



ОБЩИ УСЛОВИЯ, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ ЗА ТЪРГОВИЯ С
ДЯЛОВЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ, ДИСТРИБУТИРАНИ ОТ
„БАНКА ДСК“ АД

ГЛАВА I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Раздел I. Обща информация за Банката

Чл. 1. (1) „Банка ДСК“ АД е търговско дружество, регистрирано в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията с ЕИК 121830616. Седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Московска“ №19.

(2) Банката е лицензирана от Българската Народна Банка кредитна институция и притежава пълен банков лиценз, който включва и право да предоставя инвестиционни услуги и да извършва инвестиционни дейности по чл. 6, ал. 2 и ал. 3 от ЗПФИ. Банката притежава лиценз № 3-Б, издаден въз основа на Заповед № РД22-0882/26.09.2002 г., актуализиран със Заповеди № РД22-0843/07.05.2007 г., № РД22-2251/16.11.2009 г. и № 107947/25.11.2016 г. на Управителя на БНБ.

(3) Банката е инвестиционен посредник, вписан с решение на Държавната комисия по ценни книжа (ДКЦК), понастоящем Комисия за финансов надзор (КФН), взето по Протокол № 58/18.10.2000 г., за вписване в регистъра на инвестиционните посредници с регистрационен № РГ-03-193. Банката притежава идентификационен код (Legal Entity Identifier code – LEI code): 529900GEH0DAUTAXUA94.

(4) Надзорът върху дейността на Банката като инвестиционен посредник се извършва от Комисията за финансов надзор, Република България, гр. София, ул. „Будапеща“ № 16.

(5) Банката е член на „Българска Фондова Борса“ АД и на „Централен Депозитар“ АД и има право да извършва дейност като регистрационен агент.

Раздел II. Предмет и обхват на настоящите общи условия

Чл. 2. (1) Настоящите Общи условия уреждат правата и задълженията на „Банка ДСК“ АД в качеството ѝ на инвестиционен посредник и клиентите ѝ във връзка с предоставяните инвестиционни и допълнителни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2 и ал. 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) при търговията с дялове на инвестиционни фондове, дистрибутирани от Банката.

(2) Настоящите Общи условия са неразделна част от договора за търговия с дялове на инвестиционни фондове, дистрибутирани от Банката, който е сключен между „Банка ДСК“ АД и клиент на Банката и се прилагат съответно. Освен ако в настоящите Общи условия е предвидено друго, навсякъде където е използвана думата „Договор“ или нейни словоформи, се има предвид договорът по предходното изречение.

(3) Общите условия са съобразени с изискванията на ЗПФИ и подзаконовите нормативни актове за неговото прилагане, Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива (Регламент (ЕС) № 2017/565).

(4) При уговорени в индивидуалния договор специални условия, които се отклоняват, отменят и/или влизат в противоречие с отделни клаузи от настоящите Общи условия, предимство имат уговорените в договора специални условия.

(5) В случай че се установи, че някое от тези Общи условия, или което и да е друго специфично условие по договора, сключен между Банката и клиент, противоречи на закон или подзаконов нормативен акт, ще се прилагат разпоредбите на съответния нормативен акт.

Чл. 3. Общите условия се поставят на видно и достъпно място в помещенията на Банката за работа с клиенти и се обявяват на интернет страницата на Банката. Всеки клиент има задължение да се запознае с тях, като ги получи лично в поделение на Банката или ги достъпи през интернет страницата на Банката.

Раздел III. Основни понятия

Чл. 4. За целите на настоящите Общи условия и на договора, използваните понятия имат следните значения:

1. **Дялове (акции) на инвестиционен фонд** - Финансов инструмент, който дава право на съответна част от имуществото на фонда, включително при ликвидация на фонда, право на обратно изкупуване, както и други права, предвидени в съответното законодателство и правилата на инвестиционния фонд. Фондът е разделен на дялове, които са финансови инструменти по смисъла на ЗПФИ.
2. **Управляващо дружество (УД)** е акционерно дружество, чийто основен предмет на дейност е управление на дейността на колективни инвестиционни схеми.
3. **Инвестиционен фонд** е общо название на колективните инвестиционни схеми и другите предприятия за колективно инвестиране, каквито са алтернативните и националните инвестиционни фондове.
4. **Колективна инвестиционна схема (КИС)** е предприятие за колективно инвестиране, което функционира като договорен фонд или инвестиционно дружество и изисква съответно разрешение или лиценз от Комисията за финансов надзор. Набраните от инвеститорите средства се управляват от професионално управляващо дружество, което инвестира в различни активи с цел постигане на възвръщаемост на инвестициите. Инвеститорите придобиват право на собственост върху дялове на фонда, които представляват съответна част от имуществото му. Притежателите на дялове могат да реализират дохода от инвестицията си при продажбата/обратното изкупуване на притежаваните дялове или на част от тях като разлика между цената на придобиване и на продажба.
5. **Договорен фонд (ДФ)** е предприятие за колективно инвестиране, което е колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 4, ал. 1 от Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), което отговаря на следните условия:
 - единствената му цел е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, на парични средства, набрани чрез публично предлагане, и действа на принципа на разпределение на риска;
 - дяловете му са безналични и подлежат на обратно изкупуване, пряко или непряко, на база нетната стойност на активите му при отправено искане от страна на притежателите на дялове;

- колективната инвестиционна схема се учредява като договорен фонд или инвестиционно дружество;
 - договорният фонд е обособено имущество за инвестиране във финансови инструменти с оглед постигане на инвестиционните му цели и се смята за учреден с вписването му в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 4 от Закон за комисията за финансов надзор (ЗКФН);
 - договорният фонд се управлява само от управляващо дружество, съгласно правилата на договорния фонд;
 - условията за участие в договорния фонд, неговата организация, управление и прекратяване, се определят с правилата (Проспект) на договорния фонд;
 - договорният фонд се смята за емитент на дяловете, на които е разделен.
6. **Алтернативен инвестиционен фонд (АИФ)** е предприятие за колективно инвестиране, включително негови инвестиционни подфондове, което е различно от колективна инвестиционна схема, което инвестира средства, които се набират от повече от едно лице, в съответствие с определена инвестиционна политика и в полза на тези лица, като набраните средства се инвестират и доходността се реализира на принципа на разпределение на риска и доходността между инвеститорите единствено според дела на извършените от тях инвестиции, без формиране на инвестиционни портфейли на отделните инвеститори.
7. **Национален инвестиционен фонд (НИФ)** е национално инвестиционно дружество от отворен или затворен тип със седалище в Република България или национален договорен фонд, който инвестира в прехвърляеми ценни книжа или в други ликвидни финансови активи, набрани чрез публично предлагане парични средства, на принципа на разпределение на риска. Националният инвестиционен фонд не е колективна инвестиционна схема.
8. **Нетна стойност на активите (НСА)** се определя, като от общата стойност на всички негови активи се извади общата стойност на всички негови задължения.
9. **Обща стойност на поръчка е:**
- При поръчка за покупка - заявената за инвестиране сума, с включена такса за покупка
 - При поръчка за обратно изкупуване по стойност - заявената за обратно изкупуване сума, с включена такса за обратно изкупуване
10. **Нетна стойност на поръчка:**
- При поръчка за покупка, нетната ѝ стойност се изчислява, като от заявената за инвестиране сума се приспадне таксата за покупка
 - При поръчка за обратно изкупуване по стойност, нетната ѝ стойност се изчислява като от заявената за обратно изкупуване сума се приспадне таксата за обратно изкупуване
11. **Нетна стойност на активите на един дял (НСАД)** се изчислява, като нетната стойност на активите на фонда се раздели на броя на дяловете му в обращение.
12. **Емисионна стойност на един дял** се основава на НСАД, увеличена с разходите по емитирането.
13. **Цена на обратно изкупуване на един дял** се основава на НСАД, намалена с разходите по обратното изкупуване.

14. **Публично предлагане на дялове на инвестиционен фонд** - Фондът постоянно емитира/продава на инвеститорите дяловете си по емисионна стойност на дял и по искане на притежателите на дялове, изкупува обратно дялове по цена на обратно изкупуване на дял.
15. **Проспект на инвестиционния фонд** - документ, който съдържа цялата необходима информация, която, съобразно конкретните особености на фонда, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние, активите и пасивите, финансовите резултати, перспективите за развитие на фонда, както и за правата, свързани с дяловете му.
16. **Правила на инвестиционния фонд** - документ, обхващащ специалните правила, приложими по време на управление на фонда. Те са неразделна част от проспекта и се прилагат към него.
17. **Основен информационен документ (ОИД)** - документ, който съдържа стандартизирана информация за вида на инвестиционния продукт, за инвестиционните му цели и начините за постигането им, като и за ключовите характеристики или параметри на продукта.
18. **Траен носител** за целите на настоящите Общи условия и договорите с клиентите, към които те се прилагат, е всеки инструмент, който позволява на клиента да съхранява информация, адресирана лично до него, по начин, достъпен за бъдещо ползване и за период от време, достатъчен за целите на информацията, и който позволява непромененото възпроизвеждане на съхранената информация.

