



# **И Н Ф О Р М А Ц И Я**

**относно защита на финансовите инструменти**

**и паричните средства на клиентите на**

**"Делтасток" АД, търгуващи с дългови ценни**

**книжа**

*(консолидирана версия)*

## I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящата Информация относно защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите на "Делтасток" АД, търгуващи с дългови ценни книжа (наричана за краткост „Информацията“) е разработена на основание и в съответствие с разпоредбите чл. 49 и чл. 63 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. 92 - чл. 95 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и чл. 3 - чл. 10 от Наредба № 58 от 28 февруари 2018 г. за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични или непарични облаги (Наредба № 58) и е съобразена с изискванията 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) и в частност с чл. 16, параграфи 8 - п.
2. Информация е изготвена в съответствие с естеството, мащаба и сложността на стопанската дейност на „Делтасток“ АД.
3. Информацията е приложима към договорите между „Делтасток“ АД и неговите клиенти, които регламентират търговия с дългови ценни книжа.
4. „Делтасток“ АД предлага на своите клиенти следните видове дългови ценни книжа:
  - а) държавни ценни книжа, емитирани от Република България или от други държави;
  - б) корпоративни облигации на български и чуждестранни юридически лица.
5. „Делтасток“ АД търгува с дългови ценни книжа само с професионални клиенти и

приемливи насрещни страни. Инвестиционният посредник не предлага търговия с дългови ценни книжа на непрофесионални клиенти.

## **II. ОБЩИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ЗАЩИТА НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ И ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА НА КЛИЕНТИ**

6. „Делтасток“ АД, в качеството си на инвестиционен посредник, който държи финансови инструменти и парични средства на клиенти, предприема мерки за защита на правата на собственост на клиентите си върху тези активи.
7. „Делтасток“ АД е отделил своите финансови инструменти и парични средства от тези на клиентите си.
8. „Делтасток“ АД поддържа отчетност и води сметки на финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти, които:
  - а) да му позволят във всеки един момент да разграничи държаните за един клиент активи от активите, държани за друг клиент, както и от собствените си активи;
  - б) отразяват точно финансовите инструменти и паричните средства, държани за клиентите;
  - в) могат да бъдат използвани за документална проследимост (одитна пътека).
9. За всички финансови инструменти и парични средства, които съхранява, „Делтасток“ АД води аналитични сметки на клиентите си, като инвестиционният посредник предприема необходимите мерки, за да осигури, че всички финансови инструменти на клиенти могат да бъдат по всяко време ясно разграничени от финансовите инструменти на посредника, посредством сметки с различно наименование в счетоводната отчетност на посредника или чрез равностойни мерки, които постигат същото равнище на защита.

10. Ако приемлива насрещна страна сама съхранява финансовите си инструменти, „Делтасток“ АД не води тези инструменти по аналитични сметки при себе си.
11. "Делтасток" АД предприема необходимите мерки, за да осигури, че всички финансови инструменти на клиенти, депозирани при лице по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ, могат да бъдат по всяко време ясно разграничени от финансовите инструменти на инвестиционния посредник, както и от финансовите инструменти на лицето по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ, посредством сметки с различно наименование в счетоводната отчетност на лицето по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ или чрез равностойни мерки, които постигат същото равнище на защита.
12. "Делтасток" АД не държи финансовите инструменти на клиента в трета държава.
13. Финансовите инструменти на клиента могат да бъдат държани на омнибус сметка от "Делтасток" АД или от трета страна.
14. "Делтасток" АД не може да използва финансовите инструменти на своите клиенти за собствена сметка, за сметка на други свои клиенти или за сметка на което и да е друго лице освен с изричното съгласие на клиента.
15. (доп. 12.2020 г.) "Делтасток" АД не може да сключва договори за сделки за финансиране с ценни книжа по смисъла на чл. 3, т. II от Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 г. относно прозрачността при сделките за финансиране с ценни книжа и при повторното използване и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 по отношение на финансовите инструменти, държани от него от името на професионален клиент или приемлива насрещна страна по договор за търговия с дългови ценни книжа, или да използва по друг начин тези финансови инструменти за своя собствена сметка или за сметка на друго лице или клиент на инвестиционния посредник.
16. Ограничението по **точка 15** не се прилага, ако едновременно са налице следните условия:

- а)** (доп. 12.2020 г.) професионалният клиент или приемливата насрещна страна е дал/дала своето предварително изрично съгласие за използване на финансовите му / ѝ инструменти, което е в писмена форма;
- б)** (доп. 12.2020 г.) използването на финансовите инструменти на професионалния клиент / приемливата насрещна страна се ограничава до определените условия, с които той / тя предварително се е съгласил / съгласила..
- 17.** "Делтасток" АД в случаите по **точка 16** съхранява на траен носител документа, с който клиентът е дал съгласие да бъдат използвани финансовите му инструменти при определени условия.
- 18.** (доп. 12.2020 г.) "Делтасток" АД няма право да сключва сделки за финансиране с ценни книжа по отношение на финансови инструменти, които се държат от името на професионален клиент / приемлива насрещна страна по омнибус сметка, поддържана от лице по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ, или да използва по друг начин финансови инструменти, държани на такава сметка.
- 19.** Ограничението по **точка 18** не се прилага, ако освен условията, посочени в **точка 16**, е спазено поне едно от следните условия:
- а)** (доп. 12.2020 г.) всеки професионален клиент или приемлива насрещна страна по договора за търговия с дългови ценни книжа, чиито финансови инструменти се държат заедно по омнибус сметка, е дал предварително изрично съгласие в съответствие с **точка 16, буква „а“**;
- б)** (доп. 12.2020 г.) "Делтасток" АД е въвело системи и механизми за контрол, които гарантират, че се използват само финансови инструменти на професионални клиенти и приемливи несрещни страни, които са дали предварително изрично съгласие в съответствие с **точка 16, буква „а“**.
- 20.** (доп. 12.2020 г.) "Делтасток" АД води отчетност, съдържаща подробни данни за професионалния клиент или приемливата несрещна страна, чиито финансови инструменти използва, броя и вида на използваните финансови инструменти на

всеки професионален клиент / приемлива насрещна страна, който/която е дал/дала съгласие, като данните в отчетността трябва да позволят правилно разпределение на евентуална загуба.

**21.** (доп. 12.2020 г.) "Делтасток" АД създава механизми срещу неправомерно използване на финансовите инструменти на професионалните клиенти и приемливите несрещни страни за своя сметка или за сметка на друго лице, като:

**а)** (доп. 12.2020 г.) сключване на споразумение относно действията, които да бъдат предприети от инвестиционния посредник, ако професионалният клиент или приемливата несрещна страна не разполага с достатъчно средства в сметката си на датата на сепълмента, като сред уговорените действия може да бъде вземане в заем на съответните финансови инструменти от името на професионалният клиент / приемливата несрещна страна или закриване на позицията;

**б)** (доп. 12.2020 г.) наблюдение и прогнозиране от страна на инвестиционния посредник на способността на професионалният клиент или приемливата несрещна страна да изпълни задълженията си на датата на сепълмента и въвеждането на корективни мерки, ако това не може да бъде направено;

**в)** (доп. 12.2020 г.) наблюдение и своевременно изискване от професионалният клиент или приемливата несрещна страна да осигури финансовите инструменти, които не са били доставени на датата на сепълмента и след тази дата.

**22.** (изм. 02.2020 г.) "Делтасток" АД не използва и не може да използва за собствена сметка парични средства на клиенти.

**23.** "Делтасток" АД не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти. Не се допуска принудително изпълнение върху паричните средства и финансовите инструменти на клиенти за задължения на "Делтасток" АД.

**24.** Недействително спрямо клиента е прихващане, учредяване на обезпечение, както и други действия по отношение на негови финансови инструменти и/или парични

средства, в резултат на които трето лице придобива право да се разпорежда с финансовите инструменти и/или парични средства на клиента, с цел удовлетворяване на вземане, което не е свързано със задължение на клиента или с услугите, предоставяни от инвестиционния посредник на клиента. Това не се прилага, в случаите, когато тези действия произтичат от приложимото законодателство в трета държава, където се държат финансовите инструменти и/или парични средства на клиента.

25. "Делтасток" АД посочва в договора и/или в приложимите към него общи условия дали държи парични средства на клиента в трета държава, съгласно приложимото законодателство на която се допуска извършване на действия по прихващане, учредяване на обезпечение, както и други действия по отношение на финансови инструменти и/или парични средства на клиента, в резултат на които трето лице ще придобие право да се разпорежда с паричните средства на клиента, с цел удовлетворяване на вземане, което не е свързано със задължение на клиента или с услугите, предоставяни от инвестиционния посредник на клиента.

