



ЮГ МАРКЕТ АД
ЛИЦЕНЗИРАН ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

гр. Пловдив, бул. "Васил Априлов" №92, тел.: 032/625 401, 633 234, факс: 032/625 402, www.ugmarket.com

О Б Щ И У С Л О В И Я

ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ

между

Инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД

и

НЕГОВИТЕ КЛИЕНТИ

ВЪВ ВРЪЗКА СЪС СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

АПРИЛ 2016



ПРЕАМБЮЛ

І. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИП „ЮГ МАРКЕТ“ АД

(Изм. с реш. СД 15.04.2016 г.) Инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД е акционерно дружество, учредено в съответствие с Търговския закон по фирмено дело № 3611/1997 година по описа на Пловдивски окръжен съд под партиден партиден № 39, рег. 1, том 11, стр. 78, пререгистрирано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 115156159 и е със седалище и адрес на управление: гр. Пловдив, бул. „Васил Априлов №92 (наричан за кратко, по-долу „дружеството“ , „инвестиционния посредник“ или „ИП“)

Дружеството е лицензирано да извършва дейност като инвестиционен посредник с Решение № 72-ИП/31.07.1998 г. на Комисията по ценните книжа и фондовите борси, Решение № 197-ИП/11.07.2001 г. на Комисията за финансов надзор и Решение № 148-ИП/22.02.2006 г. и е вписано в регистъра на КФН под регистрационен № 03-0141

Предметът на дейност на дружеството, съгласно издадения от КФН лиценз, е:

1. Приемане и предаване на нареждания във връзка с ценни книжа, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с ценни книжа;
2. Изпълнение на нареждания за покупка или продажба на ценни книжа за сметка на клиенти;
3. Сделки за собствена сметка с ценни книжа;
4. Управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включващ ценни книжа, по собствена преценка без специални нареждания на клиента;
5. Предоставяне на индивидуални инвестиционни консултации на клиент, по собствена инициатива или по искане на клиента, по отношение на една или повече сделки, свързани с ценни книжа;
6. Поемане на емисии ценни книжа и/или предлагане за първоначална продажба на ценни книжа при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на ценните книжа за собствена сметка;
7. Предлагане за първоначална продажба на ценни книжа без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка;
8. Съхраняване и администриране на ценни книжа за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на ценни книжа и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;
9. Предоставяне на заеми за извършване на сделки с ценни книжа, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
10. Консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
11. Сделки с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;
12. Инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с ценни книжа;
13. Услуги, свързани с дейността по т.6 и т.7.
14. Сделки с чуждестранни средства за плащане след получаване на лиценз при условията и по реда на действащото законодателство.

Всички услуги и дейности, посочени в предмета на дейност на дружеството, могат да бъдат извършвани в рамките на европейския съюз и европейското икономическо пространство по силата на лиценза, който дружеството има.

(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.) Всички услуги и дейности, посочени в предмета на дейност на дружеството, могат да бъдат извършвани и във връзка с финансовите инструменти (с изключение на финансовите инструменти, различни от ценните книжа, емитирани от министъра на финансите), по смисъла на чл.3 от закона за пазарите на финансови инструменти



(Отм. с реш. на СД от 20.03.2012 г.)

Капиталът на ИП „Юг Маркет“ АД е 1 552 200 (един милион и петстотин петдесет и две хиляди и двеста) лева.

(Отм. с реш. на СД от 20.03.2012 г.)

II. ПРИНЦИПИ, НА КОИТО СЕ ОСНОВАВА ДЕЙНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК „ЮГ МАРКЕТ“ АД

При осъществяване на дейността си като инвестиционен посредник, ИП „Юг Маркет“ АД ще прилага последователно следните принципи, в съответствие с разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и Наредба № 38 от 25.07.2007. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор („Наредба № 38“).

1. ИП „Юг Маркет“ АД ще действа честно, справедливо и като професионалист в съответствие с най-добрите интереси на своите клиенти.
2. ИП „Юг Маркет“ АД ще третира равностойно своите клиенти, както и ще ги уведомява за рисковете от сделките с финансови инструменти.
3. ИП „Юг Маркет“ АД ще сключва сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти при най-добрите условия и полагайки усилия за постигането на най-добро изпълнение съобразно подаденото от клиента нареждане.
4. ИП „Юг Маркет“ АД ще изпълнява клиентските нареждания съобразно приетата политика за изпълнение на клиентски нареждания и своевременно ще уведомява клиентите за промени в тази политика.
5. ИП „Юг Маркет“ АД ще пази търговските тайни на своите клиенти, станали му известни при или по повод на възложените му поръчки, доброто им търговско име и търговски престиж.
6. Информацията, която ИП „Юг Маркет“ АД ще предоставя на клиентите си, както и на потенциални клиенти, включително в рекламните си материали и публичните изявления на членовете на съвета на директорите на инвестиционния посредник и на лицата, работещи по договор за него, ще бъде разбираема, вярна, ясна и няма да бъде подвеждаща. Информацията и публичните изявления на членовете на съвета на директорите на инвестиционния посредник или на лицата, работещи по договор с него и свързани с неговата дейност, ще съответстват и на останалите изисквания на Наредба № 38, на съответните разпоредби от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти („ЗСПЗФИ“) и на разпоредбите от Закона за предоставяне на финансови услуги от разстояние („ЗПФУР“) – в случай, че Дружеството сключва договор за предоставяне на финансови услуги от разстояние по смисъла на чл.6 от ЗПФУР.
7. ИП „Юг Маркет“ АД ще уведомява своите клиенти за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, включително за нейния обхват и за гарантирания размер на клиентските активи, а при поискване ще предоставя данни относно условията и реда за компенсиране.
8. ИП „Юг Маркет“ АД ще определя клиентите си като професионални, непрофесионални или приемлива насрещна страна, съобразно установените в ЗПФИ критерии.
9. ИП „Юг Маркет“ АД стриктно ще спазва правилата на съответните места за изпълнение на нареждания (регулиран пазар, многостранна система за търговия) и принципите на лоялната конкуренция.
10. „Юг Маркет“ АД няма да обединява нареждания на клиент или сделка за собствена сметка с други клиентски нареждания, освен в позволените от закона случаи и съгласно приетата от инвестиционния посредник политика за изпълнение на клиентски нареждания в най-добър интерес на клиента.
11. ИП „Юг Маркет“ АД ще завежда в специален дневник всички нареждания на клиентите си по реда на постъпването им, включително и идентичните, а също така и тяхното оттегляне. В друг дневник ИП „Юг Маркет“ АД ще регистрира и сключените сделки с финансови инструменти, по реда на тяхното извършване, до края на всеки работен ден.
12. **(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Членовете на съвета на директорите на ИП „Юг Маркет“



АД, неговите служители и всички други лица, работещи за ИП „Юг Маркет“ АД, включително и когато не са на служба или дейността им е преустановена, няма да разгласяват никому, освен ако не са оправомощени за това, както и няма да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и парични средства на клиента, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения. Освен на КФН, заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, и оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН или на фондовата борса, на която е член, за целите на контролната им дейност и в рамките на заповедта за проверка, инвестиционният посредник може да дава сведения по предходното изречение само със съгласието на своя клиент или по реда на дял втори, глава шестнадесета, раздел IIIа от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс, или по решение на компетентен държавен орган, издадено в предвидените в закона случаи.

13. ИП „Юг Маркет“ АД ще следва ефективна политика за предотвратяването на конфликт на интереси.

14. В случай, че ИП „Юг Маркет“ АД сключи договор за предоставяне на финансови услуги от разстояние по смисъла на чл.6 ЗПФУР или влезе в преговори по сключването на такъв договор, то спрямо този договор ще се прилагат релевантните разпоредби от ЗПФУР, включително, но не само разпоредбите относно:

14.1. задълженията на Дружеството да предоставя информация на клиента за:

- ▶ ИП „Юг Маркет“ АД;
- ▶ финансовите услуги, които се предоставят на клиента, съгласно договора за предоставяне на финансови услуги от разстояние;
- ▶ договора за предоставяне на финансови услуги от разстояние, както и всяка друга информация, съгласно чл.8, ал.1, т.4 от ЗПФУР;

14.2. задълженията на Дружеството във връзка с действията, които последното следва да извърши преди клиента да бъде обвързан от предложение или от договор за предоставяне на финансови услуги от разстояние;

14.3. изискванията, на които следва да отговарят търговските съобщения, използвани от „Юг Маркет“ АД.

15. В случай на евентуален спор във връзка с договор за предоставяне на финансова услуга от разстояние ще бъдат прилагани разпоредбите на ЗПФУР.

16. Инвестиционните съвети, които ИП „Юг Маркет“ АД ще дава на клиенти, ще бъдат обосновани, няма да почиват на преувеличени благоприятни факти или на неотчетени неблагоприятни факти и няма да бъдат мотивирани изключително от стремеж да получи възнаграждение. Прогнозите, които се съдържат в инвестиционните съвети, ще бъдат аргументирани, изрично определени като прогнози, обосновани и ще бъдат посочени обстоятелствата, на които се основават и които оказват съществено влияние върху тяхното осъществяване.

17. Препоръките относно финансови инструменти, които ИП „Юг Маркет“ АД предоставя, ще бъдат честно представяни и ще разкриват интересите (конфликтите на интереси), които възникват за ИП „Юг Маркет“ АД. Дружеството ще полага дължимите грижи, за да осигури, че:

- ▶ фактите се разграничават ясно от тълкувания, оценки, мнения или друг вид информация, която не е свързана с представянето на факти;
- ▶ източниците на информация са надеждни, а ако има съмнение относно тяхната надеждност, че това обстоятелство е ясно посочено;
- ▶ всички предвиждания, прогнози и очаквани цени са ясно посочени като такива и съществените допускания, направени при тяхното изготвяне или използването им, са посочени;
- ▶ са посочени всички основни източници на информация, включително съответния емитент на финансови инструменти, за който пряко или непряко се отнася препоръката, както и обстоятелството дали препоръката е била предоставена на емитента и изменена вследствие на предоставянето и преди да бъде разпространена;



- ▶ всяка база за оценка или методология, използвана за оценяване на финансови инструменти или на емитент на финансови инструменти или за определяне на очаквана цена на финансови инструменти, е изложена накратко по ясен и достъпен за инвеститорите начин;
- ▶ смисълът на всяка направена препоръка за покупка, продажба или държане на финансовите инструменти, която може да включва и срока, за който е валидна препоръката, е обяснен по ясен и достъпен за инвеститорите начин и съдържа предупреждение за всеки относим риск, включително анализ на чувствителността на съответните допускания;
- ▶ е посочена честотата на актуализиране на препоръката, ако такова актуализиране е планирано, и всички важни промени в обхвата на вече обявената политика;
- ▶ ясно и на видно място е посочена датата, на която препоръката е била разпространена за пръв път, както и съответната дата и време за всяка посочена цена на финансов инструмент;
- ▶ когато препоръката се различава от предшестваща препоръка, отнасяща се до същите финансови инструменти или до същия емитент, издадена през предходните 12 месеца преди публикуването на втората препоръка, тази разлика и датата на по-ранната препоръка са посочени ясно и на видно място.

18. Освен изискванията по т.17 по-горе при изготвяне и разпространение на препоръки „Юг Маркет“ АД ще спазва разпоредбите на Глава трета, Раздел IV от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

19. Никое лице, което притежава вътрешна информация в резултат на своето членство в управителен или контролен орган на Дружеството, на участието си в капитала или гласовете в общото събрание на Дружеството, на достъпа, който има до информацията поради своята служба, професия или задължения, или придобиването ѝ чрез престъпление или по друг неправомерен начин, не може да използва тази информация, като придобие или прехвърли, или опита да придобие или да прехвърли за своя или за чужда сметка, пряко или непряко, финансови инструменти, за които се отнася тази информация. Когато лицето, притежаващо вътрешна информация, е юридическо лице, забраната за използването на такава информация се отнася и за всяко физическо лице, което участва при вземането на решение за сключване на сделка за сметка на юридическото лице. Разпоредбата на предходното изречение не се прилага за сделки, сключени в изпълнение на изискуеми задължения за придобиване или прехвърляне на финансови инструменти, когато тези задължения са възникнали, преди лицето да притежава вътрешна информация.