РАЗДЕЛ IV. Категоризация на клиентите

Чл. 5. (1) „Клиент“ е физическо или юридическо лице, на което Банката предоставя инвестиционни или допълнителни услуги. В настоящите Общи условия понятията „клиент“ и „инвеститор“ са еднозначни.

(2) Клиентите могат да бъдат класифицирани по следния начин:

1. „Професионален клиент“ е клиент, който притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането, и който отговаря на критериите определени в ЗПФИ и вътрешнонормативните актове на банката за категоризиране на клиентите;

2. „Непрофесионален клиент“ е клиент, който не е определен като професионален клиент или като приемлива насрещна страна по смисъла на чл. 89, ал. 2 от ЗПФИ;

3. „Приемлива насрещна страна“ е:

3.1. клиент, който е инвестиционен посредник, кредитна институция, застрахователно дружество, колективна инвестиционна схема, управляващо дружество, пенсионноосигурително дружество, пенсионен фонд, други финансови институции, които имат лиценз или са регулирани от законодателството на Европейския съюз и на държавите членки, националните правителства, държавни органи, които управляват държавен дълг, централни банки и международни институции, такива лица от трети държави, спрямо които се прилагат изисквания, еквивалентни на изискванията на законодателството на Европейския съюз;

3.2. клиент, който може да бъде разглеждан като професионален съгласно параграфи 1, 2 и 3 от раздел I от приложение II на Директива 2014/65/ЕС на Европейския

парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (MiFID II), или клиент, който е от друга юрисдикция и е определен за приемлива насрещна страна съгласно законодателството на тази юрисдикция, когато тези клиенти изрично са се съгласили да бъдат третирани като приемлива насрещна страна по реда установен в чл. 71 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива (Делегиран регламент 2017/565);

Чл. 6. (1) В зависимост от направената категоризация на клиентите, Банката им осигурява различна степен на защита:

1. На професионалните клиенти се осигурява по-ниска степен на защита от тази за непрофесионалните клиенти. В случаите, в които професионален клиент прецени, че не може правилно да оцени и да управлява рисковете, свързани с инвестирането в дялове на инвестиционни фондове, по искане на клиента Банката може да го прекатегоризира и да му предостави по-висока степен на защита.

2. На клиентите, категоризирани като приемлива насрещна страна, Банката осигурява най-ниската степен на защита, тъй като приема, че тези клиенти притежават необходимите опит и знания, за да оценят и управляват правилно рисковете, свързани с финансовите инструменти.

3. Категоризирането като непрофесионален клиент предоставя най-високата степен на защита от Банката при предоставяне от Банката на инвестиционни услуги, при търговията с дяловете на инвестиционни фондове, дистрибутирани от Банката, включително предоставяне на пълен обем информация, като Банката действа в най-добър интерес на клиента. В качеството на непрофесионален клиент, клиентът има право на обезщетение от Фонда за компенсиране на инвеститорите.

(2) Клиент има право писмено да поиска да бъде прекатегоризиран за конкретна инвестиционна услуга или сделка, конкретен вид сделки или финансови инструменти или за всички инвестиционни услуги, сделки и инструменти, свързани с търговията с дяловете на инвестиционни фондове, дистрибутирани от Банката:

1. от непрофесионален на професионален клиент, когато клиентът отговаря на изискванията на приложимото законодателство, в който случай ще бъде прилагана по-ниска степен на защита, от тази, осигурявана на непрофесионален клиент;

2. от непрофесионален на приемлива насрещна страна, когато клиентът отговаря на изискванията на приложимото законодателство, в който случай ще бъде прилагана най-ниска степен на защита;

3. от професионален клиент или от приемлива насрещна страна на непрофесионален клиент, когато клиентът е преценил, че не може правилно да управлява риска, свързан с инвестирането в дялове на инвестиционни фондове, в който случай ще бъде прилагана най-висока степен на защита;

4. от професионален клиент на приемлива насрещна страна, когато клиентът отговаря на изискванията на приложимото законодателство, в който случай ще бъде прилагана най-ниска степен на защита;

5. от приемлива насрещна страна на професионален клиент, когато клиентът отговаря на изискванията на приложимото законодателство, в който случай ще бъде прилагана по-висока степен на защита;

(3) Информация за категоризацията на клиентите и условията, на които трябва да отговарят за извършване на прекатегоризация е налична в Правилата за категоризация на клиентите на Банка ДСК в качеството ѝ на инвестиционен посредник, които са публикувани на интернет страницата на Банката.

(4) Във връзка с извършване на категоризация и прекатегоризация, Банката може да изиска допълнително информация от клиента, която той е длъжен да предостави в определените от Банката срокове и формат.

ГЛАВА II. ИНВЕСТИЦИОННИ И ДОПЪЛНИТЕЛНИ УСЛУГИ И ДЕЙНОСТИ ПО ЧЛ. 6, АЛ. 2 И АЛ. 3 ОТ ЗПФИ, КОИТО БАНКАТА ИЗВЪРШВА КАТО ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК ВЪВ ВРЪЗКА С ТЪРГОВИЯТА С ДЯЛОВЕТЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ, ДИСТРИБУТИРАНИ ОТ БАНКАТА

Раздел I. Инвестиционни и допълнителни услуги и дейности

Чл. 7. (Изм., Решение на УС от 20.05.2025 г., в сила от 26.06.2025 г.) Банката може да предоставя и извършва инвестиционните и допълнителни услуги и дейностите по чл. 6, ал. 2 и ал. 3 от ЗПФИ (Услугите) в страната и в чужбина, като спазва приложимите нормативни изисквания.

Чл. 8. Банката извършва следните инвестиционни и допълнителни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2 и ал. 3 от ЗПФИ във връзка с договорите за търговия с дялове на инвестиционни фондове, дистрибутирани от „Банка ДСК“ АД:

1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
2. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от Приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014;
3. инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти.

Раздел II. Ограничения и изисквания към дейността на банката като инвестиционен посредник

Чл. 9. При осъществяване на дейността си като инвестиционен посредник, свързана със сключването и изпълнението на договори за търговия с дялове на инвестиционни фондове, дистрибутирани от „Банка ДСК“ АД, с клиенти, Банката е длъжна да спазва следните основни изисквания:

1. да действа честно, справедливо и като професионалист в най-добър интерес на клиента, да го уведомява за рисковете от сделките с дялове от инвестиционни фондове и да предпочита неговия интерес пред собствения си интерес, както и пред интереса на лицата, които работят по договор за Банката и на лицата, свързани с

Банката чрез контрол;

2. в зависимост от вида на предлаганата инвестиционна услуга, да изисква от клиентите си информация за знанията и опита им относно съответната услуга, която да ѝ позволи да прецени дали съответната услуга и финансовия инструмент са подходящи за клиента. Банката събира тази информация, за да може да действа в най-добрия интерес на клиентите си;

3. да третира справедливо своите клиенти, като прилага подходящи условия и процедури, съответстващи на законовите разпоредби и най-добрите практики, и които са заложили в Политиката за конфликт на интереси за инвестиционни и допълнителни услуги на Банка ДСК АД, за предотвратяване, установяване и третиране на конфликти на интереси, пораждащи възможно накърняване на интересите на клиента, а когато такива конфликти възникнат - за управлението им, включително - когато е подходящо - за разкриване на информация до клиента (включително вида и източника на конфликта на интереси) с цел предотвратяване увреждането на интересите на клиента;

4. да разпространява до клиенти или потенциални клиенти само информация, включително маркетингова информация, която е коректна, ясна, разбираема и неподвеждаща;

5. да пази търговските тайни на своите клиенти, както и техния търговски престиж;

6. да предоставя, когато е приложимо, своевременно преди обвързването на клиенти или потенциални клиенти с договор за търговия с дялове на инвестиционни фондове, дистрибутирани от „Банка ДСК“ АД, на хартиен, друг траен носител или чрез уебсайт, информация по чл. 71, ал. 2 – 5 и чл. 75 от ЗПФИ, включително във връзка с чл. 46 – 50, чл. 65, пар. 5, чл. 66, пар. 7 – 8 от Делегиран регламент 2017/565.

