И Н Ф О Р М А Ц И Я

относно разходите и свързаните такси за клиентите на "Делтасток" АД, търгуващи договори за разлики на извън регулиран пазар

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящата Информация относно разходите и свързаните такси за клиентите на "Делтасток" АД, търгуващи договори за разлики на извън регулиран пазар (наричана за краткост „Информацията”) е разработена на основание и в съответствие с разпоредбите на чл. 50, във връзка с 46 и с Приложение II 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. 71, ал. 2, т. 4, във връзка с чл. 71, ал. 5 - ал. 7 и чл. 73 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и чл. 31 - чл. 33 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. 24, параграф 4.

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 договори за разлики (ДЗР), която се осъществява на извън регулиран пазар ("Over-the-Counter" или "OTC пазар").

4. "Делтасток" АД не предлага на своите клиенти търговия с финансови инструменти, различни от ДЗР на пазар, различен от OTC пазара.

5. "Делтасток" АД предлага на своите клиенти следните видове ДЗР:

а) ДЗР върху ценни книжа и борсово търгувани фондове;

б) ДЗР върху индекси;

в) ДЗР върху фючърси;

г) ДЗР върху валутни двойки и благородни метали;

д) ДЗР върху други активи.

6. По отношение на търговията с горепосочените ДЗР, която се осъществява на ОТС пазар, "Делтасток" АД е единствено място за изпълнение на нарежданията и действа като принципал по всяка сделка (а не като агент или брокер).

7. "Делтасток" АД действа като единствено място за изпълнение на нарежданията на своите клиенти и като насрещна страна по всички сделки с клиенти, поради което:

а) начислява на своите клиенти само таксите и комисионите, посочени в Тарифата за такси и комисиони на "Делтасток" АД (Тарифата);

б) не прилага различни такси в зависимост от мястото за изпълнение на нарежданията на клиентите;

в) не получава от трети страни (които сами по себе си са места за изпълнение) плащания и стимули във връзка с изпълнението на тези нареждания;

г) не получава възнаграждение, отстъпка или непарична облага за предаване на клиентско нареждане до конкретно място на търговия, респективно място за изпълнение на нареждания;

д) не начислява вземания от двама или повече участници в сделка в съответствие с чл. 24, параграф 9 от MiFID II, не получава непарични облаги като посредник, а стойността на всички парични облаги, които получава като посредник, са посочени в Тарифата.

8. Информация за разходите, заплащани от клиента за всеки един финансов инструмент, предлаган от "Делтасток" АД, е налична и свободно достъпна в Тарифата, а също и на интернет сайта на посредника (www.deltastock.com).

Информация за общия размер на разходите, заплащани от клиента за всеки един финансов инструмент, предлаган от "Делтасток" АД, е налична в основните информационни документи (ОИД) на пакетите с инвестиционни продукти на дребно (ПИПД) за финансовите инструменти, предлагани от "Делтасток" АД, които попадат в обхвата на понятието "пакет с инвестиционни продукти на дребно" по смисъла на Регламент (ЕС) № 1286/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 26 ноември 2014 година относно основните информационни документи за пакети с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти (ПИПДОЗИП) (Регламент 1286/2014).

ОИД по своята същност са преддоговорни документи, които дават информация за всички продукти, независимо от формата или структурата им, които са създадени, за да предложат инвестиционни възможности на инвеститорите на дребно, когато

платимата на инвеститора на дребно сума зависи от колебания във връзка с експозиция към референтните стойности или зависи от резултатите на един или повече активи, които не са пряко закупени от инвеститора на дребно.

Всички финансови инструменти, предлагани от "Делтасток" АД, са ПИПД и за всеки един от тях има разработен и публикуван на сайта на посредника ОИД.

Непрофесионалните клиенти, както и всички други клиенти на посредника, без значение дали са инвеститори на дребно или не, могат свободно да се запознаят с актуалните ОИД, както преди сключването на договора с нас, така и преди подаване на съответното нареждане за конкретния финансов инструмент.

Актуалните ОИД са налични и свободно достъпни на интернет сайта на "Делтасток" АД (www.deltastock.com).

9. Актуалната редакция на Тарифата за такси и комисиони на "Делтасток" АД е достъпна за клиентите в офисите на "Делтасток" АД, както и на интернет сайта му (www.deltastock.com).

10. "Делтасток" АД предлага на своите клиенти възможност да търгуват финансови инструменти (ДЗР) посредством следните сметки за търговия:

а) сметка за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Delta Trading;

б) сметка за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Deltastock Meta Trader 4;

в) инвестиционна сметка за търговия срещу заплащане на пълната стойност на финансовия инструмент чрез електронната платформа за търговия Delta Trading.

11. Разходите и таксите, заплащани от клиента, са различни в зависимост от избраната от него сметка за търговия и биват:

а) гаранционни суми;

б) данъци;

в) комисиони;

г) лихви при търговия срещу предоставена гаранционна сума;

д) приравняващи дивидентни плащания;

е) разходи свързани с валутната преоценка;

ж) спредове;

з) такси за пренос на позиция за следващ работен ден;

и) такси за поддръжка на сметките за търговия;

к) такси, свързани с разплащания.

Част от посочените по-горе разходи и такси попадат в обхвата на Приложение II на Делегиран регламент 2017/565, но част остават извън него.

12. Подробна информация за целите на предварителното и последващото оповестяване на информация за разходите и таксите пред клиенти, "Делтасток" АД ще предоставя за разходите и таксите, попадащи в обхвата на Приложение II на Делегиран регламент 2017/565.