20. Лицата, които притежават вътрешна информация, не могат да:

- ▶ разкриват вътрешната информация на друго лице, освен ако разкриването ѝ се извършва при обичайното упражняване на тяхната служба, професия или задължения;
- ▶ препоръчват или да убеждават друго лице въз основа на вътрешната информация да придобива или да прехвърля финансови инструменти, за които се отнася тази информация.

21. Забраните по т.19 и т.20 се прилагат и за всяко друго лице извън посочените в т.19, което притежава вътрешна информация, ако знае или е длъжно да знае, че тази информация е вътрешна.

22. Разпоредбите на т.19 - 21 се прилагат и за финансови инструменти, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или в друга държава членка, но чиято стойност зависи от финансови инструменти, които са допуснати до търговия на такива пазари.

23. Инвестиционният посредник не може да манипулира пазара на финансови инструменти.

24. По отношение на сделки с финансови инструменти, за които има основателно съмнение, че съставляват търговия с вътрешна информация или манипулиране на пазара на финансови инструменти, инвестиционният посредник незабавно уведомява Комисия за финансов надзор за всеки конкретен случай.



III. ПРЕДДОГОВОРНИ ОТНОШЕНИЯ. КЛАСИФИЦИРАНЕ НА КЛИЕНТИТЕ. ОБМЕН НА ИНФОРМАЦИЯ МЕЖДУ КЛИЕНТА И ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК (ОЦЕНКА НА ПОДХОДЯЩА УСЛУГА)

III.1. Преддоговорни отношения

1. Инвестиционният посредник приема политика за изпълнение на нарежданията на неговите клиенти в най-добър техен интерес, като периодично я актуализира и предоставя актуалния текст по подходящ начин на своите клиенти.
2. Политиката по предходната точка включва информация за местата за изпълнение на клиентските нареждания (вид финансов инструмент), предимствата и недостатъците на всяко място на изпълнение (според обема, цената и разходите на изпълнение) и за местата, на които посредникът може да постигне най-добро изпълнение. В политиката за изпълнение се включват най-малко местата за изпълнение, които позволяват на инвестиционния посредник да получава постоянно най-добрите възможни резултати за изпълнението на нарежданията на клиентите си.
3. Инвестиционният посредник не може да изпълнява нареждания за сметка на клиенти, ако те не са дали своето предварително съгласие със следваната политика от посредника.

III.2. Класифициране на клиентите

В началото и по повод извършване на обмена на информация по т. III.3. по-долу инвестиционният посредник задължително класифицира клиентите си в една от следните групи:

(а) приемлива насрещна страна;

(б) професионален клиент:

1. клиенти, които законът определя като професионални, освен ако същите не се споразумеят за нещо различно с инвестиционния посредник (виж по-долу тази разпоредба и чл.5)

2. клиенти, които отговарят на посочените в Правила и критерии за квалификация на клиентите на ИП „Юг Маркет“ АД - приложение №1 към тези общи условия критерии и изрично са поискали да бъдат класифицирани като такива;

(в) непрофесионален клиент.

Стандартът на грижа, дължима от инвестиционния посредник, следва да бъде най-висок при непрофесионалните клиенти, освен ако посредникът и клиентът писмено не уговорят в описаните в чл.5 по-долу случаи също толкова висок стандарт. Класификацията се извършва съгласно приложение №1 към тези общи условия. Даден клиент може да бъде определен като професионален и само по отношение на определени продукти и/или услуги.

III.3. Обмен на информация между клиента и инвестиционния посредник (оценка на подходяща услуга)

III.3.1. Инвестиционният посредник задължително предоставя на своите потенциални клиенти, преди встъпване в договорни отношения с тях, информация съгласно приложение №2 към общите условия.

III.3.2. Инвестиционният посредник задължително събира от своите клиенти информация съгласно посоченото по-долу:

(а) при предоставяне на услугата управление на портфейл и/или предоставяне на инвестиционни консултации посредникът събира информацията относно:

1. инвестиционните цели на клиента;

2. финансовите възможности на клиента да понесе инвестиционните рискове, на които може да бъде



изложен предвид инвестиционните си цели;

3. дали опитът и познанията на клиента му дават възможност да разбере рисковете по т.2.

(Изм. с реш. на СД от 05.08.2009 г.) В случаите, когато инвестиционният посредник е класифицирал даден клиент като професионален по отношение на определени продукти, сделки и услуги, то за същите тези посредникът има право да приеме, че клиентът притежава необходимите финансови възможности и опит и познания да разбере рисковете, които се свързват с поставените инвестиционни цели.

Без да се изключва приложението на горния параграф инвестиционният посредник няма право да предоставя услугите, посочени в тази буква (а), ако не е поискал информацията, описана по-горе от своите клиенти.

(б) при предоставяне на услуги, различни от посочените в буква (а), инвестиционният посредник задължително събира информация, аналогична на описаната в буква (а), т.3 по-горе, чийто обем може да бъде различен в зависимост от преценката на инвестиционния посредник в отделните случаи.

Инвестиционният посредник уведомява клиентите си, че е изцяло в техен интерес да предоставят информацията по т.ІІІ.3.

ІV. СЪДЪРЖАНИЕ НА ДЪЛЖИМАТА ГРИЖА ПРИ ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КЛИЕНТСКИ НАРЕЖДАНИЯ

1. В случай, че клиентът е дал изрични инструкции за цялото нареждане или за части от него, то инструкциите му имат предимство по отношение на политиката за изпълнение на нареждания на инвестиционния посредник и последният следва да се съобрази с тях.

2. При липса на изрични инструкции от страна на клиента за изпълнение на дадено нареждане, инвестиционният посредник задължително полага усилия да установи най-добрата за клиента цена, размер на разходите и вероятност за изпълнение, както и всички други обстоятелства, свързани с изпълнението на нареждането.

3. При спазване на задължението за постигане на най-добър резултат за клиента инвестиционният посредник при първа възможност изпълнява нарежданията на своите клиенти, освен ако това би било явно неизгодно за последните.

4. При изпълнение на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, най-доброто изпълнение на нареждането се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовите инструменти и разходите, свързани с изпълнението.

5. **(Доб. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** В случай на подадено от клиент лимитирано нареждане с предмет акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, което не се изпълнява незабавно съгласно действащите пазарни условия, инвестиционният посредник е длъжен, освен ако клиентът даде изрично други нареждания, да улесни възможно най-ранното изпълнение на подаденото нареждане, като го оповести публично по начин, достъпен и за другите участници на пазара. Задължението по предходното изречение се смята за изпълнено от инвестиционния посредник с предаване на лимитираното нареждане на регулиран пазар и/или многостранна система за търговия. В наредба, издадена на основание чл. 24в, ал. 3 от ЗПФИ, може да бъде предвидено, че инвестиционният посредник може да не спази задължението по изречение първо от настоящата алинея, ако обемът на нареждането не съответства на нормалния пазарен обем.

РАЗДЕЛ ПЪРВИ

І. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) **(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Тези общи условия се прилагат към договорите,



които инвестиционният посредник сключва с всички негови клиенти и имат за предмет предоставянето на следните услуги:

1. приемане и предаване на нареждания във връзка с финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки във връзка с финансови инструменти;
2. изпълнение на нареждания за покупка или продажба на финансови инструменти за сметка на клиенти;
3. сделки за собствена сметка с финансови инструменти;
4. управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включващ финансови инструменти, по собствена преценка без специални нареждания на клиента;
5. предоставяне на индивидуални инвестиционни консултации на клиент, по собствена инициатива или по искане на клиента, по отношение на една или повече сделки, свързани с финансови инструменти;
6. поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;
7. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;
8. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения;
9. предоставяне на заеми за извършване на сделки с финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба;
10. консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия;
11. инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;
12. услуги, свързани с дейността по поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансови инструменти за собствена сметка;
13. услуги, свързани с дейността по предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка.
14. **(Отм. с реш. на СД от 05.08.2009 г.)**
15. **(Отм. с реш. на СД от 05.08.2009 г.)**

(2) **(Нова – Доб. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** ИП обявява в Тарифа стандартното си комисионно възнаграждение по различните видове договори с клиенти, както и вида и размера на разходите за клиентите, които не се включват във възнаграждението.

(3) **(Нова – Доб. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Общите условия и Тарифата се излагат на видно и достъпно място в помещението, в което ИП приема клиенти, и се публикуват на интернет страницата на инвестиционния посредник. При сключване на договора ИП предоставя на клиента Общите условия и Тарифата, като клиентът удостоверява, че е запознат с тях и ги приема. Приетите Общи условия и Тарифа са неразделна част от договора, сключен между ИП и клиента.

Чл. 2. (1) „Юг Маркет“ АД предоставя инвестиционните и допълнителни услуги по чл.1 за сметка на клиент въз основа на писмен договор и прилагайки тези общи условия. Договорът изрично препраща към общите условия или те са потвърдени писмено от клиента.

(2) При противоречие на специални клаузи от договора с даден клиент и разпоредбите на общите условия, първите имат приоритет и се прилагат в отношенията между страните, дори и когато съответните разпоредби от тези общи условия да не са изрично отменени.

(3) **(Изм. с реш. на СД от 10.02.2012 г. и 15.04.2016 г.)** Клиентът, съответно неговият представител, подписват договора в присъствието на лице по чл. 3, след като бъде проверена



самоличността на клиента или представителя му, освен ако договорът не се сключва по реда на Закона за електронния документ и електронния подпис (ЗЕДЕП). Проверката на самоличността на клиента при сключване на договор чрез размяна електронни изявления, подписани с електронен подпис, се извършва по реда на чл. 2а от Общите условия.

(4) (Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.) Инвестиционният посредник съхранява в архива копие от документа за самоличност на клиента, заверено от клиента и от лицето по чл. 3, което сключва договора за инвестиционния посредник. Когато договорът се сключва чрез представител, инвестиционният посредник съхранява в архива копие от документа за самоличност на клиента и заверено по реда на предходното изречение копие от документа за самоличност на представителя. Заверката се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на лицето, което извършва заверката.

(5) (Изм. с реш. на СД от 10.02.2012 г.) В договора по ал. 1 се вписват индивидуализиращи данни на лицата, които го сключват, качеството, в което действа лицето, представляващо ИП, дата и място на сключване и действащите към момента на сключването общи условия, приети от клиента, основните права и задължения на страните и посочване на информацията, която посредникът е длъжен да му предостави.

чл.2а **(Нов – реш. на СД от 15.04.2016 г.)** (1) Договорът по чл. 2, ал. 1 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл. 13 ЗЕДЕП.

(2) В случаите по ал. 1 инвестиционният посредник проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител, чрез предоставени по реда на ал. 1:

1. копие от документ за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството; и
2. документ, включително съдържащ данни от кредитна и/или дебитна карта, издаден от кредитна институция, отговаряща на изискванията на ал. 8, и/или документ, удостоверяващ начисляване или плащане на комунална услуга; от документите по предходното изречение трябва да е виден титулярят на сметката, съответно партидата.

(3) Когато договорът по ал. 1 е сключен чрез квалифициран електронен подпис, ал. 2, т. 2 може да не се прилага.

(4) С оглед удостоверяване на самоличността на клиента инвестиционният посредник може да изиска и допълнителни данни и/или документи. Инвестиционният посредник отговаря за надлежната идентификация на клиента и полага всички разумни действия за установяване на самоличността на клиента.

(5) Лицето по чл. 3 проверява дали са спазени изискванията по ал. 1 - 3.

(6) Инвестиционният посредник съхранява цялата документация и информация, свързана с електронното изявление по реда на чл. 74 от Наредба №38.