7. да уведомява клиентите си на траен носител за тяхната категоризация като непрофесионален, професионален клиент или приемлива насрещна страна съгласно ЗПФИ и вътрешнонормативните актове на банката за категоризиране на клиентите;

8. да изпълнява с предимство поръчките на клиентите си пред поръчките за собствена сметка;

9. Банката, при осъществяване на дейността си като инвестиционен посредник, е длъжна да отдели своя портфейл от финансови инструменти и парични средства от тези на своите клиенти. Тя не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти.

10. Банката предприема мерки за защита на правата на собственост на клиентите си върху тези активи, в съответствие с изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му.

11. Банката не може, освен в случаите, предвидени в законодателството, да използва:

- за своя сметка финансовите инструменти на своите клиенти;
- за сметка на свой клиент или което и да е друго лице парични средства или финансови инструменти на други клиенти;
- за сметка на клиент свои парични средства или финансови инструменти.

12. Банката не може да извършва действия с пари или финансови инструменти на клиента, за които действия не е оправомощена от клиента.

13. Банката не може да получава част или цялата изгода, ако Банката е изпълнила сделката при условия, по-благоприятни от тези, които е установил клиентът.

Чл. 10. (1) Банката не може да извършва дейности за сметка на клиенти, които водят

до конфликт на интереси.

(2) Банката няма право да извършва дейност, която противоречи или би могла да противоречи на ЗПФИ, актовете по прилагането му и приложимите регламенти. С настоящите общи условия, клиентът се счита уведомен, че отправени искания или нареждания до Банката, които са в противоречие с приложимото законодателство няма да бъдат изпълнени.

Чл. 11. (1) Банката няма право във връзка с предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги и дейности на клиент да заплаща, съответно да предоставя и получава, възнаграждение, комисиона или непарична облага, освен:

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

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

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

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

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

(2) Клиентът и Банката приемат, че тя е изпълнила задължението си по ал. 1, т. 2, буква "а", когато:

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

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

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

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

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

Чл. 12. (Нов, Решение на УС от 20.05.2025 г., в сила от 26.06.2025 г.) Услугите, които Банката предоставя във връзка с дистрибуцията на дялове на инвестиционни фондове, са съобразени с изискванията чл. 46 от Закона за изискванията за достъпност на продукти и услуги. Банката предоставя общо описание на услугите в достъпни формати, описания и обяснения, необходими за разбиране на начина на

действие на услугите, като информацията може да се получи по един от следните способи - на хартиен носител, чрез изпращане по електронна поща, на интернет страницата. С цел осигуряване на максимална предвидима използваемост от хора с увреждания, служителите на Банката могат да предоставят и вербално цялата необходима клиентска информация по последователен, разбираем, надежден, адекватен и достъпен за сетивата начин. Предоставянето на услуги се осъществява, като се включват функции, практики, политики и процедури, както и промени в представянето на услугите с оглед на удовлетворяване на потребностите на хората с увреждания и осигуряване на оперативна съвместимост с помощни технологии. Банката полага непрекъснати усилия за поддържане и подобряване на достъпността на своите услуги. При промени в услугите или в приложимите изисквания за достъпност, Банката ще актуализира съответната информация.

Раздел III. Легитимация и идентификация на клиенти. Информация, която клиентът е задължен да предостави на Банката.

Чл. 13. (1) Банката предлага инвестиционни и допълнителни услуги и дейности във връзка с търговията с дялове на инвестиционни фондове, дистрибутирани от Банката, на български или чуждестранни физически и юридически лица, които следва да се легитимират пред нея.

(2) Преди сключване на договор Банката идентифицира клиента и представляващите го лица като изисква данни и документи за удостоверяване на самоличността им съответно на правния им статут и представителна власт, по реда и при условията на относимото законодателство и вътрешните правила на Банката.

(3) Преди подаване на поръчка за сключване на сделка за дялове от инвестиционни фондове, Банката извършва отново проверка на самоличността на клиента за физическо лице и/или статуса на и легитимността на юридическото лице, съответно на представителната власт на лицето, представляващо клиента.

(4) При наличие на промяна на обстоятелства или документи, въз основа на които Банката е извършила първоначалната идентификация и легитимация, клиентът е длъжен да предостави на Банката съответните данни и копия на документи, удостоверяващи промяната за извършване на актуализация на идентификацията и легитимацията.

(5) Банката извършва идентификация: при физически лица - на клиента и неговия представител/пълномощник; при юридически лица - на клиента, неговите представляващи, пълномощници и действителния собственик на клиента.

(6) В случай че не са представени или подписани всички необходими документи, или при неяснота в данните, предоставени от клиента, Банката може да откаже да предостави на клиента инвестиционни и допълнителни услуги и дейности във връзка с търговията с дялове на инвестиционни фондове, дистрибутирани от Банката.

Чл. 14. (1) При представителство чрез пълномощник, пълномощникът представя пред Банката документи за собствена легитимация и за легитимация на клиента, както и нотариално заверено пълномощно (в оригинал или нотариално заверен препис), което трябва да съдържа овластяване за сключване на договор с Банката и/или на съответните сделки, относно придобиване и разпореждане (покупка, обратно изкупуване) на дялове от инвестиционни фондове.

(2) В случай че пълномощното е заверено нотариално в чужбина не от българско дипломатическо или консулско представителство, пълномощното следва да бъде с апостил, ако произхожда от държава, страна по Хагската конвенция или легализирано, ако произхожда от държава, която не е страна по Хагската конвенция. Банката може да изиска от клиента и легализиран превод на представените документи.

(3) Оттеглянето на пълномощното се извършва писмено и изрично от Клиента, като може да се осъществи лично във всеки клон на Банката или чрез уведомление на адреса на Банката.

(4) Банката прекратява предоставянето на услуги по пълномощно, когато получи писмено известие, че то е оттеглено или когато срокът на пълномощното е изтекъл. Банката не носи отговорност, когато не е била своевременно писмено известена за оттеглянето на пълномощно. Явяването на нов пълномощник не прекратява пълномощията на предишни пълномощници.

Глава III. ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Раздел I. Общи положения

Чл. 15. Информацията, която Банката адресира до или разпространява по такъв начин, че е вероятно тя да бъде получена от непрофесионални или професионални клиенти или потенциални непрофесионални или професионални клиенти, включително в маркетинговите съобщения и публичните изявления на съответните лица, трябва да бъде коректна, ясна и да не бъде подвеждаща.

Чл. 16. Комуникацията между Банката и клиента се извършва по следните начини: лично в поделенията на Банката; чрез интернет страницата (www.dskbank.bg) на Банката; през канала за електронно банкиране на Банката - за предоставяне на документи и информация от Банката; по телефонен номер и/или електронна поща, посочени в договора; чрез електронни приложения за комуникация през телефонния номер; писмено с писма с обратна разписка, изпращани до адреса за кореспонденция с клиента, посочен в договора; по електронен път с електронни документи, подписани с квалифициран електронен подпис (КЕП); други способи за комуникация, уговорени изрично в договора.

Раздел II. Информация относно рисковете, свързани с инвестиране в дялове на инвестиционни фондове.

Чл.17. Банката като инвестиционен посредник уведомява клиента, че:

1. Инвестиционният фонд дава възможност на голям брой инвеститори да "обединят" активите си и да ги предоставят, посредством закупуването на дялове, за професионално управление на независим мениджър. Макар че традиционно основна инвестиционна цел на фондовете е да повишат стойността на дяловете си, те не винаги успяват да постигнат това, тъй като са изложени на всички основни видове риск, посочени в чл. 18.

2. Стойността на дяловете на инвестиционни фондове и доходите от тях могат да се

понижат, печалбата не е гарантирана и клиента поема риска да не възстанови инвестицията си в пълен размер. Бъдещите резултати от дейността на инвестиционния фонд не са задължително свързани с резултатите от предходни периоди.