II. ВИДОВЕ РАЗХОДИ И ТАКСИ, ПОПАДАЩИ В ОБХВАТА НА ПРИЛОЖЕНИЕ II НА ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ 2017/565

13. Разходите и таксите, заплащани от клиента, попадащи в обхвата на Приложение II на Делегиран регламент 2017/565 и в частност в Таблица 1 "Всички разходи и свързани такси, събирани за инвестиционна услуга (една или няколко) и/или допълнителни услуги, предоставяни на клиента, които следва да са част от сумата, подлежаща на оповестяване: са:

а) спредовете, които са еднократни такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга;

б) лихвите при търговия срещу предоставена гаранционна сума, приравняващите дивидентни плащания, таксите за пренос на позиция за следващ работен ден и таксите за поддръжка на сметките за търговия, които са текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга;

в) комисионите (брокерските комисиони и комисионите, свързани с разплащания) и таксите, свързани с разплащания, които са разходи, свързани със сделки, инициирани в хода на предоставянето на инвестиционна услуга.

А. Комисиона

14. Комисионата (брокерската комисиона) е разход, начисляван от "Делтасток" АД и заплащан от клиента за изпълнение на клиентско нареждане за търговия с финансов инструмент. Комисионата се определя като процент от съответната обща сума на сделката.

15. Комисионата (комисиона, свързана с разплащания) е разход, начисляван от "Делтасток" АД и/или търговска банка и заплащан от клиента за изпълнение на клиентско нареждане за внасяне или теглене на парични средства. Комисионата се определя като процент от съответната сума.

16. "Делтасток" АД начислява комисиона (брокерска комисиона) за търговия с ДЗР срещу предоставена гаранционна сума чрез сметката за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Delta Trading в следните случаи:

а) за търговия с ДЗР върху ценни книжа и борсово търгувани фондове:

- при гаранционна сума различна от 100 % (без заплащане на пълната стойност на съответното ДЗР) - за всички видове нареждания;
- при гаранционна сума равна на 100 % (със заплащане на пълната стойност на съответното ДЗР) - за всички условни нареждания ("условно нареждане" е самостоятелно или поредица от чакащи лимитирани, стоп и/или ЕОД нареждания към потвърдено първоначално лимитирано, стоп или ЕОД нареждане);

б) за търговия с ДЗР върху индекси:

- при гаранционна сума различна от 100 % - за всички условни нареждания и за нареждания, различни от условните нареждания, когато се касае за ДЗР върху италиански индекси;
- при гаранционна сума равна на 100 % - за всички условни нареждания;

в) за търговия с ДЗР върху фючърси - за всички условни нареждания;

г) за търговия с ДЗР върху валутни двойки и благородни метали - за всички условни нареждания;

д) за търговия с ДЗР върху други активи- за всички условни нареждания.

17. "Делтасток" АД не начислява комисиона (брокерска комисиона) за търговия посредством сметката за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Deltastock Meta Trader 4, тъй като тази платформа не предлага възможност за търговия с ДЗР върху ценни книжа и борсово търгувани фондове срещу предоставена гаранционна сума.

18. "Делтасток" АД не начислява комисиона (брокерска комисиона) за търговия с ДЗР чрез инвестиционна сметка за търговия срещу заплащане на пълната стойност на финансовия инструмент чрез електронната платформа за търговия Delta Trading. Посредством тази сметка може да се търгуват ДЗР върху ценни книжа и борсово търгувани фондове; ДЗР върху индекси и ДЗР върху благородни метали.

19. "Делтасток" АД начислява комисиона, свързана с разплащанията за теглене на суми по банков път и за теглене на суми в брой в национална валута над 500 лв. дневно и теглене на суми в брой чуждестранна валута без значение на размера на тегленето. Касови операции са възможни само на територията на Република България в офиса на "Делтасток" АД.

20. Подробна информация за комисионите е посочена в Тарифата а също и на интернет сайта на "Делтасток" АД (www.deltastock.com).

Б. Лихва при търговия срещу предоставена гаранционна сума

21. Лихвата при търговия срещу предоставена гаранционна сума е допълнителна сума, която клиентът дължи на "Делтасток" АД при използването на заемни средства при пренос на позиция за следващия ден и се изразява като процент от тях. Лихвеният процент може да бъде положително или отрицателно число.

При търговия с ДЗР срещу предоставена гаранционна сума, клиентът на практика заема пари от "Делтасток" АД, за да отвори своята позиция. Ако в края на работния ден, клиентът продължава да държи отворена позиция, която трябва да бъде прехвърлена за следващия ден, "Делтасток" АД начислява (добавя) или приспада (удържа) по сметката за търговия на клиента лихва върху отворената позиция.

22. Лихвеният процент, който определя дневната лихва, която ще плати клиентът или ще получи за отворена позиция, е равен на сумата на основния лихвен процент за валутата, в която се търгува базовият инструмент на съответното ДЗР и размера на надбавката (с положителен или отрицателен знак) над основния лихвен процент, в зависимост от това дали позицията е къса или дълга. При изчисляване на лихвата, също така се взима предвид и броят на ДЗР, който съответства на началната позиция за деня.

Лихвите, както и размерът на надбавката за различните финансови инструменти, предлагани от "Делтасток" АД, е наличен и свободно достъпен в Тарифата, а също и на интернет сайта на посредника (www.deltastock.com).

Представено като формула лихвата се изчислява като следва:

$$\text{Лихва}_{\text{(дневна)}} = \frac{\text{Брой ДЗР} \times \text{Цена на затваряне}_{\text{(текуща)}} \times \text{Лихвен процент}}{100 \times 360}$$

23. Получената сума на дължимата лихва е във валутата на съответния инструмент, който се търгува. Ако сметката за търговия на клиента е в друга валута, то сумата на лихвата ще бъде преизчислена (превалутирана) във валутата, в която се води сметката.

24. В случаите, когато клиентът държи (пренася за другия ден) дълга позиция, лихвата ще бъде удържана (приспадната) от сметката му за търговия.

В случаите, когато клиентът държи (пренася за другия ден) къса позиция и лихвения процент по позицията е положително число, лихвата ще бъде начислена (добавена) по сметката му за търговия.

В случаите, когато клиентът държи (пренася за другия ден) къса позиция и лихвения процент по позицията е отрицателно число, лихвата ще бъде удържана (приспадната) от сметката му за търговия.

Горното може да бъде илюстрирано със следните примери:

Нека приемем, че клиентът има отворена дълга позиция в 5 броя ДЗР върху даден индекс, като цената на затваряне на този ДЗР е 6 613.10 EUR, основният лихвен процент за този индекс е 0.75%, а надбавката за дълга позиция за този индекс е +3.00% (т.е. лихвеният процент по позицията е положително число).
Размерът на лихвата би бил:
5 броя ДЗР × 6 613.10 EUR × (0.75 + 3.00) / (100*360) = 3.44 EUR
Лихвата, в размер на 3.44 EUR, ще бъде удържана от клиентската сметка, защото позицията е дълга.

Нека приемем, че клиентът има отворена къса позиция в 5 броя ДЗР върху същия индекс, като цената на затваряне е 6 613.10 EUR, основният лихвен процент за този индекс е 0.75%, а надбавката за къса позиция за този индекс е -3.00%, (т.е. лихвеният процент по позицията е отрицателно число).
Размерът на лихвата би бил:

-5 броя ДЗР × 6 613.10 EUR × (0.75 - 3.00) / (100*360) = 2.07 EUR
Лихвата, в размер на 2.07 EUR, ще бъде удържана от клиентската сметка, защото позицията е къса, но лихвения процент по позицията е отрицателно число (- 2.25).

Нека приемем, че клиентът има отворена къса позиция в 5 броя ДЗР върху същия индекс, като цената на затваряне е 6 613.10 EUR, но основният лихвен процент за този индекс се е повишил и е 3.75%, а надбавката за къса позиция за този индекс е -3.00%, (т.е. лихвеният процент по позицията е отрицателно число).
Размерът на лихвата би бил:
-5 броя ДЗР × 6 613.10 EUR × (3.75 - 3.00) / (100*360) = - 0.69 EUR
Лихвата, в размер на - 0.69 EUR, ще бъде начислена към клиентската сметка, защото позицията е къса и лихвения процент по позицията е положително число (0.75).

Нека приемем, че клиентът има отворена къса позиция в 5 броя ДЗР върху същия индекс, като цената на затваряне е 6 613.10 EUR, основният лихвен процент за този индекс е 0.75%, но "Делтасток" АД ще е намали надбавката си за къса позиция за този индекс на - 0.50%, (т.е. лихвеният процент по позицията е отрицателно число).
Размерът на лихвата би бил:
-5 броя ДЗР × 6 613.10 EUR × (0.75 - 0.50) / (100*360) = - 0.23 EUR
Лихвата, в размер на - 0.23 EUR, ще бъде начислена към клиентската сметка, защото позицията е къса и лихвения процент по позицията е положително число (0.25).

25. "Делтасток" АД удържа/начислява лихва при търговия със следните видове ДЗР:

а) ДЗР върху ценни книжа и борсово търгувани фондове;

б) ДЗР върху индекси;

в) ДЗР върху други активи.

"Делтасток" АД не удържа/начислява лихва при търговия със ДЗР върху фючърси.

26. "Делтасток" АД удържа/начислява лихва при търговия само посредством сметка за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Delta Trading и то само ако се търгува с гаранционна сума различна от 100 %.

В. Приравняващо дивидентно плащане

27. Приравняващото дивидентно плащане е плащане сходно на дивидент, което се получава от клиент, който притежава ДЗР върху акции, индекси и/или борсово търгувани фондове. Подобно на директната инвестиция в посочените базови инструменти и ДЗР върху тях са обект на корпоративни събития, включително и такива свързани с изплащане на дивиденти. Клиентът, притежаващ ДЗР не притежава самия базов актив, поради което при корпоративни събития свързани с дивиденти плащания той ще получи приравняващо дивидентно плащане (dividend adjustments payment), което ще бъде производно на самия дивидент, но за разлика от дивидента няма да бъде свързано с притежанието на базовите активи.

Дали ще се разпредели дивидент при акциите решават в общия случай общите събрания на акционерите на компаниите - емитенти, а при борсово търгуваните фондове - управляващите дружества. В повечето случаи, при индексите наличието и разпределението на дивиденти следва наличието и разпределението на дивиденти на акциите, включени в състава на индекса, но има и изключения, при които дивиденти не се разпределят, а въпросните корпоративни събития се отразяват в цената на съответния индекс съобразно формулата му за изчисление.

28. Приравняващото дивидентно плащане се определя към така наречената „ex-date" или това е първият ден след датата, към която, ако клиентът е акционер в дадена компания ще има право да получи дивидент.

С настъпването на тази дата акциите започват да се търгуват без право на дивидент и това обстоятелство се отразява върху тяхната цена.

Датите "ex-date" за акциите се обявяват от компаниите-емитенти на акциите и обикновено фигурират в решенията на Общите събрания на акционерите.

Датите "ex-date" за борсово търгуваните фондове се обявяват от управляващите дружества на тези фондове.

Датите "ex-date" за индексите следват датите "ex-date" на акциите, включени в техния състав.

