НАРЕДБА № 1 клиентът предостави на „Кепитъл Маркетс“ АД налични ценни книжа, в договора се посочват мястото и начинът на тяхното съхраняване.

г/ ИП изпълнява с предимство поръчките на клиенти за сключване на сделки с ценни книжа пред сделките за собствена сметка, включително срещу насрещни поръчки на други клиенти. Това не се прилага, ако клиентът желае да сключи сделка пряко с инвестиционния посредник.

### **IV. ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ИП ПРИ ЗАПИСВАНЕ НА АКЦИИ ПРИ УВЕЛИЧАВАНЕ НА КАПИТАЛА НА ПУБЛИЧНО ДРУЖЕСТВО**

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

2. При получаване на уведомлението по ал. 1 инвестиционният посредник, обслужващ емисията, незабавно подава насрещно нареждане от името на емитента до Централния депозитар, съгласно процедурите на последния.

3. При подаване на заявка за записване на акции срещу права до инвестиционния посредник, обслужващ емисията, от негов клиент инвестиционният посредник подава нареждане от името на клиента и нареждане от името на емитента до Централния депозитар съгласно процедурите на последния.

4. Заявките по записване на акции по предходните алинеи трябва да имат следното минимално съдържание:

а/ имената (наименованията) и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени -съответните идентификационни данни по чл. 44 от НАРЕДБА №1;

б/ емитент, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;

в/ дата, час и място на подаване на заявката;

г/ подписа на лицето, което подава заявката.

5. При подаване на заявки по предходните алинеи до „Кепитъл Маркетс“ АД не се изисква декларация по чл. 19 НАРЕДБА № 1.

## **V. ИЗИСКВАНИЯ КЪМ СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИ ЗА ПОКУПКА ИЛИ ПРОДАЖБА НА ЦЕННИ КНИЖА ЧРЕЗ ОДОБРЕНА ОТ РЕГУЛИРАНИЯ ПАЗАР ЕЛЕКТРОННА СИСТЕМА**

1. „Кепитъл Маркетс“ АД е абонат на одобрената от „БФБ - София“ АД електронна система - COBOS, за подаване на поръчки за покупка или продажба на ценни книжа по нареждане на клиент и може да сключва договори със свои клиенти за подаване на поръчки чрез същата електронна система.

2. Електронната система по ал. 1 генерира информация относно:

а) имената, наименованието и уникалния клиентски номер на клиента и на неговия пълномощник при подаване на поръчката;

б) дата и час на поръчката;

3. Електронната система по ал. 1 не позволява пряк достъп на клиента до търговската система на „БФБ - София“ АД. Всяка поръчка на клиента трябва да бъде потвърдена от брокер на „Кепитъл Маркетс“ АД, за да се въведе в търговската система на „БФБ - София“ АД.

4. Достъпът до системата по предходния член и въвеждането на поръчки от клиенти на „Кепитъл Маркетс“ АД, се осъществява чрез електронен сертификат, издаден на името на клиента, и при спазване на изискванията, установени в приетите от "БФБ-София" АД „Правила за регистрация и работа със системата за електронно подаване на поръчки чрез интернет от клиенти на членовете на "БФБ-София" АД".

5. В случай че клиентът ще въвежда поръчките чрез пълномощник, сертификатът по ал. 1 се издава на името на пълномощника. Като информация в сертификата се вписва, че той действа в качеството си на пълномощник и за сметка на съответния клиент.

6. Всички поръчки, подавани чрез електронната система, се считат за подадени по собствена инициатива на клиента.

7. Към поръчката се декларират и обстоятелствата по чл. 19, ал. 1 от Наредба №1.

8. Поръчката се въвежда за изпълнение на регулирания пазар от инвестиционния посредник.

9. Потвърждението за сключена сделка се извършва чрез електронната система. В този случай чл. 30, ал. 1 от Наредба №1 не се прилага.

10. Плащането по сделка, сключена в изпълнение на поръчка, подадена чрез електронната система, се извършва само по безкасов начин.

## **VI. ДОВЕРИТЕЛНО УПРАВЛЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛНИ ПОРТФЕЙЛИ**

1.1. ИП управлява индивидуален портфейл от ценни книжа за сметка на клиент на основата на писмен договор с клиента, в който се вписват трите имена, единният граждански номер 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 и тарифи на инвестиционния посредник.

1.2. Копие от документа за самоличност на клиента, заверено от него и от лице от отдела за вътрешен контрол, остава в архива на инвестиционния посредник. Заверката се извършва с полагане на надпис "вярно с оригинала", дата и подпис на лицето, което извършва заверката.