Чл. 18. Основни видове риск при инвестирането в инвестиционни фондове са:

1. Ликвиден риск - това е рискът при определени условия да се окаже трудно или невъзможно управляващото дружество да продаде притежавани от инвестиционния фонд финансови инструменти или инструменти на паричния пазар на изгодна цена. В частност, този риск е най-голям относно неприетите за търговия на регулиран пазар финансови инструменти и инструменти на паричния пазар.
2. Кредитен риск - това е рискът издателят (дружеството-емитент) на дългови финансови инструменти или инструменти на паричния пазар, съответно лицето, предоставило обезпечение, да бъде в невъзможност да изпълни своите задължения, в частност да изплати навреме главницата и/или дължимите лихви. При договори за обратно изкупуване, ако контрагентът на инвестиционния фонд не може да изпълни задължението си да изкупи обратно финансовите инструменти, фондът може да понесе загуба, доколкото приходите от продажбата на обезпечението са по-малки от цената на обратното изкупуване, когато тя е фиксирана. Когато конкретните финансови инструменти и инструменти на паричния пазар, в които фондът е инвестирал, имат кредитен рейтинг, кредитният риск включва възможността за понижение на кредитния рейтинг.
3. Пазарен риск - пазарните цени на инвестициите на фонда могат да варират поради възникнали промени в икономическата и пазарната среда, паричната политика на централните банки, деловата активност на емитентите, сектора, в който оперира емитентът и търсенето и предлагането на пазара на финансови инструменти. В определени моменти, цените на акциите и другите финансови инструменти на пазара могат да варират значително. Този пазарен риск засяга нетната стойност на активите на фонда, която също ще варира в резултат на промените на пазарните цени на финансовите инструменти, в които фондът е инвестирал. Не всички финансови инструменти, търгувани на даден пазар и не всички пазари на финансови инструменти променят цените си в една и съща посока в даден момент и най-различни са факторите, които влияят на пазарната цена на определени финансови инструменти (например, финансови отчети, разкриващи намаление на печалбата на дружеството, издало финансовите инструменти, загуба на основен клиент, съдебен иск на голяма стойност, предявен срещу дружеството, промяна на регулациите в определена индустрия). Не всички подобни фактори могат да бъдат предвидени. Управляващото дружество на фонда може да намали, но не може да елиминира напълно ефекта от движението на цените на инвестициите, чрез диверсификация на портфейла на фонда, като по този начин, нетната стойност на активите за дял може да се понижи в определени периоди.
4. Валутен риск - инвестициите на фонда в инструменти, деноминирани в чуждестранна валута, могат да бъдат неблагоприятно засегнати от понижението на курса на тази валута. Подобни курсови промени биха засегнали нетната стойност на активите на фонда. Оценките на валутите се влияят от комбинация от икономически, социални и политически фактори и

могат да варират в значителна степен, дори в рамките на ежедневната търговия. В тази връзка, управляващото дружество може да извърши определени сделки за хеджиране на валутния риск (напр. валутни опции, покупка и продажба на валута при спот и форуърдни сделки), които сами по себе си също носят определени рискове.

5. Лихвен риск - това е рискът промените в пазарните лихвени проценти да се отразят неблагоприятно върху дохода или стойността на активите на инвестиционния фонд, състоящи се от дългови финансови инструменти и инструменти на паричния пазар. По принцип, нарастването на лихвените проценти води до понижение на пазарната цена на дълговите инструменти. При инвестициите в дългови инструменти, лихвеният риск е по-малък при краткосрочните (инструменти на паричния пазар) и по-голям при дългосрочните дългови книжа. Възможно е да има периоди, например при повишаване на лихвените проценти, когато нетната стойност на активите на инвестиционния фонд ще се понижи.
6. Управленски риск - възниква поради активното управление на инвестиционния портфейл на инвестиционния фонд. Управляващото дружество прилага инвестиционни техники и анализ на рисковете при вземането на инвестиционни решения, но няма сигурност, че желаният резултат ще бъде постигнат.
7. Рискове при използване на деривати - освен пазарен, кредитен и ликвиден риск, дериватите носят и допълнителни, специфични за тях рискове. Дериватите са силно специализирани инструменти, чието използване изисква разбиране както на базовия актив, така и на механизма на действие на самия дериват. Сложността на дериватите изисква адекватни средства за наблюдение на сделките с тях, анализ на специфичните рискове и способност да се прогнозира цените. Неблагоприятна промяна в цената на базовия актив, курс или индекс може да доведе до загуба на сума, по-голяма отколкото е инвестирана в деривата. Някои деривати имат потенциал за неограничена загуба. Съществува също и риск от погрешно оценяване на деривата. Много от дериватите са сложни инструменти и често оценката им е субективна. Вследствие на това фондът може да претърпи загуби при покупка на надценени деривати. В заключение, използването на деривати може не винаги да е успешно и да се окаже противоположно на инвестиционните цели на инвестиционния фонд.
8. Регулаторен/Нормативен риск - всички инвестиции могат да бъдат изложени на регулаторен или нормативен риск (риск от съществени промени в нормативните изисквания). За доходността на всички, и особено на новите инвестиции, има риск от регулаторни или законови действия и промени, които биха могли да променят потенциала за печалба от дадена инвестиция. Законовите промени могат да доведат и до това, една допустима в миналото инвестиция, да стане незаконна. Възможно е да настъпят данъчни промени например, които да окажат сериозно въздействие върху доходността. Този риск е непредвидим и може да зависи от множество политически, икономически и други фактори.
9. Операционен риск - този риск произтича от наличието на директни или индиректни загуби или неочаквани разходи за фонда, в резултат на недостатъчен или неадекватен вътрешен контрол, човешки акт, организация

или външно събитие. Този риск включва човешки грешки или злонамерени деяния от страна на служители на управляващото дружество, срив в информационните системи, проблеми, свързани с управлението на човешките ресурси, както и външни събития като аварии, пожари, наводнения и други, които могат да засегнат дейността на управляващото дружество и по този начин да се отразят върху осъществяваните от него дейности, в това число управлението на инвестиционния фонд.

10. Инфлационен риск - възможно е ръстът на инфлацията да компенсира значителна част или целия доход на притежателите на дялове от фонда, поради което да не получат реален доход (нараснала покупателна способност) или той да е незначителен.
11. Риск, свързан със съхранението на активите - главната характеристика на риска произтича от възможността от загуби поради неправилно съхраняване или неправомерно разпореждане с активите на фонда.
12. Риск, свързан с устойчивостта – екологични, социални и управленски рискове са събития или условия, които, ако настъпят, могат да имат отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията. Те могат да се отнасят до екологични, социални или корпоративни аспекти. Рисковете включват неадекватно управление на процесите свързани с климатичните промени, неприлагане на международни трудови норми, неправилно корпоративно управление и други. Ако се случат, тези рискове могат да повлияят не само върху стойността на инвестицията, но и върху други рискове и да доведат до загуби на фонда. Управляващото дружество взема предвид тези рискове при вземането на инвестиционни решения.
13. Риск от намаляване на нетната стойност на активите - Рискът от намаляване на нетната стойност на активите се отнася до ситуация, при която значителните изкупувания на дялове водят до намаление на нетната стойност на активите на фонда. Ако това намаление стане толкова значително, че управляващото дружество има затруднения в управлението на фонда, може да бъде взето решение за ликвидация или преобразуване на фонда.
14. Политически риск - Политическите рискове са свързани с възможността от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятна промяна в стопанското законодателство. Този риск е свързан с възможността правителството на една държава внезапно да смени политиката си и в резултат на това средата, в която работят дружествата, да се промени неблагоприятно, а инвеститорите да понесат загуби. Правителствата на някои страни могат да предприемат мерки, включително увеличение на данъчното облагане, ограничаване на репатрирането на печалба и др., които могат да имат неблагоприятно влияние върху фонда.
15. Бизнес и правен риск - В някои юрисдикции съществува риск при тълкуването и прилагането на закони и правата на акционерите. Счетоводните и одиторските стандарти и практиките за отчитане и оповестяване може да се различават от международните. Фондовете могат да бъдат облагани с данъци в различни юрисдикции, към които инвестиращото лице е данъчно задължено и промените в данъчното законодателство могат да влияят на стойността на инвестициите и резултатите от дейността на фонда.
16. Рискови фактори свързани с географското разпределение на инвестициите и секторите на инвестиране - Фондове, които се специализират в определен

отрасъл или концентрират инвестициите си в определена географска област, са подложени на рискови и пазарни фактори, свързани с този отрасъл или област. Тези фактори могат да включват законодателни промени, промени в икономическите условия и по-силна конкуренция. Това може да доведе до по-голяма волатилност на стойността на активите на съответния фонд. Допълнителни рискове включват по-голяма социална и политическа несигурност и нестабилност, както природни бедствия и други.

17. Риск от концентрация - Въпреки че стратегията на някои фондове да инвестират в ограничен брой активи може да генерира висока възвръщаемост във времето, такъв фонд може да бъде по-волатилен отколкото фонд, който инвестира в диверсифициран портфейл. В случай че активите, в които фондът е инвестирал, претърпят големи загуби, това може да се отрази по-силно върху фонда, отколкото ако беше инвестирал в по-голям брой активи.
18. Сетълмент риск - е рискът от липса на доставка на финансови инструменти или парични средства от страна по сделка, в случай че другата страна по сделката вече е изпълнила задължението си за доставка на финансови инструменти и парични средства съгласно условията на сделката.