29. Ако клиентът има отворена позиция в ДЗР върху акции и/или борсово търгувани фондове в началото на работния ден (00:00 ч. източноевропейско време - EET), който съвпада с „ex-date" на съответния базов актив, приравняващото дивидентно плащане, при отворена дълга позиция ще се начисли/добави по неговата сметка за търговия и респективно при отворена къса позиция ще се приспадне/удържи от нея.

Горното може да бъде илюстрирано със следните примери:

Към "ex-date" 15.02.2018 г. една компания - емитент е обявила брутен дивидент на 1 акция в размер на 1,36 EUR на акция.
Ако клиентът има дълга позиция в ДЗР върху акции на тази компания, то за всеки ДЗР върху акция на компанията, който притежава към 15.02.2018 г., той ще получи приравняващото дивидентно плащане в размер на 1.36 EUR.

Към "ex-date" 15.02.2018 г. една компания - емитент е обявила брутен дивидент в размер на 1,36 EUR на акция.
Ако клиентът има къса позиция в ДЗР върху акции на тази компания то за всеки ДЗР върху акция на компанията, който притежава към 15.02.2018 г., на него ще му бъде удържано приравняващото дивидентно плащане в размер на 1.36 EUR.

Ако обаче "Делтасток" АД е длъжно, съгласно законодателството на държавата на компанията - емитент или на управляващото дружество, да удържа данък при изплащането на приравняващото дивидентно плащане за ДЗР върху акции или за ДЗР върху борсово търгувани фондове (основно САЩ), то приравняващото дивидентно плащане, при отворена дълга позиция ще се начисли/добави по неговата сметка за търговия след като му бъде удържан данъка от страна на инвестиционния посредник. Когато се удържа приравняващо дивидентно плащане от сметката на клиента върху същото не се дължат данъци.

Горното може да бъде илюстрирано със следните примери:

Към "ex-date" 15.02.2018 г. една американска компания - емитент е обявила брутен дивидент на 1 акция в размер на 0,590 USD на акция.
Ако клиентът има дълга позиция в ДЗР върху акции на тази компания и ако приемем, че данъкът върху дивидентите в САЩ е 10%, то за всеки ДЗР върху акция на компанията, който притежава към 15.02.2018 г., след удържането на дължимия данък той ще получи приравняващото дивидентно плащане в размер на 0.531 USD (0.590 USD /*дивидент*/– 0.059 USD /*данък*/).

Към "ex-date" 15.02.2018 г. една американска компания - емитент е обявила брутен дивидент на 1 акция в размер на 0,590 USD на акция.
Ако клиентът има къса позиция в ДЗР върху акции на тази компания то за всеки ДЗР върху акция на тази компания, който притежава към 15.02.2018 г., на него ще му бъде удържано приравняващото дивидентно плащане в размер на 0,590 USD.

30. В случаите, когато към "ex-date" клиентът има позиция в ДЗР върху индекс, то при дълга позиция ще му бъде начислено приравняващото дивидентно плащане с пропорционалното тегло на приложимия дивидент в състава на базовия индекс.

В случаите, когато към "ex-date" клиентът има позиция в ДЗР върху индекс, то при къса позиция ще му бъде удържано приравняващото дивидентно плащане с пропорционалното тегло на приложимия дивидент в състава на базовия индекс.

Всеки индекс има своя собствена методика за изчисляване теглото на компонентите в състава му, поради което и разпределението на дивидентите се изчислява по различен начин за всеки индекс.

Горното може да бъде илюстрирано със следните примери:

Към "ex-date" 15.02.2018 г. една компания - емитент е обявила брутен дивидент на 1 акция в размер на 0,590 USD на акция.
Компанията участва в изчисляването на даден индекс и на 15.02.2018 г. нейното тегло в стойността на индекса е 5.45%.
Цената на затваряне към 15.02.2018 г. на компанията е 92.68 USD.
Цената на затваряне към 15.02.2018 г. на индекса – 13 172.76 USD.
В този случай приравняващото дивидентно плащане за 1 ДЗР върху този индекс би било:

$$\text{Приравняващото дивидентно плащане} = 0.590\ \text{USD} \times \frac{13\,172.76\ \text{USD} \times 5.45\%}{92.68\ \text{USD}} = 4.57\ \text{USD}$$

Ако клиентът има дълга позиция в ДЗР върху този индекс, то за всеки ДЗР върху индекса, който притежава към 15.02.2018 г., той ще получи приравняващото дивидентно плащане в размер на 4.57 USD

Към "ex-date" 15.02.2018 г. една компания - емитент е обявила брутен дивидент на 1 акция в размер на 0,590 USD на акция.
Компанията участва в изчисляването на даден индекс и на 15.02.2018 г. нейното тегло в стойността на индекса е 5.45%.
Цената на затваряне към 15.02.2018 г. на компанията е 92.68 USD.
Цената на затваряне към 15.02.2018 г. на индекса – 13 172.76 USD.
В този случай приравняващото дивидентно плащане за 1 ДЗР върху този индекс би било:

$$\text{Приравняващото дивидентно плащане} = 0.590\ \text{USD} \times \frac{13\,172.76\ \text{USD} \times 5.45\%}{92.68\ \text{USD}} = 4.57\ \text{USD}$$

Ако клиентът има къса позиция в ДЗР върху този индекс то за всеки ДЗР върху индекса, който притежава към 15.02.2018 г., на него ще му бъде удържано приравняващото дивидентно плащане в размер на 4.57 USD.

31. Размерът на начисленото / удържаното приравняващо дивидентно плащане е посочен в дневния отчет до клиента за съответната дата, на която е направено/удържано плащането.

32. "Делтасток" АД удържа/начислява приравняващи дивидентни плащания при търговия с ДЗР върху ценни книжа и борсово търгувани фондове и ДЗР върху индекси посредством:

а) сметка за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Delta Trading и

б) сметка за търговия срещу заплащане на пълната стойност на финансовия инструмент чрез електронната платформа за търговия Delta Trading.

33. Допълнителна информация относно приравняващите дивидентни плащания е налична на интернет сайта на "Делтасток" АД (www.deltastock.com).

Г. Спред

34. Спредът представлява разликата между цените „купува“ и „продава“ в котировката на съответния инструмент. В този смисъл спредът представлява число, което, колкото е по-малко (т.е. по-тесен спред), толкова по-малко разходи би имал клиента.

Влиянието на спреда върху клиентските разходи може да се представи със следния пример:

При закупуване на ДЗР върху двойката EUR/USD при курс 1.10200 и неговата продажба при курс 1.10209, клиентът ще заплати спред от 0.9 пипса.

Ако обаче спредът е по - широк, например продажбата се осъществи на при курс 1.10211, клиентът ще заплати спред от 1.1 пипса.

Следва да се има предвид, че разходите за спред в пипсове са илюстративни и за да се бъде определен пълния разход за спред е необходимо да се отчете и размера на позицията. С нарастване на размера на търгуваните от клиента обеми е възможно, да нарастват и неговите разходи за спред, в зависимост от моментната ликвидност на даденият инструмент.

Горното може да бъде илюстрирано със следните примери:

При закупуване на ДЗР върху EUGERMANY 30 в размер на 10 единици при курс 11200 и неговата продажба при курс 11200,5 клиентът ще заплати спред от 0.5 EUR, а

разходът в EUR би бил 5.0 EUR.

При закупуване на ДЗР върху EUGERMANY 30 в размер на 110 единици при курс 11199.5 и неговата продажба при курс 11201,0 клиентът ще заплати спред от 1.5 EUR, а разходът в EUR би бил 165.0 EUR.

35. В зависимост от избраните инструменти, "Делтасток" АД предоставя на своите клиенти възможност да търгуват както при:

а) фиксиран спред, който представлява постоянна разлика между цените „купува" и „продава", т.е. това е спред, който не се променя от пазарните условия. Фиксираните спредове могат да се предлагат за определен период от време или през часовете за търговия.

б) целеви (променлив) спред, който представлява спред, който се колебае от различни пазарни фактори като базисната ликвидност или волатилност. Целевият (променлив) спред е минималният спред, който "Делтасток" АД се стреми да котира. Въпреки това, по време на ниска ликвидност и/или висока волатилност е вероятно посредникът да не може да поддържа същите нива на спредовете, които котира обичайно. Подобни състояния на пазара не могат да бъдат предвидени и могат да се случат по всяко време на денонощието, което ще доведе до разширяване на спредовете за определен период от време.

36. Клиентите на "Делтасток" АД, могат да преминават от фиксирани към целеви спредове и обратно веднъж на всеки 24 часа при условие че нямат открити позиции и потвърдени нареждания.

37. Спредът е приложим за всички финансови инструменти и за всички сметки за търговия, предлагани от "Делтасток" АД.

Информация относно приложимия спред за отделните видове инструменти и за отделните видове сметки за търговия е посочена в Тарифата, а също и на интернет сайта на "Делтасток" АД (www.deltastock.com).

38. Размерът на спреда е посочен на интернет сайта на "Делтасток" АД (www.deltastock.com).

Д. Такса за пренос на позиция за следващ работен ден

39. Таксата за пренос на позиция за следващ работен ден е такса, която се дължи при използването на заемни средства при пренос на позиция за следващия ден и се

формира на база на суап число за съответния финансов инструмент (валутна двойка или благородни метали).

При търговия с ДЗР срещу предоставена гаранционна сума, клиентът на практика заема пари от "Делтасток" АД, за да отвори своята позиция. Ако в 24:00 часа, клиентът продължава да държи отворена позиция, която трябва да бъде прехвърлена за следващия ден, "Делтасток" АД начислява (добавя) или приспада (удържа) по сметката за търговия на клиента такса за пренос на позиция.

40. Суап числото показва колко пипса, при търговия с ДЗР върху валутни двойки, съответно цента при търговия с ДЗР върху благородни метали, се начисляват в края на работния ден към открита позиция на клиента, която ще бъде прехвърлена за следващия работен ден.

Суап числата могат да бъдат както положителни, така и отрицателни.

Когато суап числото е положително таксата за пренос на позиция ще бъде начислявана (добавяна) към сметката за търговия на клиента.

Когато суап числото е отрицателно таксата за пренос на позиция ще бъде приспадана (удържана) от сметката за търговия на клиента.

41. Таксата за пренос на позиция се начислява върху крайната позиция, която се пренася от предходния ден.

Отчитайки, че валутните сделки се сключват със спот вальор (T+2 работни дни), горното може да бъде илюстрирано със следните примери:

При откриване на позиция в понеделник (например: 16.04.18 г.) спот вальорът ще е сряда (18.04.18 г.) и съответно при закриването й във вторник (17.04.18 г.) спот вальорът ще е четвъртък (19.04.18 г.).
В този случай в дневното извлечение за вторник (17.04.18 г.) ще бъде начислена сума за пренос на позиция за един работен ден (от 18.04.18 г. до 19.04.18 г.).

При откриване на позиция в сряда (например 18.04.18 г.) спот вальорът ще е петък (20.04.18 г.) и съответно при закриването й в четвъртък (19.04.18 г.) спот вальорът ще е понеделник (23.04.18 г.).
В този случай в дневното извлечение за четвъртък (19.04.18 г.) ще бъде начислена сума за пренос на позиция за три работни дни (от 19.04.18 г. до 23.04.18 г.).

При откриване на позиция в петък (например 20.04.18 г.) спот вальорът ще е вторник (24.04.18 г.) и съответно при закриването й в понеделник (23.04.18 г.) спот

вальорът ще е сряда (25.04.18 г.). В този случай в дневното извлечение за понеделник (23.04.18 г.) ще бъде начислена сума за пренос на позиция за един работен ден (от 24.04.18 г. до 25.04.18 г.).

42. Таксата за пренос на позиция се определя, като стойността на незакритата през деня позиция се умножи по суап числото и броя на дните, за които се пренася позицията. Полученият резултат се преоценява по курсове на затваряне за деня във валутата, в която е открита сметката.

При търговия с валута, сумата, която клиентът ще плати или ще получи за отворена позиция, зависи от валутната двойка, която се търгува, тъй като сделката с дадена валутна двойка представлява покупка на едната срещу продажбата на другата валута от двойката.

В общия случай (когато валутата се котира след втория знак след десетичната запетая) таксата за пренос на позиция се определя по следния начин:

Такса за пренос на позиция = (Суап число/10 000) × Позиция × Брой дни, за които се пренася позицията

В случай, когато валутата се котира до втория знак след десетичната запетая, таксата за пренос на позиция се определя по следния начин:

Такса за пренос на позиция = (Суап число/100) × Позиция × Брой дни, за които се пренася позицията

43. Суап числата за ДЗР върху валутни двойки и ДЗР върху благородни метали са налични и свободно достъпни на интернет сайта на "Делтасток" АД (www.deltastock.com).

44. "Делтасток" АД удържа/начислява такси за пренос на позиции при търговия с ДЗР върху валутни двойки и ДЗР върху благородни метали посредством:

а) сметка за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Delta Trading - при търговия с ДЗР върху валутни двойки и ДЗР върху благородни метали;

б) сметка за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Deltastock Meta Trader 4 - при търговия с ДЗР върху валутни двойки и ДЗР върху благородни метали;

в) сметка за търговия срещу заплащане на пълната стойност на финансовия инструмент чрез електронната платформа за търговия Delta Trading - при търговия с ДЗР върху благородни метали.

Е. Такса за поддръжка на сметката за търговия

45. Таксата за поддръжка на сметката за търговия се начислява от "Делтасток" АД, ако пред предходната календарна година клиентът не е сключил нито една сделка и / или не е отворил нито една позиция.

46. Таксата се начислява еднократно в рамките на календарната година за:

а) сметката за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Delta Trading и

б) сметката за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Deltastock Meta Trader 4.

47. Размерът на таксата за поддръжка на сметката за търговия е посочен в Тарифата, а също и на интернет сайта на "Делтасток" АД (www.deltastock.com).

Ж. Такса, свързана с разплащания

48. Таксата, свързана с разплащания е разход, начисляван от "Делтасток" АД, картов оператор, търговска банка и/или електронна система за плащане и заплащана от клиента за изпълнение на клиентско нареждане за внасяне или теглене на парични средства. Таксата се определя като процент от съответната сума.

49. Подробна информация за таксите, свързани с разплащанията е посочена в Тарифата а също и на интернет сайта на "Делтасток" АД (www.deltastock.com).

III. ВИДОВЕ РАЗХОДИ И ТАКСИ, КОИТО НЕ ПОПАДАТ В ОБХВАТА НА ПРИЛОЖЕНИЕ II НА ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ 2017/565

А. Гаранционна сума

50. Гаранционната сума (маржинът) представлява размера на паричните средства, която клиентът следва да предостави по сметката си за търговия, за да открие Позиция. Гаранционната сума се блокира по сметката за търговия на Клиента от

общия размер на свободните му средства и до затваряне на отворената позиция, която тя гарантира, Клиентът не може да я ползва за други цели.

Гаранционната сума се изразява като процент от стойността на отворената позиция.

Горното може да бъде илюстрирано със следния пример:

Ако клиентът иска да търгува дадено ДЗР върху акция, за което изискването за марджин (гаранционна сума) е 5% и клиентът желае да купи 100 от тези ДЗР при цена на единица 110.21 USD, не е необходимо да разполага с цялата сума от 11 021 USD, а само с онази част, която се изисква като гаранционна сума (5 % от стойността на отворената позиция), тоест клиентът следва да има по сметката си за търговия само 551.05 USD, които да бъдат блокирани като гаранционна сума, за да може да закупи желаното ДЗР и да отвори позиция.

51. Търговията срещу гаранционна сума (търговията на марджин) изисква отчитане на движението на пазарните цени на инструментите, които клиентът е закупил1 защото това се отразява на способността му да поддържа определени позиции отворени по-дълго време или на възможността му да отваря нови позиции. Горното може да бъде илюстрирано със следните примери:

Ако клиент, който търгува срещу заплащане на пълната стойност на финансовия инструмент, разполага по сметката си за търговия с 1 000 USD и иска да закупи 100 ДЗР от една акция при цена за едно ДЗР 110,21 USD, то стойността на сделката би била 11 021 USD, тоест многократно надхвърляща сумата по сметката му и сделката не би се осъществила.

Ако обаче същият този клиент има възможност да търгува това ДЗР срещу гаранционна сума и изискването е да бъде предоставена 5% гаранционна сума (марджин), то изискуемата сума, която да е налична по сметката на клиента за да се осъществи сделката би била само 551.05 USD (5% x 11 021 = 551.05) и той ще може да осъществи сделката си.
От общата сума по сметката - 1 000 USD, "Делтасток" АД ще блокира гаранционна сума в размер на 551.05 USD и клиентът ще може да разполага със свободни средства на размер на 448,95 USD, за да открие нови позиции в различни финансови инструменти.

Ако цената на това ДЗР се покачи с 1.50 USD до 111,71 USD, клиентът ще спечели 150 USD и тази печалба ще се добави към сумата по сметката му търговия и той ще разполага с наличност от 1 150 USD, като блокираните средства като гаранционна сума ще са 558,55 USD (100 x 111,71 x 5%), а свободните средства ще са 591,45 USD.

Ако обаче цената на това ДЗР падне с 1.50 USD до 108,71 USD, то клиентът ще загуби 150 USD, като тези средства ще бъдат отразени в наличността по сметката му за търговия, която вече ще бъде 850 USD. Блокираните средства като гаранционна сума ще са 543,55 USD (100 x 108.71 x 5%), а свободните средства ще са 306,45 USD.

52. Изискванията за гаранционна сума (марджин) са налични и свободно достъпни на интернет сайта на "Делтасток" АД (www.deltastock.com).

"Делтасток" АД уведомява своите клиенти, че инвестиционния посредник има право да променя изискуемата гаранционна сума (изискуемия марджин) както за определени финансови инструменти, така и за отделни сделки и за отделни сметки за търговия.

53. "Делтасток" АД разрешава търговия срещу предоставена гаранционна сума с всички предлагани от него ДЗР посредством:

а) сметка за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Delta Trading - при търговия с всички видове ДЗР, предлагани от инвестиционния посредник;

б) сметка за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Deltastock Meta Trader 4 - при търговия с ДЗР върху валутни двойки и ДЗР върху благородни метали.

54. "Делтасток" АД не разрешава търговия срещу предоставена гаранционна сума посредством сметка за търговия срещу заплащане на пълната стойност на финансовия инструмент чрез електронната платформа за търговия Delta Trading.

Б. Данъци

55. Възможно е за клиента да възникнат и разходи, включително данъци, във връзка със сделките с предлаганите за търговия от "Делтасток" АД финансови инструменти или предоставени инвестиционни услуги и дейности, които не са наложени от инвестиционния посредник.

Режимът на данъчно облагане, респективно дължимите от клиента данъци при търговията със ДЗР зависи, от една страна от данъчното законодателство в България, действащите между България и всяка една от страните във и извън Европейския съюз спогодби за избягване на двойното данъчно облагане и

националността на клиента, а също в коя държава клиентът се счита за местно лице за данъчни цели.

В общия случай, но не и изчерпателно, облагаеми са доходите от сделки, извършени извън регулиран пазар, независимо от вида на финансовия инструмент и от дивиденти в полза на местно или чуждестранно физическо лице от източник в България и местно физическо лице от източник в чужбина, като процентната ставка е различна за различните държави. Възможно е за клиента да възникнат и други разходи за данъци, във връзка със сделките с финансови инструменти или предоставени инвестиционни услуги и дейности.

56. "Делтасток" АД не плаща данъци вместо своите клиенти, с изключение на случаите, когато инвестиционният посредник изпълнява ролята на „Withholding Agent" по силата на американското данъчно законодателство. Навременното плащане на тези разходи и/или данъци е изцяло отговорност и задължение на клиента.

57. "Делтасток" АД изпълнява ролята на „Withholding Agent" по силата на американското данъчно законодателство и удържа данък върху начислени/добавени приравняващи дивидентни плащания за ДЗР базирани на „акции на Американски компании" и „Американски фондове".

В тези случаи, "Делтасток" АД начислява данък на клиента и го плаща на американските данъчни служби (IRS) вместо клиента.

58. "Делтасток" АД уведомява своите клиенти, че Република България прилага правилата за автоматичен обмен на финансова информация в областта на данъчното облагане. Съгласно тези правила Република България трябва системно да предоставя на другите държави, които участват в този обмен, финансова информация в областта на данъчното облагане относно техните местни лица за данъчни цели. За тази цел българските финансови институции следва да предоставят законоустановената информация на българската Националната агенция по приходите (НАП), която от своя страна я предоставя на съответната компетентна данъчна институция, в държавата, където лицето е местно за данъчни цели.

В тази връзка "Делтасток" АД предоставя на НАП законоустановената информация относно местните лица за данъчни цели на другите държави, които участват в автоматичния обмен на финансова информация в областта на данъчното облагане.

Повече информация относно автоматичния обмен на финансова информация за данъчни цели може да бъде намерена на интернет страницата на НАП: http://portal.nap.bg/page?id=673

59. "Делтасток" АД уведомява своите клиенти, че Република България спазва приетия от САЩ Акт за спазване на данъчното законодателство във връзка със задгранични сметки (Foreign Account Tax Compliance Act).

"Делтасток" АД е одобрена от данъчните власти на САЩ финансова институция, която прилага FATCA и е регистрирана в официалния Интернет портал на Федералната служба по приходите на САЩ (IRS), като притежава Глобален идентификационен номер - Global Intermediary Identification Number (GIIN): 17I94J.99999.SL.100

Повече информация относно FATCA можете да намерите на интернет страницата на IRS: https://www.irs.gov/businesses/corporations/foreign-account-tax-compliance-act-fatca

60. "Делтасток" АД не предоставя съвети на клиентите си по регулаторни, правни и/или данъчни въпроси.

В. Разходи свързани с валутната преоценка

61. "Делтасток" АД извършва валутна преоценка:

а) при отразяване на реализирания резултат от затворени от клиента позиции при условие, че валутата на търгувания финансов инструмент е различна от валутата на сметката за търговия на клиента;

б) при внасяне и теглене на парични средства във валута различна от валутата на сметка за търговия на клиент;

в) при прехвърляне на средства между сметки за търговия в различна валута на един и същи клиент.

62. Когато валутата на търгувания финансов инструмент е различна от валутата на сметката за търговия, "Делтасток" АД извършва валутната преоценка:

а) в платформата за търговия Delta Trading:

- по цена на затваряне за съответната валута към 24:00 часа (23:00 часа в петък) източно европейско време (EET) на отделните видове валути за: лихви; такси за

пренос на позиции; приравняващи дивидентни плащания; такса за поддръжка на сметка за търговия; и преоценка на отворени позиции;

- по текуща пазарна цена в момента на затваряне на позицията, за реализирания резултат от търговия или в момента на начисляване на комисионите за търговия дължими при сключване на сделки;

б) в платформата Deltastock MetaTrader 4:

- по текуща пазарна цена в момента на затваряне на позицията или в момента на начисляване на таксите за пренос на позиции.

63. Когато клиентът внася и/или тегли парични средства във валута различна от валутата на сметката му за търговия и/или прехвърля средства между свои сметки за търговия в различна валута, "Делтасток" АД извършва валутната преоценка по цена на превалутиране в момента на отразяване на операцията в платформата. Цената на превалутиране се формира като към цените (котировките) „купува“ или „продава“ на ДЗР върху съответните валутни двойки, котирани от Делтасток АД в Електронните платформи за търговия ("текущите пазарни цени"), се прибави добавка.

Информация относно приложимата добавка, както и относно цената на превалутиране (в реално време) е налична на интернет сайта на "Делтасток" АД (www.deltastock.com) в секция "Моята сметка", подсекция "Моята сметка в DeltaTrading™" и/или подсекция "Моята сметка в Meta Trader 4".

64. Когато вноската по сметката за търговия е направена чрез банков превод, цената на превалутиране се формира на база текущите пазарни цени на към момента на извършване на самата валутна преоценка, а не към момента, в който клиентът е направил съответната вноска.

Информация относно реалната цена на превалутиране, на която "Делтасток" АД е извършило валутната преоценка, е налична в платформите за търговия с финансови инструменти, които инвестиционният посредник предлага на своите клиенти. В електронна платформа DeltaTrading™ информацията се намира в секция "Моята сметка", подсекция "Операции по сметка“, а в електронната платформа Deltastock MetaTrader 4 информацията е в секция „Терминал“, подсекция "История на сметка“.

65. Когато вноската по сметката за търговия е направена чрез кредитна карта, дебитна карта, Skrill или системата ePay, но има технически проблеми, които възпрепятстват непосредственото постъпване на средствата по сметката за

търговия на клиента, цената на превалутиране се формира на база текущите пазарни цени на към момента на извършване на самата валутна преоценка, а не към момента, в който клиентът е направил съответната вноска.

Информация относно реалната цена на превалутиране, на която "Делтасток" АД е извършило валутната преоценка, е налична в платформите за търговия с финансови инструменти, които инвестиционният посредник предлага на своите клиенти. В електронна платформа DeltaTrading™ информацията се намира в секция "Моята сметка", подсекция "Операции по сметка“, а в електронната платформа Deltastock MetaTrader 4 информацията е в секция „Терминал“, подсекция "История на сметка“.

66. Следва да се има предвид, че в случаите на вноски с кредитни и / или дебитни карти или чрез банков превод, "Делтасток" АД предоставя информация относно цена на превалутиране, на която посредникът, при захранване на сметката за търговия на клиента, е извършил валутната преоценка на средствата, които са постъпили по банковата сметка на посредника. "Делтасток" АД не предоставя информация относно котировките, при които банките и / или картовите оператори, участващи в процеса на осъществяване на съответната вноска, са конвертирали преведената от клиента сума. Това е относимо и за тегленията чрез кредитни / дебитни карти или чрез банков превод.

67. "Делтасток" АД не удържа от клиента такси или комисионни във връзка с извършваната валутна преоценка, нито му удържа други разходи за обмен на валута.

68. "Делтасток" АД не извършва обмен на валута, различен от описаните по-горе случаи на валутни преоценки.

"Делтасток" АД не предоставя на клиента самостоятелни услуги, свързани с обмен на валута.

IV. НАЧИН НА ПЛАЩАНЕ НА РАЗХОДИТЕ И ТАКСИТЕ

69. Дължимите от клиента разходи и такси, описани по-горе, се събират от "Делтасток" АД, като посредникът директно задължава сметката за търговия на съответния клиент.

70. Дължимите от "Делтасток" АД разходи и такси, описани по-горе, се изплащат от посредника, като директно се записват по сметката за търговия на съответния клиент.

V. ЗАКЛЮЧИТЕЛНА ЧАСТ

71. 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.

72. Преглед на настоящата Информация се прави най-малко веднъж годишно, както и при всяка съществена промяна.

73. Последната актуална редакция на настоящата Информацията е достъпна за клиентите в офисите на "Делтасток" АД, както и на интернет сайта му (www.deltastock.com). "Делтасток" АД уведомява клиентите си чрез своята интернет страница за съществените изменения в Информацията или за приемането на нова такава.

74. Настоящият документ е приет от Управителния съвет на "Делтасток" АД на заседание, проведено на 25.09.2018 г. и е в сила от 28.11.2018 г.

DeltaStock
GLOBAL FOREX & CFD BROKER

www.deltastock.com
e-mail: office@deltastock.com