Ако "Делтасток" АД ще държи паричните средства на клиента в такава трета държава, той посочва в договора с клиента цялата относима информация във връзка с правата или действията, отнасящи се до клиентски активи.

26. Когато "Делтасток" АД е информиран за наличие на действия по прихващане, учредяване на обезпечение, както и други действия по отношение на паричните средства на клиента, в резултат на които трето лице придобива право да се разпорежда с финансовите инструменти и/или парични средства на клиента, с цел удовлетворяване на вземане, което не е свързано със задължение на клиента или с услугите, предоставяни от инвестиционния посредник на клиента, когато тези действия произтичат от приложимото законодателство в трета държава, където се държат паричните средства на клиента, инвестиционният посредник уведомява за това клиента на декларирания от него траен носител или чрез интернет страницата си и му предоставя цялата относима информация във връзка с правата или действията, отнасящи се до клиентски активи.

"Делтасток" АД отбелязва незабавно в договора с клиента и собствените си сметки учреденото обезпечение или упражненото прихващане или други действия по отношение на паричните средства на клиента в сметките с оглед гарантиране на яснота на статута на паричните средства на клиента, в т.ч. и в случай на производство по несъстоятелност.

27. "Делтасток" АД информира клиента или потенциалния клиент на декларирания от него траен носител или чрез интернет сайта си за случаите, когато паричните средства на този клиент могат да бъдат държани от трета страна от името на инвестиционния посредник, и за отговорността на инвестиционния посредник по приложимото национално законодателство за всички действия или бездействия на третата страна, както и за последиците за клиента от евентуална несъстоятелност на третата страна.
28. "Делтасток" АД информира клиента или потенциалния клиент на декларирания от него траен носител или чрез интернет сайта си, когато сметките, които съдържат паричните средства на този клиент, подлежат или ще подлежат на законодателството на юрисдикция, различна от тази на държава членка, и посочва, че правата на клиента или потенциалния клиент, свързани с тези парични средства, могат съответно да се различават.
29. Когато "Делтасток" АД може да извърши прихващане, учреди обезпечение, както и други действия (включително упражняване на право на задържане) по отношение на финансови инструменти и/или парични средства на клиента, инвестиционният посредник посочва в договора и/или в приложимите към него общи условия цялата относима информация във връзка с правата или действията, отнасящи се до клиентски активи.
30. "Делтасток" АД може да сключва с професионални клиенти и приемливи насрещни страни договори за финансови обезпечения с прехвърляне на собствеността върху обезпечението с цел обезпечаване на настоящи, бъдещи, определени, условни или очаквани задължения на професионалния клиент / приемливата насрещна страна.



31. (доп. 12.2020 г.) "Делтасток" АД има право да сключи договор за финансово обезпечение с прехвърляне на собствеността върху обезпечението с професионален клиент или приемлива насрещна страна в случаите на задължения на клиента или приемливата насрещна страна към посредника, когато предмет на обезпечението са клиентските активи.
32. (доп. 12.2020 г.) "Делтасток" АД, преди сключване на договор за финансово обезпечение с прехвърляне на собствеността върху обезпечението с предмет активи на професионален клиент или приемлива насрещна страна, изготвя анализ в писмена форма относно целесъобразността от сключването на такъв договор. Инвестиционният посредник може да сключва такъв договор за финансово обезпечение, само ако въз основа на анализа заключи, че този договор е подходящ за професионалния клиент или приемливата насрещна страна и след получено предварително изрично съгласие на клиента или приемливата насрещна страна за използване на активите му/й.
33. "Делтасток" АД уведомява професионалните клиенти и приемливите насрещни страни за рисковете и ефекта върху финансовите инструменти и паричните средства на клиента от съответния договор за финансово обезпечение с прехвърляне на собствеността върху обезпечението.
34. "Делтасток" АД създава необходимата организация за свеждане до минимум на риска от загуба или от намаляване на финансовите инструменти и паричните средства на клиента или ограничаване или загуба на правата му във връзка с тези активи в резултат на злоупотреба с активите, измама, лошо управление, неподходящо водене и съхранение на отчетност или небрежност.
35. "Делтасток" АД назначава служител, който отговаря за спазване на задълженията на инвестиционния посредник, свързани със защитата на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите.

### III. ДЕПОЗИРАНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ И ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА НА КЛИЕНТИ

36. "Делтасток" АД не съхранява при себе си финансовите инструменти на своите клиенти.
37. "Делтасток" АД депозира финансовите инструменти на своите професионални клиенти в депозитарна институция по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ по клиентски сметки към сметката на инвестиционния посредник или по сметки, открити към сметката на трето лице.
38. "Делтасток" АД може да депозира финансовите инструменти на приемливите насрещни страни в депозитарна институция по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ по клиентски сметки към сметката на инвестиционния посредник или по сметки, открити към сметката на трето лице, ако приемливата насрещна страна е изявила изрично желание съхранението на дълговите ценни книжа да се извършва от „Делтасток“ АД. Ако приемливата насрещна страна не е изявила изрично желание съхранението на дълговите ценни книжа да се извършва от „Делтасток“ АД, то отговорността за съхранението на тези инструменти се носи от самата приемлива насрещна страна и инвестиционният посредник няма касателство, нито задължения в тази насока.
39. "Делтасток" АД съхранява финансовите инструменти на своите клиенти в депозитарните институции, посочени на интернет сайта му ([www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)).
40. "Делтасток" АД полага дължимата грижа при избора, периодичния преглед и оценката на лице по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ, в което да депозира финансовите инструменти на своите клиенти, и при определяне на условията по договорите с него, като отчита опита и пазарната репутация на кредитната институция с оглед гарантиране на защитата на правата на клиентите, както и всички законови и регулаторни изисквания или пазарни практики, свързани с държането на съответните финансови инструменти на клиенти, които могат да се отразят неблагоприятно на правата на клиентите.

41. "Делтасток" АД депозира финансови инструменти на клиенти само в лица по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ в юрисдикции, в които лицата по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ и съхранението на финансови инструменти за сметка на трето лице подлежат на специално регулиране и надзор.
42. "Делтасток" АД не може да депозира финансови инструменти на клиент в лице по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ в трета държава, която не регулира държането и съхранението на финансови инструменти за чужда сметка. Изискването по изречение първо може да не се прилага само ако е изпълнено някое от следните условия:
- а) естеството на финансовите инструменти или на свързаната с тях инвестиционна услуга изисква да бъдат депозирани в това лице в съответната трета държава;
  - б) финансовите инструменти се държат от името на професионален клиент и този клиент изиска в писмена форма от инвестиционния посредник да ги депозира при лице по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ в посочената трета държава.
43. Изискванията по **точка 41** и **точка 42** се прилагат и когато лицето по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ е възложило важни оперативни функции, свързани с държането и съхранението на финансови инструменти, на трето лице.
44. "Делтасток" АД не съхранява при себе си паричните средства на своите клиенти.
45. "Делтасток" АД депозира паричните средства на професионалните си клиенти в лице посочено по-долу по сметка или сметки отделно от всички сметки, използвани за държане на парични средства на инвестиционния посредник.
46. "Делтасток" АД може да депозира паричните средства на своите клиенти във:
- а) централна банка;
  - б) кредитна институция, лицензирана да извършва дейност съгласно Закона за кредитните институции, съответно съгласно изискванията на Директива

2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно посредници, за изменение на Директива 2002/87/ЕО и за отмяна на директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО;

- в) кредитна институция, лицензирана в трета държава;
  - г) квалифициран фонд на паричния пазар.
47. "Делтасток" АД не депозира паричните средства на своите клиенти в квалифициран фонд на паричния пазар.
48. "Делтасток" АД не депозира парични средства на клиенти при кредитна институция или квалифициран фонд на паричния пазар, които са в една и съща група с инвестиционния посредник.
49. "Делтасток" АД може да депозира паричните средства на приемливите насрещни страни в лице по **точка 46** по сметка или сметки отделно от всички сметки, използвани за държане на парични средства на инвестиционния посредник, ако приемливата насрещна страна е изявила изрично желание съхранението на паричните средства да се извършва от „Делтасток“ АД. Ако приемливата насрещна страна не е изявила изрично желание съхранението на паричните средства да се извършва от „Делтасток“ АД, то отговорността за съхранението на тези средства се носи от самата приемлива насрещна страна и инвестиционният посредник няма касателство, нито задължения в тази насока.
50. "Делтасток" АД депозира паричните средства на своите клиенти в търговските банки (кредитни институции), посочени на интернет сайта му ([www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)).
51. "Делтасток" АД полага дължимата грижа при избора / периодичния преглед и оценката на кредитна институция, в която да депозира паричните средства на своите клиенти, и при определяне на условията по договорите с нея, като отчита опита и пазарната репутация на кредитната институция с оглед гарантиране на

защитата на правата на клиентите, както и всички законови и регулаторни изисквания или пазарни практики, свързани с държането на парични средства на клиенти, които могат да се отразят неблагоприятно на правата на клиентите.