Раздел III. Разходи за клиента

Чл. 19. (1) За осъществените от Банката инвестиционни и допълнителни услуги и дейности, по сключени с клиенти договори, клиентите дължат такси и комисионни на Банката в размер, определен в Тарифата за таксите и комисионите, които „Банка ДСК“ АД прилага по инвестиционни продукти и услуги („Тарифата“).

(2) Конкретният размер на таксите и комисионите се посочва в поръчката за покупка или обратно изкупуване на дялове на инвестиционни фондове.

(3) Таксите и комисионите се заплащат при подаване на поръчка за покупка или обратно изкупуване на дялове на инвестиционни фондове чрез кредитен превод от банкова сметка на името на клиента в Банка ДСК или по друг начин, уговорен в договора.

(4) Данъчното облагане на получените доходи, в резултат на инвестиция в дялове на инвестиционни фондове, е уредено в Закона за корпоративното подоходно облагане, Закона за данъците върху доходите на физическите лица и др. приложими нормативни актове.

Глава IV. УСЛОВИЯ ЗА СКЛЮЧВАНЕ НА ДОГОВОР, ПРИЕМАНЕ И ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПОРЪЧКА. ОТМЯНА И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ПОРЪЧКА. ОТКАЗ ЗА ПРИЕМАНЕ НА ПОРЪЧКА. ОТЧЕТНОСТ.

Раздел I. Условия за сключване на договор за търговия с дялове от инвестиционни фондове

Чл. 20. Сключването на договора и подаването на поръчка се извършва от физическото лице или законния представител на юридическото лице или техен пълномощник, като преди това се извършва легитимация и идентификация на клиента, съответно на неговия представител.

Чл. 21. Сключване на договора, както и подаване на поръчка чрез пълномощник е допустимо само ако е представено нотариално заверено пълномощно, което трябва да съдържа овластяване за сключване на договор с Банката и/или на съответните сделки, относно придобиване и разпореждане (покупка и обратно изкупуване) на дялове от инвестиционни фондове.

Чл. 22. Банката задържа за своя архив оригиналното пълномощно, съответно нотариално заверен препис от него. Ако пълномощното е с многократно действие, Банката задържа копие от него, заверено от пълномощника и от лицето, което сключва договора за Банката. Заверката се извършва с полагане на надпис „Вярно с оригинала“, дата и подпис на лицата.

Чл. 23. Договорът се сключва в писмена форма.

Чл. 24. Договорът може да бъде сключен:

1. във всяко поделение на Банката, регистрирано като точка на дистрибуция в регистъра на Комисията за финансов надзор:

1.1. на хартиен носител;

1.2. чрез електронно подписване с електронна писалка, за клиенти на Банката – физически лица. Преди първото подписване на документ с електронна писалка, клиентът подписва еднократно, на хартиен носител „Съгласие за подписване на документи с електронна писалка“ по образец на Банката.

2. по електронен път, за съществуващи клиенти на Банката – физически лица, с подписване от страна на клиента с квалифициран електронен подпис, издаден от ДКУУ "Евротръст Технолоджис" АД, в сигурна среда за подпис на документите - WEB Порталът на Евротръст и мобилното приложение на Евротръст.

Раздел II. Оценка за целесъобразност. Оценка на принадлежност към целевия пазар

Чл. 25. Когато предоставя на клиент инвестиционна и допълнителна услуга или дейност, различна от тази по чл. 6, ал. 2, т. 4 и т. 5 от ЗПФИ, Банката извършва оценка за целесъобразност на инвестиционната услуга. За целта Банката изисква от клиента информация за неговите знания и опит във връзка с инвестиционните услуги, свързани с конкретния вид продукт или услуга, които се предлагат или търсят.

Чл. 26. Когато Банката предоставя продажба на пакет от услуги или продукти, преценява дали пакетът като цяло е подходящ за клиента.

Чл. 27. Когато клиентът не предостави информацията по чл. 25 или предостави недостатъчна информация, Банката писмено предупреждава клиента, че не може да прецени дали конкретната услуга или продукт са подходящи за него.

Чл. 28. Когато въз основа на получената информация Банката прецени, че услугата или продуктът, който клиентът желае да използва, не са подходящи за него, тя го предупреждава писмено за това.

Чл. 29. При извършване на оценка за целесъобразност, Банката се основава на информацията, предоставена ѝ от клиента, освен ако е запозната или би следвало

да е запозната с това, че информацията е явно неактуална, неточна и непълна. За целта клиентите на Банката са длъжни да предоставят точна, пълна и актуална информация. Банката поддържа подходяща и актуална информация за клиентите, така че да може да изпълнява изискванията за извършване на оценка за целесъобразност.

Чл. 30. При сключване на договор за търговия с дялове на инвестиционни фондове, Банката извършва тест за принадлежност към целевия пазар на дистрибутираните фондове. Клиентът предоставя на Банката в писмена форма информация за опита и знанията му в сферата на инвестиционната дейност, отношение към поемане на инвестиционен риск, както и нужди и цели. Въз основа на предоставената информация, Банката извършва оценка на принадлежността на клиента към целевия пазар на инвестиционните фондове, чиито дялове дистрибутира.

Чл. 31. Направената оценка за съответствие с целевия пазар на инвестиционните фондове се предоставя на клиента, който се запознава с нея и я подписва.

Чл. 32. Ако резултатът от направената оценка е, че клиентът не попада в целевия пазар на предлаганите от Банката инвестиционни фондове, Банката изрично предупреждава клиента за това. Ако клиентът въпреки отправеното предупреждение, заяви желание да инвестира във фондове, в чийто целеви пазар не попада, той изрично декларира желанието си, както и че е запознат с рисковете от това.

Чл. 33. Ако резултатът от направената оценка за съответствие с целевия пазар е, че клиентът попада в негативен целеви пазар на дистрибутираните от Банката инвестиционни фондове, Банката изрично предупреждава клиента за това. Банката отказва да приеме поръчка за покупка на дялове от фондове, в чийто негативен целеви пазар клиентът попада.

Чл. 34. Клиентът предоставя пълна, ясна и вярна информация на Банката за извършване на първоначални оценки за целесъобразност и за съответствие с целевия пазар, както и за извършване на периодична актуализация на тези оценки.

Раздел III. Условия за приемане на поръчки

Чл. 35. (1) Банката приема поръчки за покупка и обратно изкупуване на дялове на инвестиционни фондове в работни дни, в рамките на обявеното работно време, до крайния срок за приемане на поръчки за деня, съобразен с посочения в Проспекта на съответния инвестиционен фонд. Информация за тези срокове е достъпна във всяко от поделенията - точки на дистрибуция на Банката, както и на нейната интернет страница.

(2) Условията по ал. 1 се прилагат и по отношение на поръчка за периодична покупка по инвестиционен план, като при този вид поръчки, на определени от клиента период и дата, Банката автоматично генерира и приема за изпълнение по реда на чл. 38 и чл. 40, индивидуални поръчки за покупка на дялове от избран от клиента инвестиционен фонд, за заявена от клиента стойност на периодичната инвестиция.

(3) Банката приема поръчки:

1. на хартиен носител, във всички свои поделения, регистрирани като точки на дистрибуция в регистъра на Комисията за финансов надзор, списък на които се намира на сайта на Банката;
2. дистанционно, чрез канала за електронно банкиране, за клиенти – физически

лица, и в случай че клиентът е регистриран като негов потребител. Клиентът може да подаде поръчка чрез електронния канал само след подписан договор;

3. по електронен път, за клиенти – физически лица на Банката, с подписване от страна на клиента с квалифициран електронен подпис, издаден от ДКУУ “Евротръст Технолоджис” АД, в сигурна среда за подпис на документите - WEB Порталът на Евротръст и мобилното приложение на Евротръст;

4. подписани с електронна писалка, за клиенти на Банката – физически лица и в случай, че клиентът е подписал, на хартиен носител, „Съгласие за подписване на документи с електронна писалка“ по образец на Банката.

(4) Банката предоставя на клиента Основен информационен документ (ОИД) на съответния фонд преди приемане на поръчка за покупка.

Чл. 36. В зависимост от инвестиционния фонд, чиито дялове са предмет на поръчката, за всяка поръчка за покупка (в т. ч. поръчка за периодична покупка по инвестиционен план) и обратно изкупуване може да бъде определена минимална стойност. При поръчка за периодична покупка по инвестиционен план, минималната стойност се прилага към всяка индивидуална поръчка в рамките на поръчката за периодична покупка.