(7) Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно Наредба №38, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено чрез електронно изявление, подписано от клиента с електронен подпис.

(8) Документът по ал. 2, т. 2 трябва да е издаден от кредитна институция, получила лиценз в държава - членка на Европейския съюз, или страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство. Кредитната институция, издала документа по ал. 2, може да е със седалище и от държава - членка на Групата за финансово действие срещу изпирането на пари (FATF), на Азиатско-тихоокеанската група срещу изпирането на пари (APG), на Евразийската група за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма (EAG) или на Комитета от експерти по оценка на мерките срещу изпирането на пари (MONEYVAL) към Съвета на Европа.

(9) Когато договорът не е сключен чрез използване на квалифициран електронен подпис, преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги на клиента по сключен договор съгласно ал. 1 се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал. 8, по която клиентът е титуляр.

(10) Не се допуска сключване на договор по реда на този член чрез пълномощник.



чл.26 **(Нов – реш. на СД от 15.04.2016 г.)** (1) Договорът по чл. 2, ал. 1 може да бъде сключен непряко чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитната институция, отговаряща на изискванията на ал. 2. Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на инвестиционния посредник подписания договор, документ в оригинал, издаден от съответната кредитна институция, че клиентът е титуляр на банкова сметка и заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента. Разпоредбите на чл. 24, ал. 2 и 5 от Наредба №38 не се прилагат.

(2) Банковата сметка по ал. 1 трябва да е открита в кредитна институция по чл. 2а, ал. 8.

(3) Преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от клиента по сключен договор съгласно ал. 1 се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал. 2, по която клиентът е титуляр.

(4) Не се допуска сключване на договор по реда на този член чрез пълномощник.

чл.2в **(Нов – реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Договорът по чл. 2, ал. 1 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на необходимите документи на хартиен носител, подписани от страните, като клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус, който удостоверява това обстоятелство. Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно тази наредба, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено от клиента дистанционно чрез подписване на необходимите документи пред нотариус.

(2) Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на инвестиционния посредник подписания с нотариална заверка на подписа договор, заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката на документа за самоличност и документите за търговска регистрация се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента.

Чл.3 **(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** „Юг Маркет“ АД сключва договори за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги и приема нареждания на клиенти чрез физически лица, които работят по трудов договор за него и са:

1. брокери, или

2. лица, които отговарят на изискванията по чл. 3, т. 1 - 6 от Наредба № 7 от 2003 г. за изискванията, на които трябва да отговарят физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с финансови инструменти и инвестиционни консултации относно финансови инструменти, както и реда за придобиване и отнемане на правото да упражняват такава дейност и са вписани в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 2 от ЗКФН

ИП може да сключва договори и да приема нареждания на клиенти и чрез управителите, изпълнителните членове на управителния орган или прокуристите на ИП.

Чл.4 (1) **(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Сключване на договор за предоставяне на инвестиционна или допълнителна услуга чрез пълномощник, действащ от името на клиента, е допустимо само, ако се представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти и декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти, както и че не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди сключване на договора. ИП съхранява в своя архив декларацията и оригиналното пълномощно на пълномощника на клиента, съответно нотариално заверен препис от него. Ако пълномощното е с многократно действие, ИП съхранява копие от него, заверено от пълномощника и от лице от отдела за вътрешен контрол.

(2) **(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** „Юг Маркет“ АД не може да сключва договори за предоставяне на инвестиционни или допълнителни услуги, ако клиентът или негов представител не е



представил и не е подписал всички необходими документи, представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представяване. Инвестиционният посредник не може да сключи такъв договор и ако насрещната страна е представявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти. Това ограничение не се прилага, когато договарят се сключва от управляващо дружество, кредитна институция, инвестиционен посредник или друго лице, което има право да извършва дейност с финансови инструменти.

Чл.5. (1). „Юг Маркет“ АД уведомява по подходящ начин всички свои клиенти за условията и критериите, по които ги определя като професионални или непрофесионални, както и за обстоятелствата, при които могат да бъдат определени като приемлива насрещна страна, като им дава възможност да се запознаят с приложение №1 към тези общи условия.

(2) Инвестиционният посредник по собствена инициатива или по искане на клиента може:

1. да определи като професионален или непрофесионален клиент, който в други случаи би бил определен като приемлива насрещна страна;

2. да определи като непрофесионален клиент, определен като професионален по т.ІІІ.2., буква „б“, т.1 по-горе.

(3) Когато лице, определено като приемлива насрещна страна, поиска да не бъде третирано като такава и инвестиционният посредник се съгласи, това лице ще се третира като професионален клиент, освен ако изрично не е поискано да бъде третирано като непрофесионален клиент.

(4) Професионалните клиенти по т.ІІІ.2., буква „б“, т.1 по-горе са уведомени, че имат право да поискат промяна на условията по договорите си с цел да си осигурят по-висока степен на защита. Подобна промяна не може да създава за поискалия я клиент по-преференциално положение от това на непрофесионалните клиенти или да поставя други клиенти на посредника в неравностойно положение. Промяната става по взаимно писмено съгласие на двете страни по договора, в което подробно се уреждат нейните параметри и означава, че поискалият я клиент няма да се смята за професионален такъв за целите на тези общи условия и действащото законодателство. В случай, че съгласно общите условия, тарифата или другите документи или правила, приложими към дейността на инвестиционния посредник, професионалните клиенти се ползват от по-облекчен или различен режим от непрофесионалните такива, тези облекчения няма да ползват клиента, поискал подобна промяна, считано от подписването на споразумението за нея.

Чл.6. (1) В случаите, когато „Юг Маркет“ АД сключва сделка за сметка на непрофесионален клиент, която не е в изпълнение на договор за управление на индивидуален портфейл, той изпраща на траен носител при първа възможност, но не по-късно от първия работен ден, следващ сключването на сделката, потвърждение за сключената сделка. Ако потвърждението е прието от инвестиционния посредник чрез трето лице, уведомяването на клиента се извършва не по-късно от първия работен ден, следващ деня, в който инвестиционният посредник е получил потвърждението от третото лице.

(2) Потвърждението по ал. 1 трябва да съдържа такава част от следната информация, която е относима към конкретната сделка:

1. идентификация на инвестиционния посредник, който предоставя информацията;

2. името/наименованието или друга форма на идентификация на клиента;

3. дата и време на сключване на сделката;

4. вид на подаденото нареждане;

5. същност на нареждането (купува, продава или др.);

6. място на изпълнението на нареждането;

7. идентификация на финансовите инструменти;

8. индикатор купува/продава;

9. брой;

10. единична цена;

11. обща стойност на сделката;



12. обща сума на комисионите и разходите за сметка на клиента, а по искане на клиента, и отделно посочване на всеки разход;
13. задълженията на клиента по отношение на сетълмента по сделката, включително крайния срок за плащане или доставка и данни за сметката, по която трябва да се извърши прехвърлянето, когато тези детайли не са били съобщени на клиента по-рано;
14. съобщение, че насрещна страна по сделката с клиента е инвестиционният посредник, друго лице от групата на инвестиционния посредник или друг клиент на инвестиционния посредник, освен когато нареждането е изпълнено чрез търговска система, която допуска анонимна търговия.
- (3) Когато нареждането е изпълнено на части, инвестиционният посредник може да предостави по ал. 2, т. 10 на клиента информация за цената на всяка сделка или средна цена. Когато се представя средна цена, посредникът при поискване предоставя на непрофесионален клиент информация за цената на всяка сделка поотделно.
- (4) Когато сделката по ал. 1 е сключена за сметка на професионален клиент, инвестиционният посредник незабавно му предоставя на траен носител съществената информация за сключената сделка.
- (5) Ако сетълментът не бъде извършен на посочената дата или възникне друга промяна в информацията, съдържаща се в потвърждението, инвестиционният посредник уведомява клиента до края на работния ден, в който посредникът е узнал за промяната. (6) Инвестиционният посредник предоставя на клиента при поискване информация за статуса на нареждането и за неговото изпълнение.
- (7) Алинеи 1 и 5 не се прилагат за поръчки на клиенти с предмет облигации за финансиране на споразумения за ипотечни заеми, по които страна са тези клиенти, при които потвърждението за сделката ще се направи в същия момент, когато се съобщават условията по ипотечния заем, но не по-късно от един месец от изпълнението на нареждането.
- (8) Посредникът има право да предоставя информацията по ал. 2, като използва стандартни кодове, при условие, че представи на клиента обяснения на използваните кодове.
- (9) В случаите на подадени поръчки за непрофесионален клиент с предмет дялове или акции на предприятия за колективно инвестиране, които се изпълняват периодично, инвестиционният посредник предприема действията по ал. 1 или предоставя на клиента най-малко веднъж на 6 месеца информацията по ал. 2 във връзка с тези сделки.
- (10) При приемане на нареждане от клиент чрез електронна система, потвърждението по ал. 1, съответно информацията по ал. 3 - 5, се предоставят на клиента чрез електронната система.

Чл.7. (1) **(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Освен в случаите на управление на портфейл инвестиционният посредник извършва сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти само въз основа на подадени от клиентите нареждания със следното минимално съдържание :

1. имена (наименование) и уникален клиентски номер на клиента и на неговия представител, а ако такива номера не са присвоени - съответните идентификационни данни;
2. вид, емитент, уникален код на емисия или наименование на инструмента, съответно характеристики на деривативния финансов инструмент и брой на финансовите инструменти, за които се отнася нареждането;
3. вид на нареждането;
4. същност на нареждането (покупка, продажба, замяна и др.);
5. единична цена и обща стойност на нареждането;
6. срок на валидност на нареждането;
7. място на изпълнение, на което да бъде изпълнено нареждането, ако клиентът определи такава;
8. количествено изпълнение на нареждането (частично, изцяло);
9. начин на плащане;
10. дата, час и място на подаване на нареждането;
11. други специфични инструкции на клиента.
12. **(Доб. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** посочване дали нареждането е подадено в резултат на инвестиционна консултация;



13. **(Доб. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** начин на подаване на нареждането.
- (2) В нареждането се вписва и неговият уникален пореден номер.
- (3) **(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Подаване на нарежданията по ал. 1 чрез пълномощник се извършва само ако той представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на разпоредителни действия с финансови инструменти и декларация по чл. 25, ал. 1 от Наредба №38 за едногодишен срок преди подаване на поръчката. При подаване на нарежданията по ал. 1 във вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 2 ЗКФН адрес на управление, клон или офис на инвестиционния посредник, ако при проверка на самоличността на клиента се установи, че има промяна в личните данни и/или му е издаден нов документ за самоличност, се прилага чл. 2, ал. 4 от настоящите Общи условия.
- (4) **(Изм. с реш. на СД от 10.02.2012 г.)** Когато нарежданията се подават по телефон, ИП "Юг Маркет" АД прави запис на разговора с клиента. Когато нарежданията се подават по друг дистанционен способ, ИП "Юг Маркет" АД съхранява на електронен носител данните, предоставени от клиента във връзка с нарежданията. Факс съобщенията се съхраняват на хартиен носител.
- (5) АLINEЯ 4 не се прилага спрямо нареждане, подавано от представител, който не е удостоверил пред инвестиционния посредник представителната си власт, или от пълномощник, който не е спазил изискванията на чл.2, ал.5 и чл.4, ал.1 по-горе.
- (6) АLINEЯ 4 не се прилага относно прехвърляне на безналични финансови инструменти от лична сметка по клиентска подсметка към инвестиционния посредник в Централния депозитар.
- (7) **(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Инвестиционният посредник може да приема нареждания на клиенти по ал. 1 чрез електронна система за търговия, която гарантира спазването на изискванията по Наредба №38 и осигурява достъп на клиента до определено място за изпълнение. Достъпът до системата по предходното изречение и въвеждането на нареждания от клиента се осъществява чрез уеб, компютърни и/или мобилни приложения, които осигуряват надеждна идентификация на клиента .
- (8) При приемането на нареждане лицето, което го приема, проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител.
- (9) Инвестиционният посредник предоставя на клиента подписан екземпляр от приетото нареждане по ал. 1, освен ако то е подадено съгласно ал. 4 или ал. 7.
- (10) Инвестиционният посредник отказва да приеме нареждане, което не отговаря на изискванията по ал. 1 или е подадено от пълномощник, без да са спазени изискванията по ал. 3.
- (11) **(Нова – реш. на СД от 10.02.2012 г.)** Инвестиционният посредник приема плащания в брой от клиенти за предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги, както и парични средства, необходими за плащане по сделка с финансови инструменти, съответно извършва плащания към клиенти, при спазване на изискванията на Закона за ограничаване на плащанията в брой.
- (12) **(Нова – реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Изискванията на ал.1 по отношение на минималното съдържание на нареждането не се прилагат, когато нареждането се подава чрез електронна платформа за търговия, когато реквизитите на нарежданията не се определят от ИП.