1.3. ИП сключва договора по т.1.1. само във вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 2 от Закона за Комисията за финансов надзор адрес на управление, клон или офис.

2. С договора за доверително управление на индивидуални портфейли, клиентът предоставя на инвестиционния посредник парични средства и/или ценни книжа, които инвестиционният посредник управлява по своя преценка, без да получава специални нареждания от клиента, които, с подписването на договора, предварително потвърждава всяка операция или сделка, извършена от инвестиционния посредник, съгласно общите условия и клаузите на конкретния договор.

3. Обхватът на управлението и конкретните сделки и действия, които инвестиционният посредник е овластен да извършва, се уговаря в конкретния договор. Стандартните операции, за чието извършване клиентът овластява инвестиционния посредник, включват влягане на предоставените от клиента парични средства в ценни книжа, упражняване на правата по ценните книжа, включително събиране на доходи, конвертиране на ценните книжа от един вид в друг, разпореждане с ценни книжа, освен ако не е уговорено друго в конкретния договор или от определените в конкретния договор инвестиционни цели и стратегия не следва друго.

4. Инвестиционният посредник задължително образува за клиента индивидуален портфейл от ценните книжа, предмет на договора за доверително управление, като го отделя от

портфейлите на другите клиенти. Портфейлът е съвкупност от ценни книжа, чието основно предназначение е получаване на икономическа изгода чрез продажба и разпределение.

5. Инвестиционният посредник съхранява ценните книжа от портфейла на клиента при спазване на съответните нормативни разпоредби.

6. Предоставените за доверително управление или придобити в резултат на управлението парични средства се съхраняват в банкова сметка, открита на името на конкретния клиент или в обща банкова сметка на инвестиционния посредник, в която се съхраняват само парични средства на негови клиенти.

7. Доверителното управление може да се извършва както от името на клиента, така и от името на инвестиционния посредник. Ако друго не е уговорено, инвестиционният посредник действа от свое име.

8. Инвестиционният посредник не може да обещава лихва или друг фиксиран положителен доход, нито да обещава неоправдано голям според обстоятелствата доход от управлението на ценните книжа.

9. Предоставените средства и активи се управляват за сметка и риск на клиента, за което инвестиционният посредник е длъжен да уведоми клиента при сключването на конкретния договор.

10. Когато инвестиционният посредник е сключил договор за управление на индивидуален портфейл от ценни книжа и/или пари по собствена преценка без нареждане на клиента, той предоставя на клиента отчет със съдържанието по чл. 31, ал.1 от *Наредба №1 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници* най-малко в края на всеки месец, а ако през месеца не са сключвани сделки – в края на всяко тримесечие. Инвестиционният посредник предоставя отчета по чл.31, ал.1 от *Наредба № 1 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници* и при писмено поискване от клиента.

11. Към отчета по предходната точка при поискване от страна на клиента инвестиционният посредник прилага копия от документите, които е подписал, приел или предал за сметка на клиента, както и тези, които удостоверяват извършените за сметка на клиента правни действия.

12. Инвестиционният посредник незабавно уведомява клиента в случай че съществува опасност от засягане на неговия интерес.

13. Конкретният договор за доверително управление се сключва в писмена форма и трябва да съдържа инвестиционните цели и ограниченията на инвестиционната дейност, ако има такива; видът на предоставените средства и ценни книжа; условията, при които те могат да бъдат прехвърляни; видът на средствата и ценните книжа и условията, при които могат да бъдат придобивани от инвестиционния посредник за сметка на клиента; сроковете и начина за отчитане и прехвърляне на правата и задълженията от инвестиционния посредник на клиент; обстоятелството, че рискът се носи от клиента и че управлението на индивидуалния портфейл се извършва за сметка на клиента; клауза, че клиентът е запознат с Тарифата на инвестиционния посредник, че е получил информацията, която инвестиционният посредник е длъжен да му предостави, съгласно *Закона за публичното предлагане на ценни книжа* и подзаконовите нормативни актове по прилагането му и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането в ценни книжа.

14. Конкретният договор за доверително управление на индивидуални портфейли трябва да съдържа и описание на методите за оценка на ценните книжа в портфейла. Корпоративните ценни книжа се оценяват на база борсовата им стойност, съгласно месечния бюлетин на Българска фондова борса – София или на друг регулиран пазар на ценни книжа или при отчитане на цената, която може да се получи при продажба на дадена инвестиция на активен борсов пазар, а държавните ценни книжа се оценяват съгласно бюлетина на Българска народна банка за сделките на вторичния пазар на държавни ценни книжа.