Чл. 37. (1) Едновременно с поръчката, клиентът предоставя на Банката изискуемите, съобразно действащата нормативна уредба декларации. Когато поръчката се подава от пълномощник – последният предоставя изискуемите декларации от името на клиента.

(2) Банката няма да приеме поръчка, в случай че клиентът/представителят откаже да декларира напълно всички обстоятелства, задължителни за деклариране при подаване на поръчката.

Чл. 38. (1) При подаване на поръчка за периодична покупка по инвестиционен план, клиентът:

1. указва периодичност на инвестицията;

2. избира конкретна дата за периодичната инвестиция, която може да бъде най – късно 30-то число на месеца, като:

2.1. когато в определен за периодична инвестиция месец, избраната от клиента дата за периодична инвестиция е неработен ден или ден, в който дяловете на съответния инвестиционен фонд не се дистрибутират, за избрана дата на инвестицията се счита следващият работен ден / ден за дистрибуция на фонда;

2.2. когато определеният за периодична инвестиция месец не съдържа избраната от клиента дата на периодична инвестиция, за избрана дата на инвестицията се счита последният ден на месеца.

(2) На всяка дата на периодична инвестиция, Банката генерира автоматично индивидуални поръчки за покупка в рамките на поръчка за периодична покупка по инвестиционен план.

Чл. 39. При подаване на поръчка за обратно изкупуване, клиентът, съответно неговият представител, декларира към поръчката дали дяловете – предмет на поръчката, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запор.

Раздел IV. Изпълнение на поръчка

Чл. 40. (1) Банката приема за изпълнение поръчка за покупка, при наличност по указаната в поръчката платежна сметка на клиента, достатъчна да покрие стойността на поръчката, включително таксата на Банката.

(2) Банката приема за изпълнение индивидуална поръчка за покупка в рамките на поръчка за периодична покупка по инвестиционен план при следните условия:

1. на определената от клиента дата за периодична инвестиция, клиентът разполага с наличност по платежната сметка, указана в поръчката за периодична покупка, достатъчна да покрие стойността на индивидуалната поръчка, включително таксата на Банката. Необходимата наличност следва да бъде осигурена не по-късно от 9,00 ч. на датата за периодична инвестиция;

2. при неизпълнение на условието по т. 1., индивидуалната поръчка се приема за изпълнение, в случай че клиентът осигури необходимите средства по посочената в поръчката за периодична покупка платежна сметка в рамките на три последователни работни дни (не по-късно от 9,00 ч. на съответния ден) след определената дата на периодичната инвестиция;

3. при индивидуална поръчка, приета за изпълнение при условията на т. 2, клиентът се съгласява с параметрите на поръчката, валидни за деня на приемането ѝ;

4. при неизпълнение на условията по т. 2 в рамките на три последователни работни дни за инвестиция, се преминава към следващата дата на периодична инвестиция, без санкции за клиента.

(3) Банката може да предаде за изпълнение на следващия работен ден първата индивидуална поръчка за покупка, в рамките на поръчка за периодична покупка по инвестиционен план, с дата на инвестицията, съвпадаща с датата на поръчката за периодична покупка по инвестиционен план, приета до обявления от Банката краен срок за приемане на поръчки за съответния фонд, предмет на инвестицията.

(4) Датата на изпълнение на всяка поръчка, се определя съгласно проспекта на съответния инвестиционен фонд.

(5) Банката не извършва частично изпълнение на поръчки.

(6) При подадена поръчка за покупка на дялове, съхранявани в „Централен Депозитар“ АД, където клиентът има вече предходна регистрация, Банката изпълнява поръчката, само ако данните на клиента в системата на „Централен Депозитар“ АД съвпадат с данните за клиента при направената идентификация от Банката.

(7) При установено разминаване или несъответствие между данните за клиента в регистрите на „Централен Депозитар АД“ и данните от документа за самоличност, с който клиентът е регистриран в Банката, последната изпраща уведомление на клиента до края на следващия работен ден по един от начините за кореспонденция, посочени в договора. За осъществяване на регистрацията по промяна на данните си в „Централен Депозитар“ АД, клиентът следва да ползва услугите на инвестиционен посредник – регистрационен агент. Банката изпълнява поръчката когато данните на клиента в ЦД съвпадат с данните му в Банката, но не по-късно от 7 дни от деня на подаването на поръчка за покупка съгласно проспекта на Фонда по цена, приложима за деня на подаване на поръчката. В случай че данните на клиента не са променени в рамките на 7 дни от подаване на поръчката, Банката отменя служебно подадената поръчка.

(8) В случай на служебна отмяна на подадена поръчка, ако платежната сметка на клиента е задължена с размера на паричните средства, необходими за изпълнение на поръчката, а именно стойността на закупуваните дялове и/или такси и комисиони, Банката възстановява събраната сума за изпълнение на поръчката по платежната

сметка на клиента в срок до края на следващия работен ден.

(9) Придобиването и обратното изкупуване на дялове се извършва съобразно условията, посочени в проспекта за дистрибуция на съответния инвестиционен фонд, настоящия договор и Тарифата, в сила към датата на приемане на съответната поръчка, като:

1. При поръчка за покупка, броят дялове, които Клиентът закупува (в т. ч. индивидуална поръчка в рамките на поръчка за периодична покупка по инвестиционен план), се изчислява, като от сумата за инвестиране, предоставена от Клиента, се приспадне таксата на Банката и резултатът се раздели на емисионната стойност на един дял. Определянето на деня, за който се отнася приложимата емисионна стойност на един дял, както и начинът на закръгляване на получения брой дялове, се извършва съгласно проспекта на съответния инвестиционен фонд.

2. При поръчка за обратно изкупуване:

2.1. по брой - сумата от обратно изкупуване, която Клиентът получава при поръчка за обратно изкупуване по брой, се изчислява, като броят на заявените за обратно изкупуване дялове се умножи по цената за обратно изкупуване на един дял и от нея се приспадне таксата на Банката. Денят, за който се отнася приложимата цена за обратно изкупуване на един дял, се определя съгласно проспекта на съответния инвестиционен фонд;

2.2. по стойност - броят дялове, които се удържат от сметката за финансови инструменти на клиента се изчислява, като заявената за обратно изкупуване стойност, увеличена с таксата на Банката, се раздели на цената за обратно изкупуване на един дял. Денят, за който се отнася приложимата цена за обратно изкупуване на един дял, се определя съгласно проспекта на съответния инвестиционен фонд.

Раздел V. Отмяна и прекратяване на поръчка. Отказ за приемане на поръчка

Чл. 41. (1) Клиентът може едностранно да оттегли (отмени) поръчка, единствено в рамките на срока за приемане на поръчки за деня и при условията, определени в проспекта на инвестиционния фонд, чиито дялове са предмет на поръчката, като:

1. отмяната може да бъде извършена във всяко поделение на Банката, регистрирано като точка на дистрибуция или чрез електронните канали на Банка ДСК, в случай че поръчката е подадена посредством електронен канал;

2. отмяната на индивидуална поръчка в рамките на поръчка за периодична покупка по инвестиционен план не води до отмяна на поръчката за периодична покупка;

3. за прекратяване действието на поръчка за периодична покупка по инвестиционен план, клиентът трябва да подаде заявление за прекратяване на поръчка за периодична покупка по инвестиционен план;

4. в случай че датата на подаване на заявлението съвпада с дата за периодична инвестиция, генерираната и приета от Банката индивидуална поръчка по поръчката за периодична покупка не се отменя автоматично. При желание за оттегляне на индивидуалната поръчка, която все още не е изпълнена, клиентът следва да извърши отмяната ѝ изрично;

(2) Банката прекратява едностранно действието на поръчка за периодична покупка по инвестиционен план в следните случаи:

1. когато налице е неизпълнение на условията по чл. 40, ал. 2, т. 2 за три

последователни периода за инвестиция;

2. при закриване на посочената в поръчката за периодична покупка платежна сметка.

(3) Банката отказва да приеме поръчка за покупка, в т.ч. поръчка за периодична покупка, когато оценката за принадлежност към целеви пазар покаже, че клиентът попада извън целевия пазар на инвестиционния фонд, предмет на поръчката и не е заявил изрично желанието си за покупка или клиентът попада в негативен целеви пазар.

(4) Банката може да откаже да приеме или изпълни поръчка на клиента в случаите, когато това е необходимо, за да избегне нарушение на нормативно установени задължения на Банката или правилата и проспекта на съответния инвестиционен фонд.

(5) Банката не изпълнява поръчки за обратно изкупуване когато е декларирано или установи, че дяловете, предмет на поръчката, са блокирани в депозитарна институция, върху тях е учреден залог или е наложен запор. Изключение от правилото по предходното изречение в случай на учреден особен залог е допустимо, само ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените дялове, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените в Закона за особените залози (ЗОЗ) случаи или залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на ЗОЗ.

