

Информационна брошура относно Банката, финансовите инструменти и инвестиционните услуги, рисковете, свързани с тях и защитата на клиентските активи

I. Информация относно банката и нейните услуги

1. Обща информация

Инвестиционен посредник („ИП“) „Тексим Банк“ АД („Банката“) е регистрирана в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 040534040. Седалището и адресът на управление на Банката е гр. София, бул. „Годор Александров“ № 117. Банката осъществява дейност като инвестиционен посредник въз основа на лиценз, издаден и актуализиран от Българска народна банка и решение на Държавната комисия по ценни книжа № 03-161/10.03.1998 г. за вписване в регистъра на инвестиционните посредници (понастоящем Комисия за финансов надзор с адрес за кореспонденция 1000 София, ул. "Будапеща" № 16).

Клиентите могат да се свържат с „Тексим Банк“ АД във връзка с предоставяните инвестиционни услуги и дейности на телефони: +359 2 90 35 621, +359 2 90 35 623, на електронна поща: Treasury@teximbank.bg или да посетят Централния офис на Банката, находящ се на адреса на управление. Клиентите могат да правят запитвания, да водят кореспонденция, както и да получават документи и информация, на български и английски език.

2. Начини на поддържане на връзка, които ще се използват между Банката и клиента, включително начините на изпращане и получаване на нареждания

Освен в изрично предвидените в индивидуалните договори с клиенти случаи (в които, ще се прилагат изрично посочените в тях начини за комуникация), комуникацията между Банката и клиента във връзка с договорните отношения помежду им трябва да бъде водена в писмена форма и ще се счита получена, ако се изпрати по електронна поща, чрез лично доставяне, чрез куриер или чрез изпращане по пощата с обратна разписка, и достигне до адресите на страните, посочени в съответния договор или по друг от посочените по-горе начини. Доколкото не е договорено друго между Банката и клиента и с цел избягване на несигурност, телефонната комуникация между страните се потвърждава по един от посочените по-горе начини.

3. Естество, честота и периодичност на отчетите за услугата, които ще се предоставят от инвестиционния посредник на клиента

Банката предоставя отчети и допълнителна информация относно извършените инвестиционни услуги и дейности както е посочено в раздел „Отчетност“ от Общите условия за инвестиционни услуги и дейности с финансови инструменти, приложими към договори с клиенти на „ТЕКСИМ БАНК“ АД („Общите условия“) по реда, посочен в тях и съобразно уговореното в съответния договор.

Банката предоставя потвърждения за извършените сделки с финансови инструменти, в съответствие с изискванията на приложимото законодателство, договора с клиента и Общите условия. Банката незабавно предоставя на клиента на траен носител основната информация относно изпълнението на нареждането за сделката. В допълнение на основната информация, Банката изпраща потвърждение на траен носител до клиента, потвърждаващо изпълнението на нареждането не по-късно от края на следващия работен ден след изпълнението и съдържащо изискваната от приложимото законодателство информация.

4. Начин за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти

Съгласно чл. 77а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“), е създаден Фонд за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти. Фондът осигурява изплащане на компенсация на клиентите на инвестиционните посредници, ако те не са в състояние да изпълнят задълженията си към клиентите поради причини, пряко свързани с финансовото им състояние и при наличие на предпоставки по чл. 77б от ЗППЦК, а именно:

1. При откриване на производство по несъстоятелност на инвестиционния посредник;
2. При отнемане на лиценз/разрешението за извършване на дейност като инвестиционен посредник (в случаи, определени в Закона за пазарите за финансови инструменти и Закона за кредитните институции);
3. Когато с решение на Комисията за финансов надзор („КФН“) е установено, че са налице едновременно следните условия:
 - а) финансовите инструменти и/или паричните средства, държани от инвестиционния посредник за сметка на негови клиенти, не са налични по съответните сметки по причини, различни от изпълнение на договорни отношения с клиентите;
 - б) по преценка на КФН към този момент инвестиционният посредник е в невъзможност по причини, пряко свързани с неговото финансово състояние, да изплати на клиентите паричните средства, съответно да възстанови финансовите инструменти и няма да бъде в състояние да направи това в краткосрочна перспектива.