Чл.8. (1) Инвестиционният посредник предоставя на клиента или на потенциалния клиент общо описание на финансовите инструменти и рисковете, свързани с тях, със съдържание съгласно приложение №2 към тези общи условия.

Чл.9. Инвестиционният посредник няма право във връзка с предоставянето на инвестиционни или допълнителни услуги на клиент да заплаща, съответно да предоставя и получава, възнаграждение, комисиона или непарична облага, освен:

1. възнаграждение, комисиона или непарична облага, платени или предоставени от или на клиента или негов представител;
2. възнаграждение, комисиона или непарична облага, платени или предоставени от или на трето лице или негов представител, ако са налице следните условия:
 - а) съществуването, естеството и размерът на възнаграждението, комисионата или непаричната облага са посочени на клиента в обобщена форма ясно, по достъпен начин, точно и разбираемо,



преди предоставянето на съответната инвестиционна или допълнителна услуга, а когато размерът не може да бъде определен, е посочен начинът за неговото изчисляване. Клиентът може да поиска да му бъде предоставена и детайлна информация съгласно предходното изречение;

б) заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионата или непаричната облага, е с оглед подобряване на качеството на услугата и не нарушава задължението на инвестиционния посредник да действа в най-добър интерес на клиента;

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

РАЗДЕЛ ВТОРИ

II. ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ ЗА ПОЕМАНЕ НА ЕМИСИИ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Чл.10. (1) С договора за поемане на емисия на финансови инструменти, инвестиционният посредник се задължава срещу възнаграждение да предприеме всички необходими действия, свързани с първоначалната продажба на емитираните от клиента финансови инструменти, на фондовата борса или извън нея, в зависимост от конкретното нареждане на клиента.

(2) Проспектът и съобщението за публично предлагане могат да се публикуват, само ако КФН е издала писмено потвърждение на проспекта.

(3) При постигане на съгласие за това, изготвянето и публикуването на проспекта може да бъде извършено от инвестиционния посредник.

(4) Ако съгласно договора, клиентът е възложил на инвестиционния посредник изготвянето и публикуването на проспект за публично предлагане на финансови инструменти, той е длъжен да заплати възнаграждение за това, което се уговаря в конкретния договор.

(5) Отношенията между инвестиционният посредник и неговият клиент, които ще възникнат от последващото сключване на сделките с финансовите инструменти, предмет на емисията се уреждат от правилата на раздел III от тези Общи условия.

РАЗДЕЛ ТРЕТИ

III. ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИТЕ, ИМАЩИ ЗА ПРЕДМЕТ СКЛЮЧВАНЕТО НА СДЕЛКИ С ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Чл. 11. Правилата на този раздел се прилагат към договорите, имащи за предмет:

1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти ;

2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти за покупка или продажба на финансови инструменти .

Чл. 12. (1) Инвестиционният посредник поема задължение за извършване на сделки с финансови инструменти, посочени в предходния член, след сключването на договор и подаване на нареждане от клиента. В договора се определят конкретните условия и сроковете за изпълненията им. Постъпилите нареждания се отбелязват в Дневника за регистрация на нарежданията на инвеститорите, по реда на тяхното постъпване.

(2) Инвестиционният посредник извършва сделки с финансови инструменти, включително управлява индивидуален портфейл от финансови инструменти и/или пари за сметка на клиент, на основата на писмен договор с клиента.

(3) Отношенията между инвестиционният посредник и клиента се уреждат, съгласно постигнатите уговорки, тези общи условия и приложенията към тях.

(4) Инвестиционният посредник е длъжен да изпълнява незабавно, честно и точно приетите



клиентски нареждания, включително да спазва приоритета на постъпване на идентичните нареждания.

(5) При приемане на нареждане инвестиционният посредник изисква от клиента, съответно от неговия представител, да декларира дали:

1. притежава вътрешна информация за финансовите инструменти, за които се отнася нареждането, и за техния емитент, ако финансовите инструменти, за които се отнася нареждането или на базата на които са издадени финансовите инструменти - предмет на нареждането, се търгуват на регулиран пазар;

2. финансовите инструменти - предмет на нареждане за продажба или за замяна, са блокирани в депозитарната институция, в която се съхраняват, дали върху тях е учреден залог или е наложен запор;

3. сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

(6) **(Отм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)**

(7) **(Отм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)**

(8) **(Изм. с реш. на СД от 10.02.2012 г., отм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)**

(9) **(Нова – реш. на СД от 10.02.2012 г., отм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)**

Чл.13. (1) Инвестиционният посредник изпълнява клиентски нареждания при следните условия:

1. незабавно и точно регистриране и разпределение на нарежданията за изпълнение;

2. незабавно изпълнение по реда на постъпването им на идентични клиентски нареждания, освен когато характеристиките на нареждането или преобладаващите пазарни условия правят това неосъществимо или интересите на клиента изискват друго;

3. инвестиционният посредник информира непрофесионалния клиент за възникналите обективни трудности, пречателстващи точното изпълнение на нарежданията, незабавно след тяхното узнаване.

(2) В случаите, когато инвестиционният посредник е поел задължение да организира или следи за сетълмента на изпълнено от него нареждане за сметка на клиент, той извършва необходимите действия, за да осигури, че всички клиентски финансови инструменти или пари, получени при сетълмента, незабавно и точно са прехвърлени по сметки на съответния клиент.

(3) Инвестиционният посредник няма право да злоупотребява с информация за неизпълнени клиентски нареждания и предприема всички необходими мерки за предотвратяване на такава злоупотреба от всяко лице, което работи по договор за инвестиционния посредник.

Чл.14. (1) Инвестиционният посредник не може:

1. да извършва сделки за сметка на клиенти в обем или с честота, на цени или с определена насрещна страна, за които според обстоятелствата може да се приеме, че се извършват изключително в интерес на инвестиционния посредник;

2. да купува за своя сметка финансови инструменти, за които негов клиент е подал нареждане за покупка, и да ги продава на клиента на цена, по-висока от цената, на която ги е купил;

3. да извършва за своя или за чужда сметка действия с пари и финансови инструменти на клиента, за които не е оправомощен от клиента;

4. да продава за своя или за чужда сметка финансови инструменти, които инвестиционният посредник или неговият клиент не притежава, освен при условията и по реда на наредба;

5. да участва в извършването, включително като регистрационен агент, на прикрита покупки или продажби на финансови инструменти;

6. да получава част или цялата изгода, ако инвестиционният посредник е сключил и изпълнил сделката при условия, по-благоприятни от тези, които е установил клиентът;

7. да извършва дейност по друг начин, който застрашава интересите на неговите клиенти или стабилността на пазара на финансови инструменти.

(2) Забраната по ал. 1, т. 1 не се прилага за сделки, за извършването на които клиентът е дал изрични инструкции по своя инициатива.

(3) Забраната по ал. 1, т. 2 се отнася и за членовете на управителните и контролните органи на



инвестиционния посредник, за лицата, които управляват дейността му, както и за всички лица, които работят по договор за него, и за свързани с тях лица.

Чл.15. Инвестиционният посредник няма право да използва:

1. за своя сметка паричните средства и финансовите инструменти на свои клиенти;
2. за сметка на свой клиент паричните средства или финансовите инструменти на други клиенти;
3. за сметка на клиенти свои парични средства или финансови инструменти.

Чл. 16. (1) Инвестиционният посредник няма право да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с държани от него финансови инструменти на клиенти или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови инструменти, освен ако клиентът е дал предварително своето изрично съгласие за използване на финансовите му инструменти при определени условия и използването на финансовите инструменти се осъществява при спазване на тези условия. Съгласието по предходното изречение следва да бъде дадено писмено, ако клиентът, чиито финансови инструменти се използват, е непрофесионален.

(2) Инвестиционният посредник няма право да сключва сделки за финансиране на ценни книжа с финансови инструменти на клиенти, държани в обща клиентска сметка при трето лице, или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови клиентски инструменти. Забраната по изречение първо не се прилага, ако са спазени изискванията по ал. 1 и най-малко едно от следните условия:

1. всички клиенти, чиито финансови инструменти се съхраняват заедно в общата сметка, предварително са дали изрично съгласие в съответствие с ал. 1;
2. инвестиционният посредник е установил процедури, гарантиращи, че се използват само финансови инструменти на клиенти, които предварително са дали изрично съгласие за това в съответствие с ал. 1, както и механизми за контрол относно спазването на това изискване.

(3) В случаите по ал. 2 във водената от инвестиционния посредник отчетност се включва информация за клиента, по чието нареждане са използвани финансовите инструменти, както и за броя на използваните финансови инструменти на всеки клиент, с оглед коректното разпределяне на евентуални загуби.

Чл. 17. (1) Инвестиционният посредник изпълнява нареждането в съответствие със зададените му първоначални параметри и техните изменения, дадени от клиента с допълнителни нареждания.

(2) Допълнително нареждане е всяко изменение на параметрите на вече дадено нареждане и се изразява в промяна на някои от следните параметри: вида на нареждането, единичната цена на финансовите инструменти, на техния брой или на сроковете за изпълнение.

(3) Допълнително нареждане, по смисъла на предходната алинея, може да бъде дадено при условие, че нареждането, по първоначално зададените параметри, не е вече изпълнено.

(4) Допълнителното нареждане се вписва в Дневника за регистрация на нарежданията на инвеститорите и се изпълнява по реда на постъпването му.

(5) След постъпването на допълнителното нареждане, отношението между инвестиционния посредник и клиента се уреждат в съответствие с него и непроменените условия на първоначалното нареждане.

Чл.18.(1) Инвестиционният посредник сключва сделки с финансови инструменти за сметка на клиенти при най-добрите условия и полагайки усилия за постигането на най-добро изпълнение съобразно подаденото от клиента нареждане. При изпълнение на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, най-доброто изпълнение на нареждането се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовия инструмент и разходите, свързани с изпълнението. Разходите, свързани с изпълнението, включват всички разходи, които са пряко свързани с изпълнението на нареждането, включително такси за мястото на изпълнение, таксите за клиринг и сетълмент, както и други такси и възнаграждения, платими на трети лица, обвързани с изпълнение на нареждането.

(2) За постигане на най-добро изпълнение, в случаите когато съществува повече от едно конкурентни места за изпълнение на нареждане във връзка с финансови инструменти и при извършване на



преценка и сравнение на резултатите, които могат да бъдат постигнати за непрофесионалния клиент при изпълнение на нареждането на всяко от местата за изпълнение, посочени в политиката за изпълнение на нареждането на посредника, които са подходящи за изпълнението му, се вземат предвид комисионата на посредника и разходите за изпълнение на нареждането на всяко от възможните места за изпълнение.

(3) Инвестиционният посредник няма право да определя или събира комисионни по начини, които явно несправедливо разграничават различните места за изпълнение.

(4) Когато инвестиционният посредник предава на трети лица нареждания на свои клиенти за изпълнение, той трябва да действа съобразно най-добрия интерес на клиента.