(6) Банката не носи отговорност при невъзможност да предаде за изпълнение поръчка поради спиране или преустановяване на дистрибуцията или поради други независещи от нея причини.

Раздел VI. Потвърждение за изпълнение на поръчка и периодични отчети

Чл. 42. (1) Банката предоставя на клиента на траен носител писмено потвърждение за изпълнението на поръчката, в срок не по-късно от първия работен ден, следващ деня на изпълнение на поръчката за покупка или обратно изкупуване на дялове или когато Банката е получила потвърждението от трета страна и клиентът не е получил незабавно потвърждение от третата страна – не по-късно от първия работен ден след получаване на потвърждението от тази страна.

(2) При изпълнение на поръчка за периодична покупка по инвестиционен план, клиентът ще получи потвърждение в деня на изпълнение на поръчката или най-късно до края на следващия работен ден. Потвърждението ще бъде изпратено криптирано на предоставения адрес на ел. поща от клиента или ще бъде налично в канала за електронно банкиране на Банката.

(3) Банката, в случаите, в които държи дялове на клиента, му предоставя веднъж на тримесечие справка на траен носител за съхраняваните дялове.

(4) Банката предоставя на клиента на годишна база последваща информация относно разходите и таксите, свързани с дяловете на инвестиционните фондове, притежавани от клиента и предоставените инвестиционни и допълнителни услуги.

(5) Банката предоставя потвържденията за сключените сделки и периодичните справки по ал. 3 безплатно, чрез установените електронни канали на Банката или по електронна поща на посочения от клиента електронен адрес в договора, с което същите се считат за връчени.

(6) Банката предоставя на клиента потвържденията и периодичните справки по ал. 3 безплатно при посещение на клиента в поделение – точка на дистрибуция на дялове на инвестиционни фондове, в случай че клиентът не е потребител и няма осигурен достъп до установените електронни канали на Банката, или при желание от страна на клиента.

(7) При желание от страна на клиента, потвържденията и периодичните справки по ал. 3 могат да бъдат изпратени по пощата на посочения от клиента в договора адрес за кореспонденция, срещу заплащане на такса, посочена в действащата, към момента на изпращането Тарифа.

Чл. 43. Клиентът има право да възрази писмено по представените от Банката отчети в срок от 5 (пет) работни дни с уведомление с обратна разписка или по друг начин, удостоверяващ получаването на уведомлението от Банката.

ГЛАВА V. СЪХРАНЕНИЕ И ЗАЩИТА НА КЛИЕНТСКИ АКТИВИ

Раздел I. Съхранение на клиентски активи

Чл.44. (1) Съхранението на дяловете на инвестиционните фондове, дистрибутирани от Банката, се осъществява в съответствие с действащото законодателство и правилата и проспектите на инвестиционните фондове. Депозитарната институция, в която се съхраняват притежаваните от клиента дялове, се посочва в съответната поръчка и на интернет страницата на Банката.

(2) Банката съхранява, притежаваните от клиента дялове на инвестиционни фондове, по клиентски подсметки към сметката на Банката в „Централен депозитар“ АД или в друга депозитарна институция, или банка под -депозитар. Дяловете могат да бъдат съхранявани и по обща клиентска депозитарна сметка (омнибус сметка), в зависимост от условията на съответната депозитарна институция.

(3) Банката води аналитична отчетност за съхраняваните дялове на инвестиционни фондове на клиентите, позволяваща ѝ по всяко време да ги индивидуализира и отдели от собствените активи на Банката и от активите на останалите ѝ клиенти, и предприема необходимите мерки, за да гарантира съхранението на активите на клиентите в съответствие с изискванията на ЗПФИ, актовете по прилагането му и вътрешните си правила и процедури.

Чл. 45. Банката в качеството ѝ на инвестиционен посредник не съхранява парични средства на клиентите си, сключили договор за търговия с дялове на инвестиционни фондове.

Раздел II. Защита на клиентски активи

Чл. 46. Клиентът следва да има предвид, че в зависимост от спецификите на финансовите инструменти, които Банката съхранява за него, е възможно сметките, в които се държат тези финансови инструменти, да подлежат на законодателството на юрисдикция, различна от българската или от тази на друга държава членка на

Европейския съюз. Поради това правата на клиента във връзка с тези инструменти може да се различават от тези, осигурени от българското или от законодателството на друга държава членка на Европейския съюз.

Чл. 47. (1) При сключване на договор с чуждестранен под/депозитар за съхранението на финансови инструменти на нейни клиенти, Банката взема предвид законодателната рамка и установените пазарни практики в юрисдикцията на този под/депозитар, които са свързани със съхранението на клиентски активи и биха могли да засегнат неблагоприятно правата на клиентите (напр. учредяване на залози и други тежести върху клиентски активи, уязвимост на активите на клиентите на Банката при несъстоятелност на под/депозитаря).

(2) Доколкото това е възможно, Банката избира такива депозитари, които не изискват учредяването на обезпечителни права по отношение на финансови инструменти, както и на права на задържане и на прихващане върху клиентски активи, които да позволяват на този поддепозитар да се разпорежда с активите на клиента с цел да събере дългове, несвързани с клиента или предоставянето на услуги на клиента.

(3) Банката взема предвид също така пазарната репутация на съответния чуждестранен под/депозитар с цел, свеждане до минимум на риска от загуба или намаляване на активите на клиентите си в резултат на фактори, произтичащи от приложимото право към дейността на този чуждестранен поддепозитар, като измама, лошо управление, неподходящо водене и съхранение на отчетност и други.

(4) Когато в договора с чуждестранния под/депозитар е предвидено той да може да съхранява активи на клиенти на Банката в определени от него други поддепозитари, Банката следи, доколкото това е възможно, за тези фактори и в юрисдикцията на съответните други поддепозитари.

Чл. 48. Когато Банката съхранява финансови инструменти на клиентите си по клиентски омнибус сметки, тя предприема мерки, съответстващи на приложимото законодателство, добрите пазарни практики и грижата на добрия депозитар, за да защити тези инструменти от задържане или продажба с цел изпълнение на задължения, които не са свързани с даден клиент или предоставянето на услуги на този клиент като осигури незабавно и пълно разграничаване на активите на клиента преди предприемането на каквито и да било действия по упражняване на инвестиционни или нормативни права върху съхранявани финансови инструменти от страна на съответен депозитар.

Чл. 49. (1) Банката следи текущо дали избраните от нея чуждестранни под/депозитари продължават да гарантират сигурни условия на съхранение за активите на нейните клиенти в съответствие с приложимото законодателство, добрите пазарни практики и с грижата на добър попечител.

(2) При съхранението на финансови инструменти на клиенти при трети страни, включително по клиентски подсметки и клиентски омнибус сметки, Банката полага дължимата грижа за сигурността на тези инструменти, но не може да бъде изключена възможността от евентуална несъстоятелност на избраната трета страна.

(3) В случаите по ал. 2, клиентите на Банката следва да имат предвид, че поради приложимото законодателство в юрисдикцията на съответния депозитар е възможно техните финансови инструменти, държани при него от името на Банката, да не могат да бъдат отделени от тези на други клиенти на Банката и/или масата на несъстоятелността и следователно да не подлежат на специална защита.

Чл. 50. (1) Държането на клиентски финансови инструменти по клиентски омнибус сметки на Банката, може също така да затрудни достъпа им до система за

компенсиране на инвеститорите.

(2) Клиентът следва да имат предвид, че държането на финансови инструменти по омнибус сметки може да затрудни разграничението на финансовите инструменти на даден клиент от тези на други клиенти на Банката. Това може да доведе до риск от изпълнение на задължения на един клиент с финансови инструменти на друг.

(3) Държането на финансови инструменти на клиент по обща клиентска сметка на Банката може също така да усложни упражняването на права във връзка с корпоративни събития, произтичащи от такива инструменти, от страна на даден клиент.

Чл. 51. Клиентът следва да има предвид, че когато негови финансови инструменти са държани от трета страна от името на Банката, Банката не носи отговорност за действията и бездействията на съответната депозитарна институция или други компетентни институции.

ГЛАВА VI. Конфликт на интереси. Мерки за управление на конфликтите на интереси

Раздел I. Общи положения

Чл. 52. (1) Конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги и дейности от Банката като инвестиционен посредник, която може да доведе до неблагоприятни последици за клиента и накърняване на неговите интереси.