Фондът изплаща компенсация съгласно чл. 77г, ал. 1 от ЗППЦК на всеки клиент на инвестиционен посредник в размер на 90 на сто от стойността на вземането, но не повече от 40 000 лева.

Не се изплаща компенсация на лицата по чл. 77г, ал. 2 от ЗППЦК, включително на клиенти, които са професионални клиенти по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти („ЗПФИ“) или посочените в чл. 77г, ал. 2 от ЗППЦК близки до инвестиционния посредник лица.

5. Информация за защита на финансовите инструменти и/или паричните средства

Когато държи активи на клиентите си по повод предоставянето на инвестиционни и/или допълнителни услуги и дейности по смисъла на чл. 6, ал. 2 и 3 от ЗПФИ, Банката съхранява при себе си паричните средства на клиентите, когато те са сключили договор за разплащателна сметка с нея. Банката съхранява финансовите инструменти на своите клиенти в Централен депозитар

АД или друга депозитарна институция, с която Банката е сключила договор, по клиентски подсметки към сметката за финансови инструменти на Банката, при условия и по ред, съответстващи на действащото законодателство.

Банката поддържа и води аналитична отчетност за съхраняваните финансови инструменти на Клиента, позволяваща ѝ по всяко време да ги индивидуализира и отдели от собствените активи на Банката и от активите на останалите ѝ клиенти.

Клиентът следва да има предвид, че в зависимост от спецификите на финансовите инструменти, които Банката съхранява за него, е възможно сметките, които съдържат тези финансови инструменти, да подлежат на законодателството на юрисдикция, различна от българската или от тази на друга държава членка на Европейския съюз. Поради това правата на клиента във връзка с тези инструменти може да се различават от тези, осигурени от българското или от законодателството на друга държава членка на Европейския съюз.

Клиентите на Банката следва да имат предвид, че когато техни финансови инструменти са държани от трета страна от името на Банката, Банката носи отговорност за действията и бездействията на съответния попечител – трета страна съгласно общите принципи на гражданско-правната отговорност. Банката, обаче, не носи отговорност за действията и бездействията на съответния централен депозитар на финансови инструменти на клиентите си.

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

„Тексим Банк“ АД няма да сключва договори за сделки за финансиране с ценни книжа по смисъла на чл. 3, т. 11 от Регламент (ЕС) 2015/2365 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 г. относно прозрачността при сделките за финансиране с ценни книжа и при повторното използване и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 по отношение на финансовите инструменти, държани от него от името на клиент, или да използва по друг начин тези финансови инструменти за своя собствена сметка или за сметка на друго лице или клиент на инвестиционния посредник.

Банката уведомява клиентите си, че депозитарната институция, в която Банката държи финансовите им инструменти, няма обезпечителни интереси, права на задържане или прихващане върху клиентските активи, съхранявани при нея. Обезпечителният интерес на Банката и правата върху клиентските активи са уредени в съответния договор за предоставяне на инвестиционни услуги и дейности.

„Тексим Банк“ 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. В Банката е назначен служител, който отговаря за спазване на задълженията на инвестиционния посредник, свързани със защитата на финансовите инструменти и паричните средства на клиентите по чл. 10 от Наредба 58 на КФН.

6. Прилагани мерки за предотвратяване на конфликта на интереси

Банката прилага Политика за третиране на конфликти на интереси при извършване на дейност като инвестиционен посредник, с която се регламентират: обстоятелствата, които представляват или могат да породят конфликт на интереси, водещ до риск от увреждане на интересите на един или повече клиенти на Банката при предоставяните от Банката инвестиционни и допълнителни услуги; процедурите и мерките, които Банката прилага за управление на възникналите конфликти на интереси.