Чл.19. При изпълнение на нареждания на клиенти инвестиционният посредник взема предвид относителната значимост на факторите по раздел IV, т.2 от преамбюла съобразно следните критерии:

1. характеристиките на клиента, включително дали е определен като непрофесионален или професионален клиент;
2. характеристиките на нареждането на клиента;
3. характеристиките на финансовите инструменти, предмет на нареждането;
4. характеристиките на местата на изпълнение, към които нареждането може да бъде насочено за изпълнение.

(2) Инвестиционният посредник е изпълнил задължението си да действа за постигане на най-добър резултат за своите клиенти, ако е изпълнил нареждането или специфичен аспект на нареждането, следвайки специални инструкции на клиента.

Чл.20. (1) Инвестиционният посредник няма право да изпълнява нареждане на клиент или сделка за собствена сметка, като ги обединява с други клиентски нареждания, освен когато са спазени следните условия:

1. обединението на нарежданията и сделките няма да е във вреда на който и да е от клиентите, чиито нареждания се обединяват;
2. инвестиционният посредник е разяснил на всеки клиент, чието нареждане се обединява, че обединяването може да е неизгодно за клиента във връзка с конкретното нареждане;
3. инвестиционният посредник е приел и ефективно прилага политика за разделяне на нареждания, която съдържа достатъчно подробни, ясни условия за справедливото разделяне на обединените нареждания и сделки, включително указваща как обемът и цената на нарежданията определят разделянето им и уреждането на случаите на частично изпълнение.

(2) В случаите, когато инвестиционният посредник обединява нареждане на клиент с едно или повече други клиентски нареждания и така обединеното нареждане е изпълнено частично, той разпределя свързаните сделки - резултат от изпълнение на нареждането, съгласно приетата от него политика за разделяне на нареждания.

(3) Инвестиционен посредник, който е обединил сделка за собствена сметка с едно или повече нареждания на клиенти, няма право да разделя сключените сделки по начин, който е във вреда на клиента.

(4) Инвестиционният посредник прилага процедура за избягване на повторно разпределяне на сделки за собствена сметка, изпълнени съвместно с клиентски нареждания, когато това е във вреда на клиента. Процедурата по изречение първо е част от политиката за разпределяне на нареждания по ал. 1, т. 3.

(5) В случаите, когато инвестиционният посредник обединява клиентско нареждане със сделка за собствена сметка и така обединеното нареждане е изпълнено частично, той разпределя сделките за сметка на клиента с предимство. Ако инвестиционният посредник може обосновано да докаже, че без обединението не би могъл да изпълни нареждането на клиента при такива изгодни за него условия или че въобще не би могъл да го изпълни, той може да разпредели сключената сделка пропорционално между себе си и клиента съобразно политиката си по ал. 2.

Чл.21. (1) (**Изм. с реш. на СД от 10.02.2012 г.**) Инвестиционният посредник няма право да изпълни



нареждане на клиент, ако клиентът, съответно неговият представител, откаже да подаде декларацията по чл. 12, ал. 5 по-горе или декларира, че сделката - предмет на нареждането, представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти. Отказът по изречение първо се удостоверява с отделен документ, подписан от клиента.

(2) Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане, ако е декларирано или ако установи, че финансовите инструменти - предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарна институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен запор.

(3) Забраната по ал. 2 по отношение на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

1. приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи;

2. залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

(4) **(Изм. с реш. на СД от 10.02.2012 г.)** Забраната по ал. 2 по отношение на нареждане за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сетълмент на сделката, както и в други случаи, определени с наредба.

(5) Инвестиционният посредник няма право да изпълни нареждане на клиент за сделки с финансови инструменти, ако това би довело до нарушение на ЗПФИ, ЗПЗФИ, Закона за дружествата със специална инвестиционна цел или други действащи нормативни актове. Клиентът е длъжен да уведоми инвестиционния посредник за всички обстоятелства относно даденото нареждане, които са му известни или е следвало да му бъдат известни и които могат да са от значение за спазване изискването на предходното изречение. Знанието на закона се предполага. В случай, че клиентът не е уведомил инвестиционния посредник за такова обстоятелство и последният е изпълнил негово нареждане в нарушение на разпоредбите на тази алинея, то инвестиционният посредник има право да търси възстановяване на настъпилите в тази връзка вреди, ако е понесъл такива, от клиента.

Чл.22. (1) **(Изм. с реш. на СД от 10.02.2012 г.)** Инвестиционният посредник изисква от клиент, който подава нареждане за покупка на финансови инструменти, да му предостави паричните средства, необходими за плащане по сделката - предмет на нареждането, при подаване на нареждането, освен ако клиентът удостовери, включително и подписвайки декларация, че ще изпълни задължението си за плащане в рамките на сетълмента по начин, описан в договора с клиента, както и в други случаи, предвидени в наредба.

(2) Ако правилата на мястото на изпълнение, на което ще бъде сключена сделката, допускат сключване на сделка, при която плащането на финансовите инструменти не се осъществява едновременно с тяхното прехвърляне, инвестиционният посредник може да изисква плащане от купувача в срокове, различни от описаните в алинея 1 при наличие на изрично писмено съгласие на продавача.

РАЗДЕЛ ЧЕТВЪРТИ

IV. ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИТЕ С КЛИЕНТИТЕ, ИМАЩИ ЗА ПРЕДМЕТ УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ

Чл.23. (1) С договора за управление на портфейл клиентът възлага на инвестиционния посредник управлението на инвестиционен портфейл, което се извършва по преценка на инвестиционния посредник за всеки отделен клиент и инвестиционен портфейл. Инвестиционният портфейл включва един или повече финансови инструменти.

(2) Договорът по предходната алинея се сключва в писмена форма. В него се определят инвестиционните цели и стратегията на клиента, както и кръга от сделки, които инвестиционният



посредник е овластен да сключва и финансовите инструменти, които ще се придобиват за сметка на клиента.

(3) Ако друго не е предвидено в конкретния договор, инвестиционният посредник има право да сключва всички сделки, които му позволява предметът му на дейност и да придобива всякакви финансови инструменти, които се предлагат на пазара.

Чл.24. (1) В случаите, когато инвестиционният посредник управлява индивидуален портфейл на клиент, посредникът прилага подходящ метод за оценка и сравнение като общоприет еталон в зависимост от инвестиционните цели на клиента и видовете финансови инструменти, включени в клиентския портфейл, по такъв начин, че клиентът, ползващ услугата, да може да оцени изпълнението на услугата от инвестиционния посредник.

(2) В случаите, когато инвестиционният посредник предлага на непрофесионален клиент или на потенциален непрофесионален клиент услугата управление на портфейл, посредникът предоставя на клиента освен информацията, включена в приложение №2 към тези общи условия и следната информация, когато е приложима:

1. информация относно метода и периодичността на оценка на финансовите инструменти в клиентския портфейл;
2. данни за всяко делегиране на управлението на всички или на част от финансовите инструменти и/или пари в клиентския портфейл;
3. характеристики и сведения за всеки еталон, по който резултатите от управлението на портфейла ще бъдат сравнявани;
4. видовете финансови инструменти, които могат да се включат в клиентския портфейл, и видовете сделки, които могат да се сключват с тях, включително всички ограничения;
5. целите на управлението, нивото на риск, съдържащо се в преценката на управляващия портфейла, както и всички специфични ограничения на тази преценка.

Чл.25. Инвестиционният консултант, с който инвестиционният посредник има сключен договор, взема решенията по управлението на портфейлите на клиентите, сключили договори по чл.23.

Чл.26. За оценка на финансовите инструменти в портфейла на клиента се използва:

(1) Методът на "Пазарната цена":

1. "Пазарна цена" на финансовите инструменти е:

1.1. **(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Средно-претеглената цена на сключените с тях сделки на регулирания пазар за най-близкия ден от последния двумесечен период, в който тези финансови инструменти са се търгували;

1.1.1. **(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Пазарната цена на финансовите инструменти се удостоверява с борсовия бюлетин или друга официална информация, изхождаща от регулирания пазар. .

1.1.2. **(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Под "последния двумесечен период" се разбира период с такава продължителност, предхождащ датата на изготвянето на отчета от настоящите общи условия. Ако през този период не е сключена нито една сделка със съответните финансови инструменти, то тези финансови инструменти нямат пазарна цена по смисъла на т. 1.1. от настоящия член.

1.1.3. **(Отм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)**

1.1.4. **(Отм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)**

1.2. **(Изм. с решение на СД от 15.04.2016 г.)** Ако не може да се приложи т.1.1., за оценка на финансовите инструменти се прилага методът на нетната балансова стойност въз основа на данни от последния публикуван счетоводен отчет. Пазарната цена на акциите, определена по метода на нетната балансова стойност може да бъде коригирана с коефициенти, обосновани на базата на данни и обстоятелства, представляващи съответно разкрита вътрешна информация по смисъла на чл. 28, ал. 2 от Наредба № 2 от 2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и



другите емитенти на ценни книжа.

1.2.1. **(Отм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)**

1.2.2. **(Отм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)**

1.2.3. **(Отм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)**

1.2.4. **(Отм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)**

(2) Методът "Цена на затваряне"

Методът се използва за финансови инструменти, които се търгуват на фондова борса.

"Цена на затваряне" е цената, на която е сключена последната сделка с книжа от дадена емисия на борсата, на която тя се търгува преди изготвянето на отчета за управление на портфейл съгласно общите условия.

(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.) "Цената на затваряне" на финансови инструменти се удостоверява с борсовия бюлетин или друга официална информация, изхождаща от регулирания пазар.

(3) Други методи за оценка на финансови инструменти в портфейла на клиента могат да се определят и конкретизират в договора за управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти съобразно специфичните изисквания, нуждите и инвестиционните цели на клиента.

Чл.27. Към договорите за управление на портфейл от финансови инструменти се прилагат и другите раздели от настоящите Общи условия, доколкото не противоречат пряко или косвено на този раздел.

РАЗДЕЛ ПЕТИ

V. ПРАВИЛА, ПРИЛОЖИМИ ПРИ ДЕЙНОСТ КАТО РЕГИСТРАЦИОНЕН АГЕНТ

Чл.28. (1) Инвестиционният посредник извършва дейност на регистрационен агент, когато на основата на писмен договор с клиента подава в съответните депозитарни институции данни и документи за регистриране на:

1. сделки с финансови инструменти, предварително сключени пряко между страните;

2. прехвърляне на безналични финансови инструменти при дарение и наследяване;

3. промяна на данни за притежателите на безналични финансови инструменти, поправка на сгрешени данни, издаване на дубликати от удостоверявателни документи и други действия, предвидени в правилника на съответната депозитарна институция.

(2) В случаите по ал. 1 лицата, съответно техните представители, подписват необходимите документи в присъствието на лице по чл. 3, след като бъде проверена самоличността им.

(3) Лице от отдела за вътрешен контрол в инвестиционния посредник проверява дали договорът по ал. 1 съответства на изискванията на ЗПФИ, на актовете по прилагането му и на вътрешните актове на инвестиционния посредник. В този случай лицето от отдела за вътрешен контрол до края на работния ден съставя документ, с който удостоверява извършването на проверката.

(4) Копие от документа за самоличност на лицата, съответно на техните представители, заверени от тях и от лицето по чл. 3 от тези общи условия, а в случаите по ал. 1, т. 1 - декларация от страните по сделката, съответно от техните пълномощници, че не извършват и че не са извършвали по занятие сделки с финансови инструменти в едногодишен срок преди сключване на договора, и декларация по чл. 12, ал. 5 по-горе, остават в архива на инвестиционния посредник.

(5) (Нова- реш. на СД от 15.04.2016 г.) Договорът по ал. 1 може да се сключи неписъствено по реда на чл. 2а, чл.2б и чл.2в от настоящите Общи условия.

Чл.29. Прехвърлителят и приобретателят на финансовите инструменти могат да бъдат представлявани пред инвестиционния посредник, когато същият действа като регистрационен агент, от лица, изрично упълномощени с нотариално заверено пълномощно при съответно прилагане на чл.4, ал.1 от тези общи условия.

Чл.30. Инвестиционният посредник, извършващ дейност на регистрационен агент, отказва да подпише договор с клиента и да приеме документи за извършване на регистрационни сделки, ако:



1. не са налице всички необходими данни и документи, представените документи съдържат очевидни нередовности или в данните има неточности и противоречия;
2. страна по сделката декларира, че притежава вътрешна информация за финансовите инструменти - предмет на сделката, ако те се търгуват на регулиран пазар, или за техния емитент;
3. налице е обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представяване;
4. страната по сделката, съответно нейният пълномощник, декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти в случаите по чл.28, ал.1, т.1;
5. страната по сделката, съответно нейният пълномощник, декларира, че сделката представлява прикрита покупка или продажба на финансови инструменти.

Чл.31. По искане на продавача и при съгласие на купувача при покупко-продажба на безналични финансови инструменти в условията на регистрационно агентство сумата, представляваща продажната цена по сделката, се депозира при инвестиционния посредник - регистрационен агент, до регистрирането на сделката в Централния депозитар. Инвестиционният посредник уведомява страните по сделката за тази възможност.

Чл.32. **(Изм. с реш. на СД от 15.04.2016 г.)** Когато инвестиционният посредник действа само като регистрационен агент, неговите задължения към клиента се изчерпват със спазването на приложимите законови изисквания (разпоредбите на раздел пети от общите условия) и грижливата проверка на документите съгласно описаното по-горе. Съгласно чл.28, ал.5, се спазват изискванията и на чл.2а, чл.2б и чл.2в.

РАЗДЕЛ ШЕСТИ

VI. ПРАВИЛА ЗА ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ И УРЕЖДАНЕ НА ОТНОШЕНИЯТА С КЛИЕНТИ СЛЕД ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРА

Чл.33. Освен в предвидените в конкретния договор случаи, договорът може да бъде прекратен при наличието на някое от следните обстоятелства:

1. при постигнато изрично споразумение за това между двете страни в писмен вид;
2. от всяка от страните при откриване на производство за ликвидация или за обявяване в несъстоятелност на другата страна;
3. при смърт на физическото лице, ако то е страна по договора;
4. от изправната страна, с писмено изявление, при положение, че другата не изпълни свое задължение по договора в 30 - дневен срок от изричното искане за изпълнение;
5. при отнемане на разрешението на инвестиционния посредник за извършване на този вид дейност.
6. **(Нова – реш. на СД от 15.04.2016 г.)** При несъгласие с измененията и допълненията в Общите условия и/или Тарифата.

Чл.34. **(Отм. с реш. на СД от 05.08.2009 г. и създ. нов с реш. на СД от 10.02.2012 г.)** (1) В случай на прекратяване на договор с клиент финансовите инструменти на клиента следва да бъдат прехвърлени по клиентска подсметка в депозитарна институция при избран от клиента инвестиционен посредник, в съответствие с правилата на депозитарната институция.

(2) При прекратяване на договора, ако не е посочен инвестиционен посредник, по чиято подсметка в депозитарна институция да бъдат прехвърлени притежаваните от клиента финансови инструменти или ако лицензът на посочения инвестиционен посредник е отнет, ИП "Юг Маркет" АД предоставя на клиента срок от пет работни дни да посочи инвестиционен посредник, по чиято подсметка в съответната депозитарна институция да бъдат прехвърлени притежаваните от клиента финансови инструменти. ИП "Юг Маркет" АД прехвърля притежаваните от клиента финансови инструменти по подсметка на посочения от последния инвестиционен посредник в депозитарна институция в срок от пет работни дни от прекратяване на договора с клиента или от посочването на друг инвестиционен посредник. Ако в посочения по-горе срок клиентът не посочи друг инвестиционен посредник, ИП "Юг Маркет" АД има право да прехвърли финансовите инструменти по лична сметка на клиента в депозитарна институция, в съответствие с правилата на депозитарната институция, включително като



открие на името на клиента нова сметка.

(3) Ако по каквато и да било причина правилата по ал. 1 и 2 по-горе не могат да бъдат приложени, ИП "Юг Маркет" АД има право да удържа текущо чрез прихващане всички такси и разноски, които възникват във връзка с невъзможността да се прехвърлят финансовите инструменти, до момента на прехвърлянето им, независимо от прекратяването на договора.

(4) В случай на неизпълнение на задължения на клиента, произтичащи от договорните му отношения с ИП "Юг Маркет" АД, последният:

1. има право чрез писмено изявление до клиента да прихваща изискуемите си и ликвидни парични вземания със задълженията си към клиента;

2. има право на задържане върху парите и ценните книги на клиент – търговец по смисъла на Търговския закон, докато клиентът –търговец изпълни задължението си.

(5) В случай, че ИП "Юг Маркет" АД има изискуемо вземане от същия договор, от който произтича и неговото задължение към клиента, ИП "Юг Маркет" АД има право да откаже да изпълни задължението си, докато клиентът не изпълни своето.

Чл. 34а. **(Нов – реш. на СД от 15.04.2016 г.)** (1) ИП включва в договора с клиента информация за реда и начина за приемане на изменения и допълнения в приложимите към него Общи условия и Тарифа.

(2) При несъгласие с измененията и допълненията в Общите условия и/или Тарифата, клиентът има право да прекрати договора с ИП без предизвестие преди датата на влизане в сила на на Общите условия и/или Тарифата, без да носи отговорност за неустойки и разноски, с изключение на разноските свързани с притежаваните от него активи.

(3) При прекратяване на договора по реда на предходната алинея, ИП урежда отношенията си с клиента в седемдневен срок от получаване на изявлението за прекратяване.

РАЗДЕЛ СЕДМИ

VII. НЕВЪЗМОЖНОСТ

Чл.35. Ако изпълнението на отделна сделка стане невъзможно, клиентът трябва да заплати на инвестиционния посредник направените от последния разноски и възнаграждение, съответно на извършената работа.

РАЗДЕЛ ОСМИ

VIII. РИСК И ОТГОВОРНОСТ

Чл.36. (1) Като страна по договора клиентът поема съзнателно и в пълен размер риска, свързан с реализацията на предоставените от него финансови инструменти.

(2) Инвестиционният посредник се задължава изрично да предупреди клиента за съществуването на този риск, вероятния негов източник и възможността за реализиране на загуба за клиента вследствие на това. В изпълнение на това задължение на инвестиционния посредник и право на информация на клиента, последният подписва декларация, че е информиран за наличието на риск.

Чл.37. (1) Ако инвестиционният посредник възложи сключването или изпълнението на възложената сделка с финансови инструменти на друго лице, без да е имал право да се замести, той отговаря за действията на заместника като за свои.

(2) Ако инвестиционният посредник възложи сключването или изпълнението на възложената сделка с финансови инструменти на друго лице, като е имал право да се замести, той отговаря за вредите, причинени от лошия избор на заместника си.

Чл.38 Инвестиционният посредник има право да договаря сам със себе си само ако клиентът изрично се е съгласил с това.

Чл.39. (1) В случай на пълно виновно неизпълнение неизправната страна дължи неустойка в размер,



фиксиран в конкретния договор.

(2) В случай на забава неизправната страна дължи неустойка в размер, фиксиран в конкретния договор.

(3) Уредените в предходните две алинеи неустойки не препятстват възможността за търсене на обезщетение за реално претърпени вреди и пропуснати ползи, надвишаващи размера на неустойката.

РАЗДЕЛ ДЕВЕТИ

IX. ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ ИЗПИРАНЕТО НА ПАРИ

Чл.40. Инвестиционният посредник отказва или спира изпълнението на сделка включително едностранно прекратява договора с клиент, в случай че се установи факт или когато възникне съмнение за изпиране на пари по смисъла на чл.2 от Закона за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП), за което незабавно информира съответните органи. В този случай инвестиционният посредник не носи отговорност за вреди, причинени от забавянето или неизвършването на сделката.

РАЗДЕЛ ДЕСЕТИ (Нов – реш. на СД от 15.04.2016 г.)

X. ВЪЗЛАГАНЕ НА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ТРЕТО ЛИЦЕ

Чл. 41 Инвестиционният посредник може да възложи изпълнението на важни оперативни функции или на инвестиционни услуги и дейности на трето лице. Възлагането се осъществява въз основа на писмен договор между „Юг Маркет“ АД и третото лице, в който изчерпателно се посочват правата и задълженията на страните.

Чл. 42. Възлагането на важни оперативни функции, както и на инвестиционни услуги и дейности на трето лице се извършва по начин, който да не води до освобождаване на инвестиционния посредник от задълженията му съгласно ЗПФИ и актовете по прилагането му.

Чл. 43. Възлагането на важни оперативни функции, както и на инвестиционни услуги и дейности на трето лице се извършва при стриктно спазване на ЗПФИ и актовете по прилагането му.

ДОПЪЛНИТЕЛНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§1. „Траен носител“ по смисъла на тези общи условия и всички вътрешни документи или документи, предоставяни на клиенти на инвестиционния посредник означава средство за предоставяне на информация на клиент, което му позволява да запази информацията, адресирана лично до него, по начин, позволяващ последващо запознаване с нея за период от време, адекватен за целите на предоставяне на информацията и позволяващ възпроизвеждане на съхранената информация без промени. Файл, изпратен като приложение по електронна поща на клиент се счита, че удовлетворява изискванията на траен носител, при условие, че:

- (а) клиентът е предоставил електронна поща при сключването на договора;
- (б) файловете, които се предоставят, могат да бъдат копирани;
- (в) файловете, които се предоставят, не могат да бъдат променени.

§2. (Изм. с реш. на СД от 05.08.2009 г. и 15.04.2016 г.) Изменението на тези общи условия се извършва едностранно от инвестиционния посредник, който уведомява заместник - председателя, ръководещ Управление "Надзор на инвестиционната дейност" при КФН, за промяната им. Новите общи условия имат действие заповед, от момента на влизането им в сила. В рамките на едномесечен срок от представянето им в КФН заместник - председателят, ръководещ Управление "Надзор на инвестиционната дейност" при КФН, има право да изиска отстраняване на установени непълноти в общите условия или несъответствия и противоречия с изискванията на действащата нормативна уредба.



§3. (Изм. с реш. на СД от 10.02.2012 г. и 15.04.2016 г.) Изменението и допълнението на общите условия и на тарифата за предлаганите услуги от инвестиционния посредник имат сила за насрещната страна след като са ѝ били съобщени. ИП "Юг Маркет" АД уведомява клиента за всички съществени промени във вътрешните документи на ИП, включително за промени на тези общи условия и на тарифата, чрез публикуването на промените в електронната страница на ИП: www.ugmarket.com. Всяко изменение и допълнение на общите условия и/или тарифата се публикува на видно място на интернет страницата на инвестиционния посредник, като се посочва информация за датата на приемането им и датата на влизане в сила. Публикуването на общите условия се извършва в срок не по-кратък от един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила. При несъгласие с измененията и допълненията в общите условия и/или тарифата клиентът има право да прекрати договора без предизвестие преди датата на влизане в сила на общите условия и/или тарифата, без да носи отговорност за неустойки и разноски, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от него активи. Спрямо клиент, който не е приел изменението и е възразил по някой от начините за комуникация между страните, посочени в конкретния договор, се прилагат последно приетите от клиента общи условия, с изключение на онези разпоредби от тях, които противоречат на действаща императивна правна норма.

§4. Всички спорове между инвестиционният посредник и неговите клиенти относно сключването, изпълнението, действителността и прекратяването на договорите помежду им ще бъдат решавани чрез преговори и приятелски споразумения. При непостигане на съгласие, конкретният спор ще бъде отнесен за окончателно решаване от Арбитражния съд при „Българска фондова борса-София“ АД, на която е член инвестиционният посредник, в състав от трима арбитри, избрани в съответствие с правилата на този съд. Мястото на арбитража ще бъде седалището на арбитражния съд. За други неуредени спорове ще се прилагат разпоредбите на действащото законодателство.