(2) Дейността на Банката е организирана по начин, който да сведе до минимум риска от накърняване интересите на нейните клиенти поради възникване на конфликт на интереси между интересите на Банката и тези на нейните клиенти, или между интересите на отделните ѝ клиенти.

Чл. 53. (1) Банката разглежда като конфликт на интереси следните случаи, в които Банката или лице, намиращо се във връзка с Банката:

1. реализира финансова печалба или избягва финансова загуба за сметка на клиента;
2. има интерес от резултата от услуга, предоставена на клиента или има интерес от сделка, изпълнена от името на клиента, който интерес е различен от този на клиента;
3. имат интерес от една и съща сделка с клиента;
4. има финансов или друг стимул да предпочете интереса на друг клиент или група клиенти пред интереса на съответния клиент;
5. получава или ще получи от трето лице във връзка с предоставянето на услугата на клиента извън публично обявената комисиона, хонорар за продукта или услугата, друго материално или нематериално възнаграждение.

(2) Не е налице конфликт на интереси, когато:

1. заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионата или непаричната облага е с оглед на подобряване качеството на услугата и не нарушава задължението на Банката да действа честно, коректно, професионално и в най-добър интерес на клиента;
2. съществуването, естеството и размерът на възнаграждението, комисионата или непаричната облага са посочени на клиента ясно, по достъпен начин, точно и

разбираемо преди предоставянето на съответната инвестиционна или допълнителна услуга, а когато размерът не може да се определи, е посочен начинът за неговото изчисляване.

Раздел II. Прилагани мерки за разкриване, предотвратяване и управление на конфликт на интереси

Чл. 54. С оглед избягване на конфликт на интереси, Банката е приела и прилага вътрешни правила и политики за предотвратяване, третиране и управление на потенциалните или реални конфликти на интереси. Прилаганите правила и политики осигуряват равностойно третиране на клиентите с оглед установяване и предотвратяване на потенциалните конфликти на интереси между Банката, лицата, които участват в предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги и дейности от нейно име, и свързаните с нея чрез контрол лица, от една страна, а от друга - отделните ѝ клиенти, както и между клиентите ѝ.

Чл. 55. (1) Банката прилага система от мерки за предотвратяване възникването на конфликт на интереси, при което съществува риск от увреждане интереса на клиента, а когато такъв е неизбежен - разкрива на траен носител на клиента общия характер и/или източниците на конфликти на интереси и взетите мерки за смекчаване на тези рискове, преди да предприеме по-нататъшни действия по предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги и дейности, за да може клиентът да вземе информирано решение.

(2) По искане на клиента Банката предоставя допълнителна информация за Политиката за конфликт на интереси за инвестиционни и допълнителни услуги на Банка ДСК АД. Политиката е публикувана на интернет страницата на Банката.

ГЛАВА VII. СИСТЕМА ЗА КОМПЕНСИРАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ФОНДОВЕ

Чл. 56. (1) Съгласно чл. 77а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), е създаден Фонд за компенсирание на инвеститорите: <http://sfund-bg.com/>. Фондът осигурява изплащане на компенсация на клиентите на инвестиционните посредници, ако те не са в състояние да изпълнят задълженията си към клиентите поради причини, пряко свързани с финансовото им състояние и при наличие на предпоставки по чл. 77б от ЗППЦК, а именно:

1. При откриване на производство по несъстоятелност на инвестиционния посредник;
2. При отнемане на лиценза/разрешението за извършване на дейност като инвестиционен посредник (в случаи, определени в Закона за пазарите за финансови инструменти и Закона за кредитните институции);
3. с решение на Комисията за финансов надзор е установено, че са налице едновременно следните условия:

а) финансовите инструменти и/или паричните средства, държани от инвестиционния посредник за сметка на негови клиенти, не са налични по

съответните сметки по причини, различни от изпълнение на договорни отношения с клиентите;

б) по преценка на Комисията за финансов надзор към този момент инвестиционният посредник е в невъзможност по причини, пряко свързани с неговото финансово състояние, да възстанови финансовите инструменти и няма да бъде в състояние да направи това в краткосрочна перспектива.

(2) Фондът изплаща компенсация на непрофесионалните клиенти на Банката, в качеството ѝ на инвестиционен посредник, които не попадат в изключенията за изплащане на компенсация. Не се изплаща компенсация на лицата по чл. 77г, ал. 2 от ЗППЦК, както и по отношения на вземания, посочени в чл. 77г, ал. 3 от ЗППЦК. Компенсацията, която Фондът може да изплати е в размер на 90 на сто от стойността на вземането, но не повече от 40 000 лева.

(3) Механизмът за компенсиране на инвеститорите в дялове на инвестиционни фондове е приложим в случаите, в които Банката съхранява дяловете на клиентите.

ГЛАВА VIII. ДРУГИ УСЛОВИЯ

Раздел I. Отговорности

Чл. 57. (1) Покупката/обратното изкупуване на дялове на инвестиционни фондове е за сметка и риск на клиента.

(2) Банката носи отговорност само относно точното изпълнение на договорните задължения в съответствие с грижата на добрия търговец, а не и за постигнатия за клиента краен финансов резултат.

(3) Банката носи отговорност за претърпените от клиента вреди, когато те са причинени от нейните неправомерни и виновни действия, вследствие на умишъл или груба небрежност.

Чл. 58. (1) Банката не носи отговорност за вредите, претърпени от клиента в резултат на предоставена от него невярна, неточна или непълна информация, свързана и необходима за изпълнението на сключения договор, както и не отговаря за вредите, настъпили в резултат изпълнението на подадени от клиента поръчки за покупка, обратно изкупуване и за разпореждане с дялове на инвестиционни фондове.

(2) Банката не носи отговорност за действията или бездействията на съответната депозитарна институция и другите компетентни институции.

Чл. 59. При забава в изпълнението на задължението си за заплащане на дължимите по договора възнаграждения, такси и комисиони, клиентът дължи законна лихва върху просрочените суми от деня на забавата.

Чл. 60. Във всички случаи на причинени вреди на Банката или клиента от забавено, неточно или пълно неизпълнение и/или на нарушение на договора, изправната страна има право на обезщетение за вредите, включително и при разваляне на договора.

Раздел II. Разни

Чл. 61. Клиентите на Банката имат право да подават жалби (вкл. да ги изпращат) на

адреса на управление на Банката. Разглеждането на жалбите и изготвянето на отговор се извършва без необосновано забавяне и в 30-дневен срок от получаване на жалбата.

Чл. 62. (1) Клиентите на Банката, които са потребители, имат право да подават жалби пред Секторна помирителна комисия за разглеждане на спорове в областта на дейностите и услугите по чл. 6, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти, включително и при предоставянето тези услуги от разстояние.

(2) Секторната комисия е орган за алтернативно решаване на потребителски спорове като ги разглежда съгласно изискванията на Закона за защита на потребителите и процедурните си правила. Потребител, по смисъла на § 13, т. 1 от ДР на Закона за защита на потребителите е, всяко физическо лице, което придобива стоки или ползва услуги, които не са предназначени за извършване на търговска или професионална дейност, и всяко физическо лице, което като страна по договор по този закон, действа извън рамките на своята търговска или професионална дейност.

(3) Адресът на Секторната помирителна комисия е:

гр. София 1000, ул. „Врабча“ № 1, ет. 3,4 и 5

телефон 02/933 0565, факс 02/988 4218,

интернет страница www.kzp.bg, ел. поща: adr.payment@kzp.bg

Чл. 63. В случай че страните не могат да постигнат съгласие по спорните въпроси, те се отнасят за решаване от компетентния съд в град София, Република България, с изключение на спорове с лице, което е потребител.

Чл. 64. Актуална информация относно обработването на лични данни на физически лица от „Банка ДСК“ АД може да бъде намерена на интернет страницата www.dsksbank.bg, както и във всяко едно поделение на Банката. При поискване, информацията може да бъде предоставена на клиента и на хартиен носител.

Чл. 65. Настоящите общи условия се поставят на видно място в офисите на Банката и се публикуват на интернет страницата ѝ.

Чл. 66. Клиентите удостоверяват с подписване на настоящите общи условия, че са ги получили, запознати са с тях, и ги приемат.

Глава IX. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Настоящите Общи условия са приети с решение на Управителния съвет на „БАНКА ДСК“ АД № 005 от 23.01.2024 г. и влизат в сила два месеца след приемането им, изменени са с решение на Управителния съвет на „БАНКА ДСК“ АД № 146 от 20.05.2025 г. и влизат в сила от 26.06.2025 г.

С подписа си удостоверявам, че съм запознат с настоящите Общи условия и ги приемам.

Клиент:
(имена по документ за самоличност и подпис)

Дата на получаване: