



**И Н Ф О Р М А Ц И Я**  
**относно инвестиционен посредник**  
**"Делтасток" АД и неговите услуги,**  
**предназначена за клиенти и потенциални**  
**клиенти**

*(консолидирана версия)*

## I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящата Информация относно инвестиционен посредник "Делтасток" АД и неговите услуги, предназначена за клиенти и потенциални клиенти (наричана за краткост „Информацията“), е разработена на основание и в съответствие с разпоредбите на чл. 47, във връзка с 46 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) и чл. 71, ал. 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) 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 "ОТС пазар").
4. "Делтасток" АД не предлага на своите клиенти търговия с финансови инструменти, различни от ДЗР, на пазар, различен от ОТС пазара.

## II. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК "ДЕЛТАСТОК" АД

5. (изм. 04.01.2021 г.) Инвестиционен посредник "Делтасток" АД е търговско дружество, регистрирано по реда на българския Търговски закон, със седалище и адрес на управление: гр. София, кв. „Лозенец“, ул. „Кораб планина“ № 6.
6. (изм. 04.01.2021 г.) Контактите на "Делтасток" АД са:

Адрес	гр. София, кв. „Лозенец“, ул. „Кораб планина“ № 6
Телефони за връзка с "Делтасток" АД	02/811 50 50                      089 781 80 30

	088 991 96 69      087 960 11 22  0700 18 180 (на цената на един градски разговор)
Телефони за връзка с отдел "Обслужване на клиенти"	02/811 50 50      02/811 50 60  02/811 50 55  0700 18 180 (на цената на един градски разговор)
Телефони за връзка с отдел "Капиталов пазар"	02/811 50 51      02/811 50 52  02/811 50 61      0889 44 53 35
Телефон за връзка с ръководителя на отдел "Нормативно съответствие"	02/811 50 10
Факс на "Делтасток" АД	02/811 50 49
Официален имейл адрес	office@deltastock.bg
Имейл адрес на отдел "Обслужване на клиенти"	sales@deltastock.com  frontoffice@deltastock.bg
Имейл адрес на ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“	compliance@deltastock.com
Интернет сайт на "Делтасток" АД	<a href="http://www.deltastock.com">www.deltastock.com</a>

7. (изм. 26.11.2019 г.) Езиците, на които клиентът може да поддържа връзка с "Делтасток" АД и да получава документи и друга информация от него, са:

- а) български език;
- б) английски език;
- в) испански език.

8. Начините на поддържане на връзка, които ще се използват между "Делтасток" АД и клиента, са:
- а) чрез посещения в офиса на "Делтасток" АД;
  - б) чрез размяна на документи с електронен подпис;
  - в) по телефона;
  - г) по електронна поща;
  - д) чрез интернет сайта на "Делтасток" АД;
  - е) чрез предлаганите от "Делтасток" АД електронни платформи за търговия.
9. Начините за изпращане и получаване на нареждания са:
- а) лично или чрез пълномощник в офисите на "Делтасток" АД;
  - б) по телефона;
  - в) чрез предлаганите от "Делтасток" АД електронни платформи за търговия.
10. (изм. 02.2020 г.; изм. 07.2020 г.) "Делтасток" АД притежава лиценз № РГ-03- 146, издаден от българската Комисия за финансов надзор за извършване като инвестиционен посредник на инвестиционни услуги на територията на Република България и в чужбина.
- "Делтасток" АД има право да извършва дейност при условията на свободата на предоставяне на услуги във всички държави-членки на Европейския съюз.
- Надзорът върху дейността на "Делтасток" АД в качеството му на инвестиционен посредник се осъществява от българската Комисия за финансов надзор, с адрес: гр. София, ул. „Будапеща” № 16; [www.fsc.bg](http://www.fsc.bg).
11. (изм. 04.01.2021 г.) "Делтасток" АД може да действа чрез обвързани агенти в България както и в друга държава-членка на Европейския съюз.
12. Естеството, честотата и периодичността на докладите за резултатите на услугата, които ще се предоставят от "Делтасток" АД на клиента в съответствие с чл. 25, параграф 6 от MiFID II, са както следва:

- а) "Делтасток" АД предоставя потвърждения за сключените сделки и отчети по извършваните инвестиционни услуги и дейности на своите клиенти, като условията и сроковете за тези известия за различните финансови инструменти са определени в конкретния договор с клиента, и са съобразени с правилата на пазара, където тези финансови инструменти се търгуват.
- б) когато клиентът използва електронна платформа за търговия, "Делтасток" АД изпраща потвърждение за всяка сделка, сключена по нареждане на непрофесионален клиент. Това се прави при първа възможност, но не по-късно от първия работен ден, следващ сключването на сделката. Потвърждението е част от дневния отчет.
- в) "Делтасток" АД съставя и представя дневен отчет за сключените от клиента сделки чрез електронната платформа за търговия или на посочения от клиента адрес на електронна поща, ако съответната платформа не позволява чрез нея да се представят отчети. Когато през съответния работен ден няма сключена сделка и няма открита позиция по сметката на клиента, "Делтасток" АД не изготвя дневен отчет.
- г) "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 средства, освен ако такава справка е предоставена в друга периодична справка. Периодичната справка за активите на клиента не се предоставя, когато "Делтасток" АД предоставя на своите клиенти достъп до онлайн система, отговаряща на критериите за траен носител, ако актуални справки за финансовите инструменти или средствата на клиента са леснодостъпни от клиента и инвестиционният посредник разполага с доказателства, че клиентът е осъществил достъп до тази справка поне веднъж през съответното тримесечие.
13. "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. Тези мерки са както следва:
- а) "Делтасток" АД е отделил своите финансови инструменти и парични средства от тези на клиентите си.
- б) "Делтасток" АД поддържа отчетност и води сметки на финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти, които:
- 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;

- отразяват точно финансовите инструменти и паричните средства, държани за клиентите;
  - могат да бъдат използвани за документална проследимост (одитна пътека).
- в)** За всички финансови инструменти и парични средства "Делтасток" АД води аналитични сметки на клиентите си. "Делтасток" АД предприема необходимите мерки, за да осигури, че всички финансови инструменти на клиенти могат да бъдат по всяко време ясно разграничени от финансовите инструменти на инвестиционния посредник, посредством сметки с различно наименование в счетоводната отчетност на инвестиционния посредник или чрез равностойни мерки, които постигат същото равнище на защита.
- г)** "Делтасток" АД не използва и не може да използва финансовите инструменти (ДЗР) на своите клиенти за собствена сметка, за сметка на други свои клиенти или за сметка на което и да е друго лице.
- д)** (изм. 02.2020 г.) "Делтасток" АД не използва и не може да използва за собствена сметка парични средства на клиенти.
- е)** "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.
- ж)** "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.
- з)** "Делтасток" АД назначава служител, който отговаря за спазване на задълженията на инвестиционния посредник, свързани със защитата на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите.
- и)** Финансовите инструменти, предлагани за търговия от "Делтасток" АД, са ДЗР, които по своята същност не са прехвърлими ценни книжа и не се съхраняват в депозитарна институция, а в аналитична сметка при инвестиционния посредник. С оглед на това "Делтасток" АД не депозира клиентски финансови инструменти в депозитарна институция по чл. 94, ал. 1 от ЗПФИ, а ги съхранява при себе си по аналитични сметки на клиентите си.

к) "Делтасток" АД не съхранява при себе си паричните средства на своите клиенти. "Делтасток" АД депозира паричните средства на клиента в лице, посочено по-долу по сметка или сметки отделно от всички сметки, използвани за държане на парични средства на инвестиционния посредник. "Делтасток" АД може да депозира паричните средства на своите клиенти във:

- централна банка;
- 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;
- кредитна институция, лицензирана в трета държава;
- квалифициран фонд на паричния пазар.

"Делтасток" АД не депозира паричните средства на своите клиенти в квалифициран фонд на паричния пазар.

"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.

"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)).

"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.

"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.

- л) "Делтасток" АД равнява водените от него сметки и записи с тези на търговските банки, при които се държат активите на посредника и на клиентите му, като равняването е ежедневно.
- м) Подробна информация по темата може да бъде намерена в документа "Информация относно защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите на "Делтасток" АД, търгуващи договори за разлики на извън регулиран пазар", който е достъпен за клиентите в офисите на "Делтасток" АД, както и на интернет сайта му ([www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)).
- н) (изм. 07.2020 г.) "Делтасток" АД информира клиента, че в Република България е създаден Фонд за компенсиране на инвеститорите, който е юридическо лице със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Цар Шишман” № 31; [www.sfund-bg.com](http://www.sfund-bg.com).

Фондът осигурява изплащане на компенсация на клиентите на инвестиционни посредници, какъвто е и „Делтасток“ АД, включително и на техните клонове в приемащите държави, при условията и по реда на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Фондът изплаща компенсация на клиентите за вземанията, възникнали в резултат на невъзможност инвестиционният посредник да върне клиентските парични средства, финансови инструменти или да удовлетвори други вземания на клиентите при спазване на реда, ограниченията и процедурите, предвидени в българското право.

Определени активи, които не са финансови инструменти, може да не са защитени от Фонда по реда на действащото законодателство.

Фондът изплаща компенсации на клиентите на инвестиционния посредник в случаите, когато:

- с решение на съответния окръжен съд за инвестиционния посредник е открито производство по несъстоятелност, включително когато производството по несъстоятелност е прекратено на основание чл. 632 от Търговския закон;
- е отнет лицензът, съответно разрешението, за извършване на дейност като инвестиционен посредник с решение на Комисията за финансов надзор поради това, че инвестиционният посредник е в трайно влошено финансово състояние и не може да изпълнява задълженията си.

В срок до 7 дни от получаване на решението, упоменато по-горе, Фондът публикува най-малко в два централни всекидневника и на Интернет сайта си ([www.sfund-bg.com](http://www.sfund-bg.com)) съобщение за постановеното решение по предходните точки и за срока, в



който клиентите на инвестиционния посредник могат да предявят искане за изплащане на компенсация от фонда, както и банката, чрез която ще се извършва изплащането на компенсацията.

Изплаща се компенсация за вземанията, възникнали в резултат на невъзможност инвестиционният посредник да върне клиентските активи в съответствие със законовите и договорните условия. За клиентски активи се считат паричните средства, финансовите инструменти и другите активи на клиентите на инвестиционен посредник, които той държи, администрира или управлява за тяхна сметка във връзка с предоставените от него инвестиционни услуги по чл. 6, ал. 2 и 3 от ЗПФИ, включително лихви, дивиденди и други подобни плащания.

Фондът изплаща компенсация на всеки клиент на инвестиционен посредник в размер на 90 на сто от стойността на вземането, но не повече от следните размери:

- до 31 декември 2006 г. - 12 000 лв.;
- от 1 януари до 31 декември 2007 г. - 24 000 лв.;
- от 1 януари 2008 г. до 31 декември 2009 г. - 30 000 лв.;
- от 1 януари 2010 г. - 40 000 лв.

Устройството и дейността на Фонда за компенсиране на инвеститорите е уредено в Правилник, приет с Решение № 40-П от 10.08.2005 г. на Комисията за финансов надзор, обн., ДВ, бр. 69 от 23.08.2005 г.

При поискване от клиент "Делтасток" АД ще му предостави подробна информация относно условията и реда за компенсиране на инвеститорите съгласно ЗППЦК.

14. "Делтасток" АД прилага политика по отношение на конфликта на интереси на "Делтасток" АД, която е както следва:

а) При извършване на инвестиционни услуги и дейности, както и на допълнителни услуги, "Делтасток" АД, в качеството му на инвестиционен посредник, предприема необходимите мерки за установяване и предотвратяване или управление на конфликти на интереси между:

➤ "Делтасток" АД, включително лицата, които управляват инвестиционния посредник, лицата, които работят по договор за него, обвързаните агенти или всяко лице, което пряко или косвено е свързано с инвестиционния посредник чрез отношение на контрол, от една страна, и клиентите му, от друга страна;

➤ отделните клиенти на инвестиционния посредник.

- б) "Делтасток" АД създава условия за избягване на конфликти на интереси, а когато такива конфликти възникнат, осигурява тяхното справедливо разрешаване.
- в) "Делтасток" АД е длъжно да защитава интересите на своите клиенти и да действа честно, справедливо и като професионалист. Всички лица, работещи по договор за "Делтасток" АД, са длъжни да защитават интересите на инвестиционния посредник и да изпълняват задълженията му за защита на интересите на неговите клиенти.
- г) Политиката се прилага по отношение на всички клиенти на "Делтасток" АД - непрофесионални клиенти, професионални клиенти и приемливи насрещни страни.
- д) Политиката се прилага по отношение на всяка конкретна услуга или дейност, извършвана от или за сметка на "Делтасток" АД.
- е) Конкретните инвестиционни услуги и дейности по смисъла на чл. 6, ал. 2 от ЗПФИ, извършвани от "Делтасток" АД или от негово име към настоящия момент, по отношение на които могат да възникнат обстоятелства, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти, независимо от обхвата на получения лиценз от страна на инвестиционния посредник са:
- приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти;
  - изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;
  - сделки за собствена сметка с финансови инструменти.
- ж) (изм. 07.2020 г.) Конкретните допълнителни услуги по смисъла на чл. 6, ал. 3 от ЗПФИ, извършвани от "Делтасток" АД или от негово име към настоящия момент, по отношение на които могат да възникнат обстоятелства, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти, независимо от обхвата на получения лиценз от страна на инвестиционния посредник, са:
- 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;

- предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
- инвестиционни услуги и дейности по чл. 6, ал. 2, т. 1 - 6 от ЗПФИ във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.
- з) По отношение на приемането и предаването на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, като инвестиционна услуга и дейност, извършвана от "Делтасток" АД, не могат да възникнат обстоятелства, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти.
- и) По отношение на изпълнението на нареждания за сметка на клиенти, като инвестиционна услуга и дейност, извършвана от "Делтасток" АД, могат да възникнат следните обстоятелства, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти:
  - като място за изпълнение и насрещна страна, "Делтасток" АД печели от обемите на търговия, които е реализирал клиентът, като са възможни случаи, при които инвестиционният посредник да реализира печалба в ситуации, при които клиентът губи средства;
  - като място за изпълнение, "Делтасток" АД, а не насрещен интерес на друг клиент, определя (котира) цените, на които се търгува, а също така определя и спреда, при който се търгуват отделните финансови инструменти, и въпреки че цените (котировките) се формират на база котировките на външни доставчици на ликвидност и доставчици на котировки, а спредът се определя спрямо пазара и спрямо цените на останалите посредници, то съществува потенциален конфликт на интереси;
  - предлаганите за търговия финансови инструменти (ДЗР) не са прехвърляеми и клиентът не може да ги премести при друг инвестиционен посредник или на друго място за търговия, ако не е доволен от условията за търговия на "Делтасток" АД;
  - правилата за търговия, които важат на ОТС пазара, са различни от правилата за търговия, които важат на мястото за търговия.
- й) По отношение на сключването на сделки за собствена сметка с финансови инструменти, като инвестиционна услуга и дейност, извършвана от "Делтасток" АД,

не могат да възникнат обстоятелства, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти.

- к) По отношение на съхраняването и администрирането на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги, като допълнителни услуги, извършвани от "Делтасток" АД, не могат да възникнат обстоятелства, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти.
- л) По отношение на предоставянето на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги, като допълнителни услуги, извършвани от "Делтасток" АД, могат да възникнат следните обстоятелства, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти: "Делтасток" АД изпраща резултата на клиента при затваряне на позициите му във валутата на сметката му за търговия и във връзка с това извършва превалутиране по текущи цени и/или по цени на затваряне на съответния финансов инструмент, съгласно общите условия, приложими към договорите за търговия с финансови инструменти, като цените, по които се извършва превалутирането, са определени на база цените, котираны от "Делтасток" АД, във връзка с търговията с финансови инструменти.
- м) (изм. 07.2020 г.) По отношение на инвестиционните услуги и дейности по чл. 6, ал. 2, т. 1 - 6 от ЗПФИ, във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти по чл. 4, т. 5, 6, 7 и 10 от ЗПФИ, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги, като допълнителни услуги, извършвани от "Делтасток" АД, не могат да възникнат обстоятелства, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти.
- н) По отношение на личните сделки с финансови инструменти на членовете на Управителния и Надзорния съвет, на служителите и на обвързаните агенти на "Делтасток" АД не възникват обстоятелства, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти. Причините за това са, че към настоящия момент "Делтасток" АД предлага на своите клиенти възможност само за търговия с ДЗР, която се осъществява на ОТС пазар, като инвестиционният посредник действа като принципал/на срещна страна по всяка сделка, а клиентските нареждания се изпълняват чрез предлаганите от посредника електронни платформи за търговия с финансови инструменти на котираны от него цени, тоест не е възможна ситуация, при която клиентът ще има за насрещна страна някое от лицата, сключващи лични

сделки, нито цената на сделката на клиента ще се влияе по някакъв начин от цената на сделката на лицето, сключващо лична сделка.

- o) По отношение на възнаграждението, което получава и дава "Делтасток" АД в контекста на конфликта на интереси, има няколко аспекта:
  - "Делтасток" АД прилага политика за възнагражденията, която не предвижда пряка връзка между възнаграждението на ръководители и служители на инвестиционния посредник, участващи главно в извършването на дадена дейност, и възнаграждението на други заинтересовани лица, участващи главно в извършването на друга дейност, или приходите, създадени от тях, когато може да се породят конфликт на интереси във връзка с тези дейности. Тази политика не предвижда формиране на възнаграждения, нито раздаване на стимули, в резултат на които съответните лица могат да предпочетат собствените си интереси или интересите на посредника в потенциален ущърб на един или друг клиент. С оглед на това не могат да възникнат обстоятелства, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти.
  - при извършване на инвестиционни услуги и дейности, както и на допълнителни услуги или комбинации от тях, "Делтасток" АД получава възнаграждение от клиентите си и по отношение на него може да възникне потенциално увреждащ клиента конфликт на интереси, тъй като, както беше посочено по-горе, "Делтасток" АД печели от обемите на търговия, които е реализирал клиентът, като са възможни случаи, при които инвестиционният посредник да реализира печалба в ситуации, при които клиентът губи средства.
  - при извършване на инвестиционни услуги и дейности, както и на допълнителни услуги или комбинации от тях, "Делтасток" АД действа като единствено място за изпълнение на нарежданията на своите клиенти, поради което не получава от трети страни (които са сами по себе си са места за изпълнение или места на търговия) плащания и стимули във връзка с изпълнение на нареждания на клиентите си, нито получава възнаграждение, отстъпка или непарична облага за предаване на клиентско нареждане до конкретно място за търговия, респективно място за изпълнение на нареждания, поради което не съществува опасност от възникване на конфликт на интереси в тази насока.
- п) На ниво група не съществуват обстоятелства, които могат да породят конфликт на интереси в резултат на структурата на групата и стопанските дейности на другите членове на групата.

По отношение на дъщерните предприятия на "Делтасток" АД не възникват обстоятелства, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти. Причините за това са следните:

- към настоящия момент "Делтасток" АД предлага на своите клиенти възможност само за търговия с ДЗР, която се осъществява на ОТС пазар, като инвестиционният посредник действа като принципал/на срещна страна по всяка сделка, а клиентските нареждания се изпълняват чрез предлаганите от посредника електронни платформи за търговия с финансови инструменти на котирани от него цени, тоест не е възможна ситуация, при която клиентът ще има за срещна страна някое от дъщерните предприятия, сключващи сделки при "Делтасток" АД, нито цената на сделката на клиента ще се влияе по някакъв начин от цената на сделката на дъщерно предприятие, сключващо сделка при инвестиционния посредник;
- инвестиционният посредник не съхранява парични средства и други активи на клиента в дъщерните предприятия от групата.
- р) Управлението на конфликти на интереси, водещи до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти, се изразява в следването на съответните процедури и предприемането на съответните мерки, свързани с предотвратяването на конфликти на интереси, установяването и управлението на възникнали конфликти на интереси така, както са предвидени в Политика по отношение на конфликта на интереси на "Делтасток" АД.

"Делтасток" АД гарантира, че съответните лица, по смисъла на чл. 2, параграф 1 от Делегиран регламент 2017/565, участващи в различни стопански дейности, свързани с конфликта на интереси, водещ до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти, извършват тези дейности при степен на независимост, която съответства на големината и дейностите на инвестиционния посредник и на групата, към която той принадлежи, както и на риска от увреждане на интересите на клиентите.

- с) Управлението на възникнали конфликти на интереси се изразява в предприемането на определени мерки и действия, насочени към справедливо третиране на клиентите, разкриване на информация и предотвратяване увреждането на интересите на клиентите.

Когато възникне конфликт на интереси между клиента и "Делтасток" АД (включително лицата, които управляват инвестиционния посредник, лицата, които работят по договор за него, обвързаните агенти или всяко лице, което пряко или



косвено е свързано с инвестиционния посредник чрез отношение на контрол), се предпочита интересът на клиента пред този на "Делтасток" АД или пред интереса на лицето, пряко или непряко свързано с посредника чрез контрол.

Когато възникне конфликт на интереси между клиент и служител на "Делтасток" АД, се действа в защита интересите на клиента, като на служителя може да се откаже извършването на съответната услуга.

Когато възникне конфликт на интереси между клиенти на "Делтасток" АД, се прилагат следните принципи:

- равнопоставеност на интересите на клиентите и недопускане на предимство на интереса на един клиент пред интереса на друг, особено в случаи, когато има вероятност един клиент да бъде предпочетен заради по-големия обем услуги, които ползва от "Делтасток" АД или друга сходна причина;
- разкриване на информация пред клиента за наличието на потенциални и конкретни конфликти на интереси, ако с това няма да се наруши законово изискване за спазване на поверителност и да се застрашат интересите на друг клиент, и ако по този начин най-добре ще бъде защитен интересът на засегнатия клиент;
- спазване на строга поверителност от страна на "Делтасток" АД и неговите служители за извършваните сделки с конфликтен характер с цел избягване на реално възникване на конфликт на интереси, както и на риска от извършване на сделки на базата на вътрешна информация.

Съобразно възникналия конфликт на интереси ръководителят на отдел "Нормативно съответствие" на "Делтасток" АД предприема подходящи мерки за тяхното отстраняване. Ако ръководителят на отдел "Нормативно съответствие" не може да реши възникналите конфликти на интереси, незабавно уведомява изпълнителните директори на "Делтасток" АД. В този случай възникналите конфликти на интереси се решават от изпълнителните директори на "Делтасток" АД.

- т) В случай че не може да се осигури справедливо решаване на конфликта, което да удовлетворява клиентите, "Делтасток" АД отказва да извърши услугата.
- у) Когато въпреки прилагането на правилата за предотвратяването на конфликт на интереси продължава да съществува риск за интересите на клиента, "Делтасток" АД не извършва дейност за сметка на клиент, когато не го е информирал за общото

естество и/или за източници на потенциалните конфликти на интереси и взетите мерки за ограничаване на риска за интересите на клиента.

ф) (изм. 07.2020 г.) Когато организационните или административните правила, въведени с Политиката, не са достатъчни да гарантират с необходимата сигурност, че ще бъдат предотвратени рисковете от увреждане на интересите на клиента, "Делтасток" АД разкрива ясно на клиента общия характер и/или източниците на конфликти на интереси и взетите мерки за смекчаване на тези рискове, преди да извършва дейност за негова сметка.

При разкриването се посочва изрично, че организационните и административните механизми, установени от инвестиционния посредник за предотвратяването или управлението на този конфликт, не са достатъчни, за да се гарантира с разумна увереност, че рисковете за увреждане на интересите на клиента ще бъдат предотвратени. Разкриването включва конкретно описание на конфликтите на интереси, породени при предоставянето на инвестиционни и/или допълнителни услуги, като се вземе предвид естеството на клиента, пред когото се прави разкриването. Описанието съдържа достатъчно подробно обяснение на общия характер и източниците на конфликтите на интереси, както и на рисковете за клиента, породени от конфликтите на интереси, и на предприетите стъпки за ограничаване на тези рискове, за да може клиентът да вземе информирано решение относно инвестиционната или допълнителната услуга, в чийто контекст се пораждат конфликти на интереси.

Разкриването се прави на траен носител и включва достатъчно подробни сведения предвид естеството на клиента, така че да му даде възможност да вземе информирано решение по отношение на услугата, в рамките на която възниква конфликтът на интереси. Информацията се предоставя на клиентите от служителите от отдел "Обслужване на клиенти".

"Делтасток" АД разкрива информация пред клиентите си като крайна мярка и само след като преди това са приложени организационните и административни механизми, установени от инвестиционния посредник за предотвратяване или управление на неговите конфликти на интереси, и те са се оказали недостатъчни, за да се гарантира с разумна увереност, че рисковете за увреждане на интересите на клиента ще бъдат предотвратени.

х) "Делтасток" АД се стреми да не допуска възникването на конфликти на интереси, поради което и разчита преди всичко на организационните и административни механизми, които е въвел за предотвратяване на конфликтите на интереси, а не толкова на механизмите за разкриване и за управление на възникналите конфликти на интереси.



ц) Подробна информация по темата може да бъде намерена в документа "Политика по отношение на конфликта на интереси на "Делтасток" АД", който е достъпен за клиентите в офисите на "Делтасток" АД, както и на интернет сайта му ([www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)).

15. (изм. 07.2020 г.) "Делтасток" АД предоставя възможност на своите клиенти да търгуват с ДЗР на ОТС пазар срещу заплащане на пълната стойност на финансовия инструмент или срещу предоставена гаранционна сума посредством следните сметки за търговия:

- сметка за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Delta Trading™;
- сметка за търговия срещу предоставена гаранционна сума чрез електронната платформа за търговия Deltastock Meta Trader 4 в два подвида: „стандартна търговия“ и „търговия с комисиони“;
- инвестиционна сметка за търговия срещу заплащане на пълната стойност на финансовия инструмент чрез електронната платформа за търговия Delta Trading.

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

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

- ДЗР върху ценни книжа и борсово търгувани фондове;
- ДЗР върху индекси;
- ДЗР върху фючърси;
- ДЗР върху валутни двойки;
- ДЗР върху благородни метали;
- ДЗР върху други активи.

Основни характеристики на ДЗР, предлагани от "Делтасток" АД, са:

- създател и разпространител (дистрибутор) на ДЗР, които се предлагат за търговия от "Делтасток" АД, е самият инвестиционен посредник;

- ДЗР, предлаган за търговия от "Делтасток" АД, не е прехвърлима ценна книга и не се съхранява в депозитарна институция, а в аналитична сметка при инвестиционния посредник;
- нито една от страните не придобива в наличност самия ДЗР, нито базовия актив, на който той е базиран;
- нито една от страните не е задължена да закупи или продаде, да достави или получи в наличност съответния базов актив на ДЗР;
- правата и задълженията на всяка от страните по ДЗР са единствено да извършват или получават плащания съгласно подаденото нареждане, като резултатите от изпълнението на нарежданията се отразяват съответно по позициите ѝ в активи и/или парични средства;
- сделките с ДЗР не подлежат на централизиран клиринг.

Подробна информация относно финансовите инструменти, предлагани за търговия от инвестиционния посредник, може да бъде намерена в документа "Информация относно финансовите инструменти, които са предмет на предоставяните от "Делтасток" АД инвестиционни услуги, и рисковете, свързани с тях", който е достъпен за клиентите в офисите на "Делтасток" АД, както и на интернет сайта му ([www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)).

Информация за всеки един финансов инструмент, предлаган от "Делтасток" АД, е налична и свободно достъпна на интернет сайта на посредника ([www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)).

Информация 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 предоговорни 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](http://www.deltastock.com)).

16. "Делтасток" АД предупреждава, че търговията с финансови инструменти, включително и с ДЗР, крие съществени рискове и не е подходяща за всеки инвеститор.

Търговията на финансовите пазари не е подходяща за инвеститори, търсещи стабилен доход, тъй като приходите от такава дейност са непостоянни и несигурни.

Предлаганите от "Делтасток" АД финансови инструменти - ДЗР са сложни финансови инструменти и съответно и тяхната рискова компонента е съставна и сложна, поради това и рискът от загуба на инвестираните от клиента средства е значителен.

При търговията с финансовите инструменти, включително и с ДЗР, не съществува гаранция за това, че първоначално инвестираната сума няма да бъде изгубена и почти никога не съществува гаранция, че обещаният или очакван доход ще бъде реализиран. Съществува възможност загубите да надвишат сумите на депозираните средства, но те ще съответстват изцяло на резултатите от дейността на клиента и неговото инвестиционно поведение.

Клиентите трябва да имат предвид, че доходността от търговията с ДЗР зависи също от таксите и комисионите, които инвестиционният посредник удържа, посочени в Тарифата за лихви, такси и комисионни на "Делтасток" АД, и от други разходи, свързани с този вид деривативни инструменти.

Информацията за таксите, комисионните и другите потенциални разходи при търговията с ДЗР е налична в актуалните ОИД, а също така е и публикувана и свободно достъпна на интернет сайта на "Делтасток" АД ([www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)).

Клиентите следва да имат предвид и че финансовите пазари имат силно волатилен характер, т.е. за тях е характерна променливост на цените и котировките на финансовите инструменти. Цените и котировките на ДЗР са в пряка зависимост от цената на съответния базов актив, която се влияе от много и разнообразни фактори, между които: промени в съотношението на търсенето и предлагането;

световната търговия; данъчната, монетарната, регулационната и външната политика на страните; важни икономически и политически новини; промени в лихвените равнища; операции на централните банки и големите играчи; обезценяване на валутите; реално представяне на стопански предприятия в съответния им сегмент; предчувствия и очаквания на пазарните субекти, както и много още фактори.

Предлаганите от "Делтасток" АД видове ДЗР не съдържат механизъм за защита от пазарна динамика, което означава, че клиентът може да загуби цялата си инвестиция или част от нея.

Също така местата на изпълнение могат да налагат ценови ограничения по отношение на търгуваните на тях финансови инструменти, активи, които се явяват базови за предлаганите от "Делтасток" АД ДЗР, както и да преустановяват търговията с отделни инструменти. "Делтасток" АД предупреждава своите клиенти, че в отделни случаи клиентът може да поеме финансови и други допълнителни задължения като резултат от сделки с финансови инструменти, включително непредвидени задължения, допълнителни към разходите за придобиване на ДЗР.

Следва да се има предвид, че търговията срещу гаранционна сума (марджин), въпреки че позволява да се реализира печалба върху цялата открита позиция, е високо рискова форма на инвестиране и може да доведе и до реализиране на значителни загуби и пълна загуба на инвестираните клиентски средства.

"Делтасток" АД предупреждава, че използването на ливъридж може да умножава както печалбите, така и загубите на клиентите, и относително малки движения на пазара могат да окажат голям ефект върху клиентските позиции. В резултат на това внесените средства, представляващи гаранция по отворените позиции, могат да бъдат напълно изчерпани.

Клиентът следва да има предвид, че без значение от конкретния финансов инструмент, търговията срещу предоставена гаранционна сума е по-високо рискова, отколкото търговията срещу заплащане на пълната стойност на финансовия инструмент.

Подробна информация относно рисковете, свързани с финансовите инструменти, предлагани за търговия от инвестиционния посредник, може да бъде намерена в документа "Информация относно финансовите инструменти, които са предмет на предоставяните от "Делтасток" АД инвестиционни услуги, и рисковете, свързани с тях", който е достъпен за клиентите в офисите на "Делтасток" АД, както и на интернет сайта му ([www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)).

Информация за риска, свързан с всеки един финансов инструмент, предлаган от "Делтасток" АД, е налична в ОИД, които са налични и свободно достъпни на интернет сайта на "Делтасток" АД ([www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)).

**17.** (доп. 07.2020 г.) В процеса на откриване на сметка за търговия, "Делтасток" АД извършва оценка дали исканата от клиента услуга е подходяща за него. Оценката се извършва на база предоставената от клиента информация относно неговите знания и опит в търговията на финансовите пазари.

Независимо от оценката на "Делтасток" АД, клиентът следва да извърши за себе си внимателна преценка дали предлаганите от "Делтасток" АД услуги са подходящи за него и дали да се възползва от тях.

В случай че оценката на "Делтасток" АД покаже, че исканата услуга не е подходяща за клиента, инвестиционният посредник уведомява клиента и го предупреждава за рисковете от това.

Решението да ползва тази услуга, въпреки че тя е оценена като неподходяща за него, е на клиента и той го заявява изрично пред посредника.

"Делтасток" АД предупреждава: ако въпреки предупреждението от посредника, клиентът прецени, че ще ползва услуга, която е оценена като неподходяща за него, клиентът, преди да извършва реална търговия, която би му донесла финансови загуби, е добре да придобие известен опит в този вид търговия чрез демо сметка или чрез търговия с ДЗР срещу предоставяне на 100 % Гаранционна сума, както и да се информира относно спецификите на търговията срещу гаранционна сума (марджин търговията) като цяло, включително чрез обучителните материали, налични на интернет сайта на "Делтасток" АД ([www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)), или достъпни чрез други източници.

**18.** (изм. 07.2020 г.) По отношение на търговията с горепосочените ДЗР, която се осъществява на ОТС пазар, „Делтасток“ АД е единствено място за изпълнение на нарежданията и действия като принципал по всяка сделка (а не като агент или брокер). На практика клиентските нареждания се изпълняват чрез предлаганите от инвестиционния посредник електронни платформи за търговия с финансови инструменти, на котирани от него цени, като по всяка сделка с клиента „Делтасток“ АД е насрещна страна. Всички нареждания на клиенти за търговия с ДЗР се изпълняват срещу собствената ликвидност на „Делтасток“ АД. „Делтасток“ АД не трансферира (рутира, насочва, изпраща) нарежданията на клиента към друго място за изпълнение.

„Делтасток“ АД не изпълнява нареждания на клиенти извън посоченото място за

изпълнение.

„Делтасток“ АД не изпълнява нареждане на клиент или сделка за своя собствена сметка групирано (обединено) с нареждане на друг клиент, когато се касае за нареждания за търговия с ДЗР на ОТС пазар, тъй като в този случай „Делтасток“ АД е единствено място за изпълнение на нарежданията и е насрещна страна по всяка сделка.

„Делтасток“ АД предварително уведомява своите клиенти, че нарежданията им във връзка с договорите за търговия с ДЗР ще се изпълняват извън място на търговия (регулиран пазар, многостранна система за търговия и организирана система за търговия).

„Делтасток“ АД предупреждава, че всякакви конкретни инструкции и/или указания на клиента могат да възпрепятстват инвестиционния посредник да предприеме мерките, които са предвидени и се прилагат в Политиката за изпълнение на нареждания на клиентите, приложима към договорите за търговия с ДЗР на „Делтасток“ АД, за постигане на възможно най-добрите резултати при изпълнението на тези нареждания по отношение на елементите, обхванати от тези указания.

„Делтасток“ АД не прилага различни такси в зависимост от мястото за изпълнение на нарежданията на клиентите, тъй като действа като единствено място за изпълнение на тези нареждания.

„Делтасток“ АД действа като единствено място за изпълнение на нарежданията на своите клиенти, поради което не получава от трети страни (които сами по себе си са места за изпълнение) плащания и стимули във връзка с изпълнението на тези нареждания. „Делтасток“ АД не получава възнаграждение, отстъпка или непарична облага за предаване на клиентско нареждане до конкретно място на търговия, респективно място за изпълнение на нареждания.

„Делтасток“ АД начислява на своите клиенти само таксите, посочени в Тарифата за такси и комисиони на „Делтасток“ АД, като тези такси не варират в зависимост от клиента или от мястото на изпълнение.

„Делтасток“ АД действа като насрещна страна по всички сделки с клиенти, поради което 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 за лихви, такси и комисиони на „Делтасток“ АД.



При извършване на инвестиционни услуги и дейности за клиенти „Делтасток“ АД действа честно, коректно, справедливо и като професионалист в съответствие с най-добър интерес на клиента.

„Делтасток“ АД изпълнява незабавно, честно и точно приетите клиентски нареждания, включително като спазва реда на постъпване на идентични нареждания.

„Делтасток“ АД спазва следните условия при изпълнение на нареждания на клиенти:

- гарантира, че изпълнените от името на клиентите нареждания са незабавно и вярно регистрирани и разпределени;
- изпълнява сравними в други отношения нареждания на клиенти последователно и незабавно, освен ако това е неосъществимо поради характеристиките на нареждането или преобладаващите пазарни условия или ако интересите на клиента не налагат обратното;
- информира непрофесионалния клиент за всяко съществено затруднение, свързано с правилното изпълнение на нарежданията, незабавно при узнаване за затруднението.

„Делтасток“ АД не злоупотребява с информацията, свързана с висящи нареждания на клиенти, и предприема всички разумни стъпки за предотвратяване на злоупотреба с такава информация от което и да е от своите съответни лица.

Когато изпълнява нареждане на клиент, „Делтасток“ АД предприема всички достатъчни стъпки за получаване на възможно най-добрия резултат за клиента, като отчита цената; разходите; бързината на изпълнение на нареждането; вероятността за изпълнение и сетълмент (ако с оглед вида и характера на сделката такъв се извършва); размера; естеството и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането.

При изпълнението на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, възможно най-добрият резултат се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовия инструмент и разходите, свързани с изпълнението, които включват всички разходи, които са пряко свързани с изпълнението на нареждането, включително такси за мястото на изпълнение, таксите за клиринг и сетълмент (ако такива се начисляват), както и други такси и възнаграждения, платени на трети лица, участващи в изпълнението на нареждането, в случай че има такива.

При конкретни инструкции от страна на клиента „Делтасток“ АД изпълнява нареждането, като следва тези инструкции. Всички специални инструкции на клиента дерогират правилата за постигане на най-добър резултат, установени с Политиката за изпълнение на нареждания на клиентите, приложима към договорите за търговия с ДЗР на „Делтасток“ АД.

При изпълнение на нареждания на клиенти „Делтасток“ АД отчита следните критерии при определяне на относителната значимост на факторите, посочени в по-горе:

- характеристики на клиента, включително категоризация на клиента като непрофесионален или професионален;
- характеристики на нареждането на клиента;
- характеристики на финансовите инструменти, които са предмет на това нареждане.

Информация за изпълнение на нареждания на клиентите е налична в Политиката за изпълнение на нареждания на клиентите, приложима към договорите за търговия с ДЗР на „Делтасток“ АД, която е налична и свободно достъпна на интернет сайта на "Делтасток" АД ([www.deltastock.com](http://www.deltastock.com)).

### III. ЗАКЛЮЧИТЕЛНА ЧАСТ

19. 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.
20. Преглед на настоящата Информация се прави най-малко веднъж годишно, както и при всяка съществена промяна.
21. 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 своя интернет сайт за съществените изменения в Информацията или за приемането на нова такава.
22. (доп. 26.11.2019 г.; доп. 02.2020 г.; доп. 07.2020 г.; доп. 04.01.2021 г.) Настоящият документ е приет от Управителния съвет на "Делтасток" АД на заседание, проведено на 16.05.2018 г., и е в



сила от същата дата, изменен е от Управителния съвет на „Делтасток“ АД на 26.11.2019 г. и е в сила от 03.12.2019 г. 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 17.07.2020 г. и промяната е в сила от 03.08.2020 г. Документът е променен от Управителния съвет на "Делтасток" АД на заседание, проведено на 04.01.2021 г. и промяната влиза в сила от 05.01.2021 г. - за клиенти, сключили договорите си след тази дата, а за клиенти, сключили договорите си преди тази дата – документът влиза в сила от 12.01.2021 г.





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