15. При възникнали между страните спорове, инвестиционният посредник е длъжен да обсъди с клиента естеството на спора в срок от 3 работни дни след покана от страна на клиента. При обсъждане на спора, инвестиционният посредник е длъжен да представи на клиента всички относими към спора документи и цялата налична по случая информация. При необходимост инвестиционният посредник е длъжен да осигури присъствието на лице с експертни познания в съответната област, което да даде на клиента нужните разяснения. При несъгласие от страна на клиента с предоставените му разяснения клиентът има право да сезира със случая Комисията за финансов надзор. Независимо от посочените възможности, страните по договора могат да упражнят всички законоустановени права в защита на законните си интереси.

16. Инвестиционният посредник, който управлява индивидуални портфейли от ценни книжа по своя преценка, без специални нареждания от клиента, ползва услугите на инвестиционен консултант, който работи по договор за инвестиционния посредник.

## **VII. РИСК И ОТГОВОРНОСТИ**

1. Като страна по конкретния договор клиентът поема съзнателно и в пълния размер риска, свързан с управление на предоставените от него финансови средства. Задължение на ИП е изрично да упомене съществуването на такъв риск, вероятния негов източник и възможността за реализиране на загуба за контрагента вследствие на това. В този случай ИП носи отговорност само относно точното изпълнение на договорните задължения в съответствие с грижата на добрия търговеца, а не и за постигнатия за клиента краен финансов резултат.

2. ИП носи отговорност за претърпените от клиента вреди, само когато те са причинени от неправомерни и некомпетентни действия на своите служители или вследствие настъпване на обстоятелства, за които доказана вина има дружеството.

3. Клиентът носи пълната отговорност за верността на подадената от него информация и точността на изложените от него данни.

## **VIII. ПРОМЕНИ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРНИТЕ ОТНОШЕНИЯ**

1. Всяка промяна на сключен договор следва да се извърши само с изрично писмено съгласие на двете страни под формата на анекс или допълнително споразумение и влиза в сила от момента на неговото подписване и от двете страни.

2. Договорните отношения се прекратяват с изтичане срока на действие на съответния договор или предсрочно, по взаимно съгласие на двете страни.

3. Относно прекратяване на договорните отношения се прилага общ ред, предвиден в ЗЗД, доколкото в конкретния договор с клиента не е предвидено нещо различно.

4. Във връзка с прекратяване на договорните отношения се прилага следното:

- ИП може /по собствено усмотрение/ да довърши приключи някоя сделка, която дружеството извършва в полза на клиент и е започната преди прекратяването;
- ИП прехвърля всички дължими суми и пълния размер на инвестициите, държани от него в полза на клиент, съгласно дадените от него инструкции;
- никоя от страните няма задължение към ответната страна, ако тя е спазила всички договорни права и задължения, възникнали до и на датата на прекратяване на договорните отношения;
- ИП изисква от клиента плащане на всички такси, комисионни и други разноси, натрупани до датата на прекратяването, а също и всички допълнителни разходи по прекратяването и възникналите за дружеството вследствие на това загуби.

## XI. ПРИЛОЖИМИ ЗАКОНИ

1. В случай, че се установи, че някое от тези общи условия, или което и де е друго специфично условие по договор, сключен между ИП и клиент противоречи на закон или подзаконов нормативен акт, то разпоредбите на закона или подзаконовия нормативен акт имат задължителна сила.

2. Противоречията, възникнали между ИП и клиент във връзка с изпълнението на договорните задължения се уреждат, като се следва принципа на добронамереността, като спорните въпроси се отнасят за решаване от компетентния съд в Република България. Настоящите Общи Условия се поставят на видно място в офисите на дружеството и се представят на клиентите при поискване от тяхна страна, както и при сключване на всеки конкретен договор с клиента. ИП дава безплатни консултации по общите условия и при поискване предоставя копие от тях на евентуалните си клиенти.

*Тези Общи условия са приети от Съвета на директорите на "Кепитъл Маркетс" АД на заседание от 01.03.2004 година, допълнени на заседание на СД на 10.02.2005г. и одобрени от Зам. Председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" с решение №306 от 05.05.2005г., допълнени на заседание на СД на 17.05.2005г. и одобрени от Зам. Председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" с решение №383/10.06.2005г., допълнени на заседание на СД на 24.11.2005г. и одобрени от Зам. Председателя, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" с решение № 803-ИП/29.12.2005г., допълнени на заседание на СД на 30.01.2006г, допълнени на заседание на СД на 03.07.2006г.*

Изпълнителен директор :.....

/ Луиза Амруш /

Изпълнителен директор:.....

/ Гаро Мамасян/