Конфликт на интереси е ситуация, възникваща преди или в хода на предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги от Банката, характеризираща се с възможност за накръняване интереса на клиент на Банката за сметка на интереса на Банката или на друг неин клиент. Банката разглежда всеки действителен или потенциален конфликт на интереси, който може да доведе до неблагоприятни последици за клиента при следните случаи, в които Банката или лице, намиращо се във връзка с Банката:

- а) може да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента (например при търгуване на Банката за собствена сметка извън място на търговия, когато Банката се явява насрещна страна на клиента по конкретна сделка);
- б) има интерес от резултата на предоставяната услуга на клиента или от осъществяваната за негова сметка сделка, който е различен от интереса на клиента от този резултат (например ако Банката изпълни голямо по обем нареждане на клиент, противно на моментните пазарни условия, разделяйки го на няколко различни сделки, за всяка от които получава отделна комисиона);
- в) има финансов или друг стимул да предпочете интереса на друг клиент или група клиенти пред интересите на клиента (например когато двама клиенти подават нареждания с еднакви характеристики и клиента, подал нареждане по-късно, е свързано лице с Банката);
- г) извършва същата стопанска дейност, както и клиентът;
- д) получава или ще получи от лице, различно от клиента, стимул във връзка с предоставената на клиента услуга под формата на парични или непарични облаги или услуги (например при предоставяне на инвестиционни съвети от страна на Банката на нейни клиенти относно инвестиционен продукт, когато част от цената, платена от клиента на създателя му се връща като комисиона на Банката).

С цел да неутрализира подобни и други конфликти на интереси, които създават риск от увреждане интереса на клиент, Банката прилага система от мерки за установяване и предотвратяване възникването на конфликти на интереси, а когато такъв е неизбежен – като крайна мярка разкрива на траен носител пред клиента общия характер и/или източниците на конфликти на интереси и взетите мерки за неутрализиране или смекчаване на тези рискове, преди да предприеме по-нататъшни действия по предоставяне на инвестиционни услуги, за да може клиентът да вземе информирано решение.

Като част от системата от мерки за предотвратяване на конфликти на интереси в Банката е създадена Организационна структура, обезпечаваша необходимото разделение на функциите и отговорностите на структурните звена във връзка с инвестиционните дейности; Приети са, както функционални правила и процедури, които регламентират функциите на структурните звена и осъществяваните между тях конкретни действия, така и специални правила за предотвратяване и третиране на конфликтите на интереси, които конкретизират нормативните задължения на Банката и определят реда за разрешаване на ситуации, при които има съмнение за конфликт на интереси или при които възникването на такъв е неизбежен; Осигурена е ефективна и непрекъсната система за наблюдение, анализ и оценка на съответствието на действащите вътрешна организация, правила и процедури с изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти и актовете по прилагането му, както и предприемане на мерки за тяхното оптимизиране. По искане на потенциален клиент, Банката предоставя допълнителни подробности за Политиката на "ТЕКСИМ БАНК" АД за третиране на конфликти на интереси при извършване на дейност като инвестиционен посредник.

II. Описание на естеството и риска на финансовите инструменти

1. Рискава категоризация на инвестиционни продукти

Съобразно ДИРЕКТИВА 2014/65/ЕС¹ и Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), „ТЕКСИМ БАНК“ АД категоризира рисковия профил на предлаганите от нея инвестиционни продукти според следната таблица.

Рисков клас	Определение
R1	Няма колебания в стойността на инвестицията, освен обичаен риск
R2	Слаби колебания в стойността на инвестицията (до 10% на годишна база, като са възможни и по-силни колебания)
R3	Средно ниво на колебания в стойността на инвестицията (над 10% на годишна база, като в отделни случаи е възможна и пълна загуба на инвестирания капитал)
R4	Спекулативна инвестиция, която би могла да доведе до пълната загуба на инвестирания капитал, тъй като Възложителят цели да се възползва от високия потенциал за печалба
R5	Изключително рискова инвестиция, която освен загубата на инвестирания капитал може да доведе до допълнителни финансови искове към Възложителя

Съгласно изложените критерии, инвестиционните продукти, посочени по-долу се категоризират в следните рискови групи:

Продукт	Рисков клас
Деривативи	R4 / R5
<i>Облигации</i>	
Български държавни ценни книжа	R2
Чуждестранни книжа с рейтинг А-ААА	R2
Местни и чуждестранни корпоративни облигации с рейтинг не по-нисък от ВВВ-(S&P)	R3
Български корпоративни облигации без рейтинг	R4
Чуждестранни облигации с рейтинг по-нисък от ВВВ- (S&P)	R4
<i>Акции</i>	
Акции на фирми с рейтинг по-висок от ВВВ- (S&P)	R3
Чуждестранни акции с рейтинг В до ВВВ- (S&P)	R4
Местни акции търгувани на официален пазар	R4
Чуждестранни акции с рейтинг по-нисък от В (S&P)	R5
Акции, които не се търгуват на официален пазар	R5
<i>Български фондове</i>	
Фондове на паричен пазар, управлявани от Управляващи дружества с основен акционер, дружества лицензирани по Закона за кредитните институции	R2
Фондове за облигации, управлявани от Управляващи дружества с основен акционер, дружества лицензирани по Закона за кредитните институции	R3
Фондове за облигации, управлявани от Управляващи дружества с основен акционер, дружества нелицензирани по Закона за кредитните институции	R4
Фондове за акции и високорискови фондове	R5
<i>Чуждестранни фондове</i>	

¹ 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).

Фондове на паричен пазар	R2
Фондове в чуждестранна валута с максимален рейтинг BBB (S&P)	R2
<i>Други взаимни фондове</i>	
Смесени фондове	R3
Взаимни фондове	R3
<i>Високодоходни фондове</i>	
Хедж фондове	R4
Венчър фондове	R4
<i>Акционерни дружества със специална инвестиционна цел</i>	
Акции на местни акционерни дружества със специална инвестиционна цел	R4
Акции на чуждестранни акционерни дружества със специална инвестиционна цел	R4
<i>Други</i>	
Структурирани продукти със 100% гаранция за инвестирания капитал	R3
Структурирани продукти без гаранция за инвестирания капитал	R4
Варанти	R4
Фондове, базирани на застраховки живот (Fund based life insurance)	R2

2. Общо описание на естеството и риска на финансовите инструменти по чл. 48 от Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565.

„ТЕКСИМ БАНК“ АД изпълнява нареждания или получава и предава нареждания главно за следните финансови инструменти:

- **Акции, приети за търговия на Българската фондова борса - София („БФБ“)**

Акциите представляват ценни книжа, издавани от акционерни дружества, с които се удостоверява участието на техния притежател в капитала на акционерното дружество. Акциите дават право на дивидент, право на глас в общото събрание на акционерите и право на ликвидационен дял.

Инвестирането в акции носи на инвеститора основно пазарен риск, ликвиден риск, валутен риск, риск на емитента и риск на сетълмента. Пазарният риск при инвестициите в акции се характеризира с вероятността от понижение на цената на ценните книжа, в резултат от пазарни фактори или т.нар. системен риск. Ликвидният риск при инвестирането в акции се свежда до риска инвеститорът да не може да продаде желаното от него количество ценни книжа. Ликвидният риск при акциите, търгувани в страната, е свързан със свободно-търгуемия обем акции (фрий флоут), определен за всяка търгувана емисия. Валутният риск при акциите, търгувани в страната, е свързан и зависи от движението на валутните курсове. По-нисък риск е характерен за инвеститорите с базова валута в евро (поради Валутния борд в страната) и нулев за онези, с базова валута в левове (тъй като акциите, търгувани в страната се издават само в левове). Риск на емитента при инвестициите в акции е възможен при възникване на финансово затруднение за емитента, или т.н. несистемен (специфичен риск). Риск на сетълмента може да настъпи при неизпълнение или забавяне на процеса между момента на сключване на сделката и момента на нейното приключване и възникнали неблагоприятни пазарни последици през този период. По-висок риск се характеризира за извънборсови сделки или такива, при които не се прилага метода на "доставка срещу плащане" (DVP).

- **Права при увеличаване на капитала на дружества-емитенти на такива акции**

Правата са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на публично дружество. Това са срочни деривативни финансови инструменти, чиято доходност зависи от очакваната доходност по класа акции, за които се отнасят. Тяхната търговия се извършва на БФБ, те също са безналични ценни книжа, подобно на акциите, до които се отнасят. Уредбата им се съдържа в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Освен рисковете при акциите, следва да се има предвид и допълнителния риск при инвестирането в права, а именно от пълна загуба на инвестирана стойност в рамките на краткия срок на съществуването на правата – ако упражняването на правата се окаже нецелесъобразно поради тенденция на спад на цената на акциите под цената за записване, посочена в правата.

- **Корпоративни и общински облигации, емитирани от български дружества, които се предлагат на БФБ и на международни регулирани пазари**

Облигациите са вид дългосрочни ценни книжа, които носят на своите притежатели паричен доход под формата на фиксирана или плаваща лихва (купон), съобразно проспекта на емитента. Емитентът на облигацията носи задължението да изплати главницата на облигацията на точно определена дата, наречена падеж. В зависимост от емитента, облигациите могат да бъдат: общински облигации (издадени от местните органи на властта); корпоративни облигации (издадени от търговски дружества); ипотечни облигации (издадени от банки въз основа на портфейлите им от ипотечни кредити).

Инвестициите в корпоративни и общински облигации, търгувани в страната и на международни регулирани пазари, се характеризират основно с пазарен, ликвиден и валутен риск, както и риск на емитента и риск свързан със сетълмента. Пазарният риск при облигациите е свързан с негативна промяна на пазарните лихвени проценти, спрямо емитираните дългови ценни книжа с фиксиран или плаващ лихвен процент. Краткосрочните облигации се асоциират с по-нисък риск, докато дългосрочните

облигации са свързани с по-висока степен на риск. Ликвидният риск при облигациите се свързва с риска от забава или невъзможност за продажба на притежаваните от инвеститора дългови финансови инструменти. Ликвидният риск при облигациите, търгувани в страната се обуславя от ограничените обеми облигационни заеми, търгувани у нас. Ликвидният риск при облигациите, които се предлагат на международни регулирани пазари се намалява от по-големите обеми облигационни заеми, търгувани на чуждестранните пазари, в сравнение с тези в страната. Валутният риск при корпоративните/общински облигации, търгувани в страната, е по-нисък за инвеститори с базова валута в лев и евро (поради въведения Валутен борд в България). За инвеститори с базова друга валута, валутният риск зависи от движението на валутните курсове. Рискът на емитента е свързан с възможността емитентът (дружество или община) да изпадне във финансово затруднение и да не може да изплати главницата и лихвите по облигационния заем. Риск на сетълмента при облигациите се свързва с възникнали неблагоприятни пазарни последици по време на неизпълнение или забавяне на процеса между момента на сключване на сделката и момента на нейното приключване. По-висок риск се характеризира за извънборсови сделки или такива, при които не се прилага метода на "доставка срещу плащане".

- **Български съкровищни бонове и държавни облигации**

Държавните ценни книжа са дългови инструменти, емитирани от Министерството на финансите (МФ) като представител на държавата с цел финансиране на краткосрочни и дългосрочни правителствени разходи. Държавните ценни книжа дават на своите собственици правото да получават паричен доход чрез сконтиране на цена под номинала или чрез изплащането на фиксирана годишна лихва. МФ, съвместно с БНБ регламентират редът и условията, при които се осъществяват емисиите на безналични ДЦК на вътрешния пазар. Търговията с ДЦК се опосредства от първичните дилъри (банки и инвестиционни посредници), които имат право да придобиват ДЦК директно на аукционите, организирани от БНБ. ДЦК биват съкровищните бонове, държавните облигации, ЗУНК облигациите, еврооблигациите.

Инвестирането в държавни ценни книжа носи на инвеститора основно пазарен риск, ликвиден риск и риск на емитента. Пазарният риск при държавните ценни книжа е свързан с вероятността от повишаване (промяна) на пазарните лихвени равнища спрямо фиксираните лихвени проценти на емитираните дългови ценни книжа. В зависимост от сročността на държавните ценни книжа, по-краткосрочните ДЦК се характеризират с по-нисък пазарен (лихвен) риск и обратно – по-дългосрочните ДЦК са обвързани с по-висок пазарен (лихвен) риск. Ликвидният риск при държавните ценни книжа е по-нисък в сравнение с този при останалите дългови финансови инструменти, тъй като пазарът на ДЦК се счита за високо ликвиден. Рискът на емитента при държавните ценни книжа е по-нисък в сравнение с този при останалите дългови финансови инструменти, тъй като емитентът в лицето на държавата и рискът той да изпадне във финансово затруднение и невъзможност да изплати главницата и лихвите по дълговите ценни книжа е по-нисък.

- **Дялове/акции от колективни инвестиционни схеми**

Дялове/акции от колективни инвестиционни схеми са финансови инструменти, даващи основно правото на обратно изкупуване от самата колективна инвестиционна схема, ако тя е от отворен тип, както и на периодична доходност (освен ако колективната инвестиционна схема извършва задължителна капитализация на натрупания доход). Колективните инвестиционни схеми представляват колективен пул за инвестиране във финансови инструменти на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове/акции, което се осъществява на принципа на разпределение на риска.

Инвестициите в колективни инвестиционни схеми се свързват основно с пазарен риск и риск от концентрация. Пазарният риск при колективните инвестиционни схеми се свързва с понижаване на пазарните цени на инвестициите на фонда и стойността на неговите дялове поради възникнали промени в икономическата и пазарната среда. Рискът от концентрация при колективните инвестиционни схеми се характеризира с инвестиране на финансови инструменти предимно на един пазар (държава, географски район) или на финансови инструменти от един стопански отрасъл.

- **Компенсаторни инструменти**

Компенсаторните инструменти са безналични, поименни платежни средства, които служат за обезщетяване на лица, чиито имоти, сгради или земеделски земи са одържавени или отчуждени. Те могат да се търгуват само на регулиран пазар на ценни книжа. Компенсаторни инструменти са компенсаторните записи и жилищните компенсаторни записи по Закона за обезщетяване на собственици на одържавени имоти, както и поименните компенсационни бонове по Закона за собствеността и ползуването на земеделските земи и по Закона за възстановяване на собствеността върху горите и земите от горския фонд. С компенсаторни инструменти може да се погасяват лихви по ЗУНК, да се участва в търгове за земеделска земя от държавния поземлен фонд или да се извършват плащания по приватизационни сделки през Българската фондова борса.

Инвестициите в компенсаторни инструменти се характеризират основно с пазарен, ликвиден и целеви риск. Пазарният риск при инвестициите в компенсаторни инструменти се свързва с възможността от понижаване на цената на финансовия инструмент. Ликвидният риск при компенсаторните инструменти се свързва с риска от забава или невъзможност за продажба на притежаваните от инвеститора компенсаторни финансови инструменти. Целевият риск при компенсаторните инструменти се характеризира с ограничението за целево използване и инвестиране на този тип финансови инструменти само в конкретни проекти и сделки като платежно средство, приемано от държавата (погасяване на лихви по ЗУНК, участие в търгове за земеделска земя от държавния поземлен фонд или извършване на плащания по приватизационни сделки през БФБ).

- **ОТС деривативни инструменти върху лихвени проценти или валута**

ОТС деривативните инструменти включват разнообразни финансови инструменти, с различна специфика и рисков характер, като лихвени и валутни суапове и различни по-сложни финансови инструменти, създадени на тяхна основа. Когато „ТЕКСИМ БАНК“ АД предоставя услуги на свои клиенти по сключването на конкретни деривативни договори, ще разкрива информация за конкретните пазарни и договорни рискове според изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2017/ 565.

- **Инструменти на паричния пазар, включително ОТС инструменти на паричния пазар**

Сделките с ОТС инструменти на паричния пазар представляват извънборсови сделки с финансови инструменти, които се търгуват на местния паричен пазар. Такъв тип финансови инструменти са краткосрочните държавни ценни книжа (съкровищните

бонове), депозитните сертификати и търговските ценни книжа с изключение на платежните инструменти. Сделките с ОТС инструменти на местния паричен пазар се свързват с основните рискове, характерни за дълговите ценни книжа.

Ливъридж, неговите последици и рискът за цялостна загуба на инвестицията

Ливъридж в сферата на инвестиционните услуги представлява използване на различни методи за набиране на заеман капитал (маржин търговия) с цел увеличаване на нормата на възвръщаемост. Ливъридж е начин за инвестиране, при който се открива позиция, позволяваща търгуването на суми, многократно надвишаващи собствените средства (депозираните парични средства) на инвеститора. Ливъридж инструменти за инвестиране могат да бъдат опциите, фючърсите, маржин търговията и други деривативни финансови инструменти. Използването на ливъридж е свързано с поемане на допълнителен риск, тъй като при този тип инвестиции се увеличава не само печалбата, но и евентуалната загуба.

Допълнителна информация

Банката ще предоставя допълнително на клиентите информация дали съответните финансови инструменти, предмет на предоставяната инвестиционна услуга са предназначени за професионални или непрофесионални клиенти, в съответствие с определената целева група крайни клиенти съгласно чл. 70, ал. 2 и 3 от ЗПФИ.

Когато Банката предоставя на непрофесионален клиент или потенциален непрофесионален клиент информация относно финансов инструмент, който е предмет на текущо публично предлагане, във връзка с което е публикуван проспект в съответствие с Директива 2003/71/ЕО, тя ще информира клиента или потенциалния клиент къде този проспект е предоставен на обществеността своевременно, преди предоставянето на инвестиционни услуги или допълнителни услуги на клиенти или потенциални клиенти.

Когато финансов инструмент е съставен от два или повече различни финансови инструменти или услуги, Банката ще предоставя надлежно описание на правното естество на финансовия инструмент, компонентите на този инструмент и на начина, по който взаимодействието между компонентите се отразява върху риска за инвестицията.

В случай на финансови инструменти, които включват гаранция или защита на капитала, Банката ще предоставя на клиента или потенциалния клиент информация относно обхвата и естеството на тази гаранция или защита на капитала. Когато гаранцията е предоставена от трета страна, информацията относно гаранцията ще включва достатъчно подробности относно гаранта и гаранцията, които да позволят на клиента или потенциалния клиент да направи коректна оценка на гаранцията.

Тази брошура е изготвена на основание чл. 47- 49 от Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565. Приета е с протокол на УС на „Техсим Банк“ АД № 68/03.12.2020 г., в сила от 04.01.2021 г. и отменя „Описание на финансовите инструменти, инвестиционни продукти и рисковете, свързани с тях“ и „Описание на мерките, които „ТЕКСИМ“ АД предприема, за да гарантира финансовите инструменти или пари на клиенти и на системите за компенсиране на инвеститорите или гарантиране на влоговете“ (приети на 16.04.2009 г.).

Тази брошура не представлява инвестиционен съвет или препоръка за ползване на дадена услуга или инвестиция в даден финансов инструмент.