- 52. Във връзка с действията или бездействията на лицата, при които са депозирани паричните средства, и последиците за клиентите от несъстоятелност на тези лица отговорността на тези лица и на "Делтасток" АД се определя съгласно националното законодателство.
- 53. "Делтасток" АД равнява водените от него сметки и записи с тези на лицата по чл. 93, ал. 1 от ЗПФИ и чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ, при което се държат активите на посредника и на клиентите му, като равняването за паричните средства е ежедневно, а за финансовите инструменти е редовно, но не по-малко от веднъж седмично.

#### **IV. СПРАВКИ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ ИЛИ СРЕДСТВАТА НА КЛИЕНТА**

- 54. "Делтасток" АД изпраща веднъж на тримесечие на всеки клиент, за когото държи финансови инструменти или парични средства, справка на траен носител за тези финансови инструменти или парични средства, освен ако такава справка е предоставена в друга периодична справка.
- 55. При поискване от клиента "Делтасток" АД предоставя тази справка по-често срещу възнаграждение, определено на търговска основа.
- 56. Справката за активите на клиента съдържа следната информация:
  - а) подробности за всички финансови инструменти или паричните средства, държани от инвестиционния посредник за клиента в края на периода, обхванат от справката;

- б) степента, в която всеки финансов инструмент или паричните средства на клиента са били предмет на сделки за финансиране с ценни книжа;
  - в) размера на всяка полза, постигната за клиента в резултат на участие в сделки за финансиране с ценни книжа, както и основата, на която са постигнати тези ползи;
  - г) изрично посочване на активите или средствата, които са предмет на правилата на MiFID II и мерките за нейното прилагане, и на тези, които не са, например които са предмет на договор за финансово обезпечение с прехвърляне на права;
  - д) изрично посочване на активите, които са засегнати от определени особености по отношение на правата на собственост, например които подлежат на обезпечителен интерес;
  - е) пазарната или оценената стойност, ако пазарната стойност не е налична, на финансовите инструменти, включени в справката, с изрично посочване на факта, че отсъствието на пазарна цена може да е показателно за липса на ликвидност, като оценената стойност се определя въз основа на принципа на полагане на максимални усилия.
57. В случаите, когато портфейлът на клиента съдържа постъпления от една или повече неуредени сделки, информацията по **точка 56, буква "а"** може да се основава или на датата на сключване на сделката, или на датата на сетълмента, при условие че една и съща основа се използва последователно за цялата такава информация в справката.

## V. ЗАКЛЮЧИТЕЛНА ЧАСТ

58. Информацията не е част от договора между клиента и "Делтасток" АД, нито от приложимите общи условия, а е самостоятелен документ. "Делтасток" АД предоставя на клиента Информацията, ведно с другите документи, с които той трябва да се запознае преди подписването на договора.

59. Преглед на настоящата Информация се прави най-малко веднъж годишно, както и при всяка съществена промяна.
60. Последната актуална редакция на настоящата Информацията е достъпна за клиентите в офисите на "Делтасток" АД, както и на интернет сайта му ([www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)). "Делтасток" АД уведомява клиентите си чрез своята интернет страница за съществените изменения в Информацията или за приемането на нова такава.
61. (доп. 02.2020 г.; доп. 12.2020 г.) Настоящият документ е приет от Управителния съвет на "Делтасток" АД на заседание, проведено на 14.06.2019 г. и е в сила от същата дата. Документът е променен от Управителния съвет на "Делтасток" АД на заседание, проведено на 03.02.2020 г. и промяната е в сила от 17.02.2020 г. Документът е променен от Управителния съвет на "Делтасток" АД на заседание, проведено на 08.12.2020 г. и промяната е в сила от 10.12.2020 г.



[www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)  
e-mail: [office@deltastock.com](mailto:office@deltastock.com)