§5. Приложение №2 не се счита за част от общите условия и промяната на конкретните данни и информация, включени в него не е равносилна на промяна в общите условия. Разпоредбите на приложение №2 са задължителни за инвестиционния посредник и за подписалия ги клиент

§6. Настоящите общи условия са приети на заседание на съвета на директорите проведено на 30.10.2007 г. и изменени и допълнени с решение по протокол от 05.08.2009 г., 10.02.2012, 20.03.2012 и 15.04.2016г. Настоящите общи условия влизат в сила от 19.05.2016 г.

Изпълнителен директор:
/П.Георгиев/

Прокурист:
/В. Тончева/

Правила и критерии за квалификация на клиентите на ИП „Юг Маркет“ АД

Настоящите правила имат за цел да посочат критериите, въз основа на които ще бъдат квалифицирани клиентите на Инвестиционния посредник. Настоящите правила са изготвени и приети с решение на СД на заседание, проведено на 30.10.2007 г. и изменени с решение на СД на заседание, проведено на 05.08.2009 г.

Приложими нормативни актове:

Закон за пазарите на финансови инструменти.

В зависимост от бележите, които притежават, клиентите на Инвестиционния посредник попадат в една от изброените по-долу три групи:

I. Професионални клиенти

За професионален клиент може да бъде приет клиент, който притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането. Лице, определено за професионален клиент, отговаря на критериите, изброени по-долу.

1. Клиенти, които се смятат за професионални клиенти по отношение на всички инвестиционни услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти.

1.1. Лица, за които се изисква издаването на разрешение за извършването на дейност на финансовите пазари или чиято дейност на тези пазари е регулирана по друг начин от националното законодателство на държава членка, независимо от това дали е съобразено с Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета, както и лица, получили разрешение за извършване на тези дейности или по друг начин регулирани от законодателството на трета държава, както следва:

- а) кредитни институции;
- б) инвестиционни посредници;
- в) други институции, които подлежат на лицензиране или се регулират по друг начин;
- г) застрахователни дружества (компани);
- д) предприятия за колективно инвестиране и техните управляващи дружества;
- е) пенсионни фондове и пенсионноосигурителните дружества;
- ж) лица, които търгуват по занятие за собствена сметка със стоки или деривативни финансови инструменти върху стоки;
- з) юридически лица, които предоставят инвестиционни услуги или извършват инвестиционни дейности, които се изразяват единствено в търгуване за собствена сметка на пазарите на финансови фючърси или опции или други деривативни финансови инструменти на паричния пазар единствено с цел хеджиране на позиции на пазарите на деривативни финансови инструменти, или които търгуват за сметка на други участници на тези пазари, или определят цени за тях и които са гарантирани от клирингови членове на същите пазари, когато отговорността за изпълнението на договорите, сключени от такива лица, се поема от клирингови членове на същите пазари;
- и) други институционални инвеститори.

1.2. Големи предприятия, които отговарят поне на две от следните условия:

- а) балансово число - най-малко левовата равностойност на 20 000 000 евро;
- б) чист оборот - най-малко левовата равностойност на 40 000 000 евро;
- в) собствени средства - най-малко левовата равностойност на 2 000 000 евро.

1.3. Национални и регионални органи на държавната власт, държавни органи, които участват в управлението на държавния дълг, централни банки, международни и наднационални институции като Световната банка, Международният валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка и други подобни международни организации.

1.4. Други институционални инвеститори, чиято основна дейност е инвестиране във финансови

инструменти, включително лица, които извършват секюритизация на активи или други финансови трансакции.

2. Клиенти, които могат да бъдат смятани по тяхно искане за професионални клиенти.

2.1. Идентификационни критерии:

Клиентите по чл. 37, ал. 1 от ЗПФИ трябва да отговарят най-малко на два от следните критерия:

- а) през последната година лицето е сключвало средно за тримесечие по 10 сделки със значителен обем на съответен пазар;
- б) стойността на инвестиционния портфейл на лицето, който включва финансови инструменти и парични депозити, е повече от левовата равностойност на 500 000 евро;
- в) лицето работи или е работило във финансовия сектор не по-малко от една година на длъжност, която изисква познания относно съответните сделки или услуги.

3. Процедура за идентифициране на клиенти за „професионални клиенти“ по тяхно искане.

Клиентите могат да поискат да бъдат третирани като професионални клиенти при спазване на следната процедура:

3.1. Клиентите трябва да поискат писмено пред Инвестиционния посредник да бъдат третирани като професионални клиенти общо или във връзка с определени инвестиционни услуги или сделки или с определен вид сделки или Инвестиционен продукт;

3.2. Инвестиционният посредник е длъжен да предупреди в писмен вид клиента, че той няма да се ползва от съответната защита при предоставянето на услуги и извършването на дейности от Инвестиционния посредник, както и от правото да бъде компенсиран от Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти;

3.3. Клиентът трябва да декларира, че е уведомен за последиците по т.3.2.;

3.4. Преди да вземе решение клиентът да бъде третиран като професионален клиент, Инвестиционният посредник трябва да предприеме необходимите действия, за да е сигурен, че клиентът отговаря на изискванията на т. 2.1.

4. Професионалният клиент има право да поиска промяна в условията на договора между него и Инвестиционния посредник с цел осигуряване по-висока степен на защита за клиента.

Инвестиционният посредник осигурява по-висока степен на защита за клиент по негово искане, когато клиентът прецени, че не може правилно да оцени и управлява рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти.

По-високата степен на защита се предоставя въз основа на писмено споразумение между инвестиционния посредник и клиента, в което изрично се посочват конкретните услуги, дейности, сделки, финансови инструменти или други финансови продукти, във връзка с които на клиента ще се осигурява по-висока степен на защита.

По-високата степен на защита осигурява на клиента, че няма да се смята за професионален клиент за целите на приложимия режим към дейността на Инвестиционния посредник.

II. Непрофесионални клиенти

Всички клиенти, които не отговарят на изискването за професионален клиент, изброени в т. I по-горе.

III. Приемлива насрещна страна

За „приемлива насрещна страна“ се считат следните лица:

Инвестиционен посредник, кредитна институция, застрахователно дружество, колективна инвестиционна схема, управляващо дружество, пенсионен фонд, пенсионноосигурително дружество, други финансови институции, лицата по чл. 4, ал. 1, т. 11 и 12 от Закона за пазарите на финансови инструменти, правителства на държави, държавни органи, които управляват държавен дълг, централни банки и международни институции, както и такива субекти от трети държави, ако изрично са поискали да бъдат третирани като такива.

Всеки субект, определен като приемлива насрещна страна от Инвестиционния посредник, може изрично да поиска да не се смята за такава страна изцяло или за конкретна сделка.

Когато лице, определено като приемлива насрещна страна, поиска да не бъде третирано като такава и инвестиционният посредник се съгласи, това лице ще се третира като професионален клиент, освен ако изрично не е поискало да бъде третирано като непрофесионален клиент.

1. Информация за условията на договора за дадена инвестиционна услуга, сключван с клиента: анекс А – актуален типов договор на ИП „Юг Маркет“ АД за брокерски услуги на „БФБ-София“ АД; анекс Б – типово приложение към договор за брокерски услуги за търговия на чуждестранен регулиран пазар; за анекс В – типово приложение към договор за брокерски услуги за търговия чрез системата COBOS; анекс Г - актуален типов договор на ИП „Юг Маркет“ АД за доверително управление; анекс Д - актуален типов договор на ИП „Юг Маркет“ АД за регистрационен агент.

2. Наименование на инвестиционния посредник ИП „Юг Маркет“ АД, гр. Пловдив

3. Адрес на инвестиционния посредник: гр. Пловдив, бул. „Васил Априлов №92

Адрес на офисите на ИП „Юг Маркет“ АД в страната:

Населено място	Адрес	Лица за контакти	Тел.	Електронна поща
Пловдив	бул. „Васил Априлов“ №92	Ива Радичева, Ангел Димитров, Надежда Дончева	032/625 401; факс 032/625 402	office@ugmarket.com ; adimitrov@ugmarket.com ; backoffice@ugmarket.com ; ekumcheva@ugmarket.com ; iradicheva@ugmarket.com ; ndoncheva@ugmarket.com .
Пазарджик	ул. "Иван Вазов" №9, ет. 2, офис 4	Димитър Катърчев	034/447 455	
Силистра	ул. Цар Шишман №20, ет.1, ап.2	Венка Аджемова	086/821 772	
София	ул."Христо Белчев" №8 ет.5	Васил Атанасов	02/980 48 10	
Велико Търново	ул."Хаджи Димитър" №33	Галя Василева	062/631 928	
Варна	ул."Драган Цанков" №17	Борислав Димитров	052/603 519	

4. Езици, на които клиентът може да комуникира и да води кореспонденция с инвестиционния посредник: български, английски

5. Начини на комуникация, които се използват от ИП „Юг Маркет“ АД и неговите клиенти:

А) Лично или чрез пълномощник на клиента, притежаващ правомощия съгласно изрично пълномощно, издадено съгласно изискванията на действащото законодателство - в офиса на инвестиционния посредник;

Б) По факс на следните факс номера: т.3 по-горе;

В) По телефон на следните телефонни номера: т.3. по-горе;

Г) По електронна поща на следните електронни адреси: т.3 по-горе

Лица за контакт във всеки от офисите на ИП „Юг Маркет“ АД: Пловдив – т.3. по-горе

6. Начини за подаване и приемане на нареждания от клиентите на ИП „Юг Маркет“ АД:

Инвестиционният посредник може да приема нареждания за сключване на сделки с финансови инструменти (1) както на място в своя офис, така и (2) чрез дистанционен способ за комуникация: по телефон, факс или чрез електронна поща. Инвестиционният посредник може да приема нареждания за сделки с финансови инструменти, подадени по телефона или чрез друг дистанционен способ за комуникация от клиенти, които вече са идентифицирани от посредника и имат договор с него. При приемане на нареждания чрез дистанционен способ за комуникация инвестиционният посредник до края на работния ден съставя документ, съдържащ данните, определени в чл. 34, ал. 1 и чл. 35, ал. 1 от Наредба № 38 на КФН. С подписването си на договор за предоставяне на даден вид инвестиционна услуга клиентът дава съгласието си за записване на телефонните разговори, проведени със служителите на инвестиционния посредник.

Клиентът е информиран и се съгласява, че при приемане на нареждания по телефона служителят от сектор „Фронт – офис“ ще изисква от клиента да продиктува съответни лични данни с цел коректна идентификация.

7. Начини за изпращане на потвърждения за изпълнени нареждания от инвестиционния посредник и на отчети по клиентски договори:

В случаите, когато клиентът е посочил електронен адрес за комуникация, всички потвърждения за изпълнени нареждания, както и дължимите отчети по сключените клиентски договори се изпращат по електронна поща. В тези случаи инвестиционният посредник изпраща съответния документ във файл, чието копиране е възможно, но чиято промяна от страна на клиента не се допуска от софтуера.

Във всички останали случаи потвържденията и отчетите се получават в офиса на инвестиционния посредник лично или от упълномощено по съответния ред за това лице или се изпращат на посочения адрес за кореспонденция на клиента с препоръчано писмо с обратна разписка.

8. ИП „Юг Маркет“ АД е лицензиран да извършва дейност като инвестиционен посредник с Решение № 72-ИП/31.07.1998 г. на Комисията по ценните книжа и фондовите борси, Решение № 197-ИП/11.07.2001 г. на Комисията за финансов надзор и Решение № 148-ИП/22.02.2006 г. и е вписано в регистъра на КФН под регистрационен № 03-0141. Адресът на държавния орган, лицензирал инвестиционния посредник - Комисия за финансов надзор е, както следва: ул. „Будапеща“ №16, п.к. 1000 София, E-mail: bg_fsc@fsc.bg

9. Вид, периодичност и срок за предоставяне на отчетите и потвържденията до клиента във връзка с извършените инвестиционни услуги и дейности:

Информацията по т.9 може да бъде предоставяна от инвестиционния посредник посредством използването на следните стандартни кодове:

ISIN кодове, БФБ кодове, но задължително с името на емитента;

Клиентът е уведомен, че има право да се информира по всяко време при поискване за статуса на неговото нареждане и за изпълнението му.

9.1. Предоставяне на потвърждения

а) предоставяне на потвърждения на непрофесионални клиенти:

Потвържденията по изпълнени нареждания на непрофесионални клиенти се предоставят в първия работен ден след деня, в който сделката е сключена или в който ИП „Юг Маркет“ АД е бил уведомен от трето лице, че сделката е сключена (в случаите, когато дадена сделка се изпълнява със съдействието на трето лице – ИП „Юг Маркет“ АД е длъжен да предостави потвърждение на клиента си само при условие, че третото лице вече не е предоставило такова потвърждение с минимално съдържание съгласно актуалното типово Потвърждение за изпълнение на нареждане на непрофесионален клиент – анекс Е към този документ).

б) предоставяне на съществена информация за изпълнените нареждания на професионални клиенти:

Предоставяната на професионалните клиенти съществена информация за изпълнени нареждания на последните има съдържанието, уговорено с професионалния клиент и отразено в актуалния типов документ – Съществена информация за изпълнение на нареждане на професионален клиент – анекс Ж към този документ. Съществената информация се предоставя на професионалните клиенти незабавно при първа техническа възможност.

9.2. Предоставяне на отчети за управление на портфейли на клиенти на инвестиционния посредник

а) Инвестиционният посредник предоставя отчет на всеки 6 месеца относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейл, освен ако такъв се предоставя на клиента от трето лице. Формуляр на отчет по предходното изречение е приложение към договора за управление на портфейл, сключен с клиента;

б) Клиентът е уведомен, че има право да поиска писмено предоставянето на отчет по портфейла на всеки 3 месеца от инвестиционния посредник;

в) Клиентът може да поиска писмено предоставянето на потвърждение или съществена информация (в зависимост от това дали същият е професионален или непрофесионален клиент) за всяка сключена сделка по портфейла му. В този случай инвестиционният посредник има задължение да предоставя отчет по портфейла веднъж на 12 месеца.

Във всички случаи отчетите по букви „а“ – „в“ по-горе се предоставят от инвестиционния посредник по уговорения с клиента начин в срок до 10 работни дни от изтичане на съответния отчетен период. Времетраенето на отчетния период се изчислява, считано от датата, на която съответният клиент е предоставил първоначално активи за управление съгласно договора за управление на портфейл.

9.3. Отчети, предоставяни на клиенти, когато инвестиционният посредник държи пари или финансови инструменти за същите.

Отчетите по тази точка имат следното задължително минимално съдържание:

1. данни за финансовите инструменти или пари, държани от инвестиционния посредник за сметка на клиента към края на отчетния период;

2. размера, до който клиентските финансови инструменти или пари са били предмет на сделка за финансиране на ценни книжа;

3. размера на получените дивиденди или други плащания на клиента поради участието му в сделка за финансиране на ценни книжа, както и основата, на която са определени;

4. заплатените от клиента такси и комисионни за съхранение, включително и заплатените на инвестиционния посредник.

Такива отделни отчети се предоставят само на клиенти, с които инвестиционният посредник няма сключен договор за управление на портфейл. В противен случай информацията се включва в отчетите по портфейла, описани в т.9.2. по-горе.

Такъв отчет се предоставя от инвестиционния посредник поне веднъж годишно, освен ако съдържанието на този отчет не е отразено в друг периодичен отчет до клиента, като се прилагат съответно правилата на т.9.2.

10. Кратко описание на мерките, които ИП „Юг Маркет“ АД предприема, за да гарантира финансовите инструменти или пари на клиенти. Кратко описание на системите за компенсиране на инвеститорите, в които инвестиционния посредник участва във връзка с дейността му в република България

10.1. Мерки за гарантиране на финансовите инструменти или пари на клиентите на ИП „Юг Маркет“ АД:

а) мерки, които инвестиционният посредник взема по отношение на съхранението на финансовите инструменти или пари – собственост на неговите клиенти отделно от собствените му активи:

Инвестиционният посредник осигурява разделното съхранение на активите си от тези – собственост на неговите клиенти. Инвестиционният посредник депозира паричните средства, предоставени от клиенти или получени в резултат на извършени за тяхна сметка инвестиционни услуги, в лице по чл. 34, ал. 3 ЗПФИ¹ най-късно до края на следващия работен ден по банкова сметка за средства на клиенти, която е отделна от сметката на инвестиционния посредник. Финансовите инструменти и паричните средства – собственост на клиентите се съхраняват, както следва:

- ▶ Безналични ценни книжа, издадени от български емитенти, с изключение на държавни ценни книжа: по клиентски подсметки, открити при сметката на инвестиционния посредник в „Централен депозитар“ АД;
- ▶ Държавни ценни книжа: в регистъра при ИП „Юг Маркет“ АД в качеството ѝ на първичен дилър, като ценните книжа – собственост на клиента се отделят от инвестиционния посредник в аналитична подсметка при спазване на Правилата на ИП „Юг Маркет“ АД за съхраняване на финансови инструменти и парични средства на клиенти и за отделяне на собствения портфейл от финансови инструменти от този на инвеститорите;
- ▶ Наличните финансови инструменти, предоставени на инвестиционния посредник от клиента или придобити от инвестиционния посредник за сметка на клиента в изпълнение на този договор, сертификати за безналични ДЦК и други подобни документи се съхраняват независимо за какъв период от време в каса или собствен трезор на ИП „Юг Маркет“ АД, съгласно Правилата на ИП „Юг Маркет“ АД за съхраняване на финансови инструменти и парични средства на клиенти и за отделяне на собствения портфейл от финансови инструменти от този на инвеститорите;

Паричните средства на клиента се съхраняват от инвестиционния посредник съгласно Правилата на ИП „Юг Маркет“ АД за съхраняване на финансови инструменти и парични средства на клиенти и за отделяне на собствения портфейл от финансови инструменти от този на инвеститорите в обща банкова сметка за парични средства на клиенти на името на ИП – **IBAN: BG35 BUIN 9561 100 0057 560**, банков код **BIC BUINBGSF, Алианц Банк България**. Клиентът дава съгласие инвестиционният посредник да съхранява паричните му средства и при други лица по чл.34, ал.3 от ЗПФИ, включително свързани с ИП „Юг Маркет“ АД лица. Клиентът не възразява паричните му средства да бъдат съхранявани и при колективна инвестиционна схема, която отговаря на изискванията на чл.34, ал.3, т.4 от ЗПФИ;

- ▶ Клиентът е уведомен, че, в случаите, когато желае да ползва инвестиционни услуги, свързани с покупка или държане на финансови инструменти, търгувани на пазар, различен от българския, е възможно неговите финансови инструменти да бъдат съхранявани в обща сметка

¹ Инвестиционният посредник депозира паричните средства на своите клиенти във:

1. централна банка;
2. кредитна институция;
3. банка, лицензирана в трета държава;
4. колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета, или друго предприятие за колективно

инвестиране, което подлежи на надзор от компетентния надзорен орган в държава членка, ако отговаря на следните условия:

а) основната ѝ/му инвестиционна цел е да поддържа определена средна нетна стойност на активите (нетна печалба) или нетна стойност на активите, равна на привлечения от инвеститорите капитал плюс печалба;

б) инвестира набраните парични средства изключително в инструменти на паричния пазар с най-висок възможен кредитен рейтинг, даден от агенция за кредитен рейтинг, чийто падеж или остатъчен срок до падежа е не повече от 397 дни, или в инструменти с постоянна доходност, близка до тази на предходните инструменти, или в инструменти, чийто среден остатък до падежа е 60 дни; допълнително може да инвестира паричните средства в банкови депозити;

в) осигурява ликвидност на същия ден или сепълмент на следващия ден.

(заедно с останалите финансови инструменти, държани на името на ИП „Юг Маркет“ АД) при трето лице, когато местното законодателство допуска това.

► Клиентът е уведомен, че при придобиване на финансови инструменти в следните страни националното законодателство не допуска отделянето на придобитите за клиента финансови инструменти от тези на ИП „Юг Маркет“ АД или на третото лице, при което финансовите инструменти се съхраняват:

Към настоящия момент ИП „Юг Маркет“ АД не предоставя услуги в страни различни от България

б) мерки, които инвестиционният посредник взема, за да гарантира парите и финансовите инструменти – собственост на неговите клиенти, когато за предоставянето на инвестиционната услуга се ангажират и действията на трето, различно от ИП „Юг Маркет“ АД, лице

► В случаите, когато действа за свои клиенти Инвестиционният посредник, когато открива сметка за финансови инструменти на свой клиент при трето лице, полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на това лице и възлагането на същото да съхранява финансовите инструменти на клиента и веднъж годишно преразглежда със същата грижа избора на това лице и условията, при които то съхранява финансовите инструменти на клиента;

► В изпълнение на задълженията си по предходното изречение инвестиционният посредник отчита професионалните качества и пазарната репутация на третото лице, както и нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на такива финансови инструменти, които могат да накърнят правата на клиента;

► Клиентите са уведомени, че притежаваните от тях финансови инструменти, търгувани на пазари, различни от българския, ще бъдат съхранявани при следните трети лица:

Към настоящия момент ИП „Юг Маркет“ АД не предоставя услуги в страни различни от България

Клиентите са уведомени, че при придобиването/разпореждането с финансови инструменти за тяхна сметка, търгувани на пазари, различни от българския, инвестиционният посредник ще ползва услугите на следните трети лица:

Към настоящия момент ИП „Юг Маркет“ АД не предоставя услуги в страни различни от България

В случай на необходимост клиентът не възразява притежаваните от него финансови инструменти да бъдат съхранявани при трети лица, различни от посочените по-горе или за изпълнение на инвестиционни услуги за негова сметка да бъдат ползвани услугите на трети лица, различни от гореизброените. При възникване на такава необходимост, инвестиционният посредник незабавно уведомява клиента за избора на ново трето лице по начина за комуникация, предпочитан от същия.

В случай, че клиентът не е бил уведомен за идентичността на третото лице, при което могат да бъдат съхранявани предоставените на посредника пари и/или финансови инструменти, инвестиционният посредник отговаря за действията на това лице като за свои и клиентът може да избира към кого да насочи претенциите си, ако има такива (инвестиционният посредник или третото лице).

► клиентите са уведомени, че сметките които съдържат техните пари и/или финансови инструменти, могат да подлежат на регулация от правни системи на държави, които не са държави – членки, съответно правата на клиента, свързани с финансовите инструменти или паричните средства могат да се различават, когато се отнася до тези страни, поради спецификите на местното законодателство;

10.2. Компенсиране на инвеститорите:

ИП „Юг Маркет“ АД прави парични вноски във Фонда за компенсиране на инвеститорите.

Клиентът декларира, че е запознат със съществуващата система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти и с параметрите обхват и размер, описани по-долу. Обхватът на посочената система за компенсиране е, както следва: Фондът за компенсиране на инвеститорите изплаща компенсация на всеки клиент (с изключение на лицата или в случаите съгласно последното изречение на този член) на Инвестиционния посредник в размер на 90 на сто стойността на вземането, но не повече от 40 000 лева. Фондът за компенсиране на инвеститорите в ценни книжа изплаща компенсации на клиентите на инвестиционния посредник до размерите, посочени в предходното изречение, в случаите, когато:

1. с решение на Пловдивски окръжен съд за Инвестиционния посредник е открито производство по несъстоятелност, включително когато производството по несъстоятелност е прекратено на основание

чл. 632 от Търговския закон;

2. на инвестиционния посредник е отнет лицензът, съответно разрешението, за извършване на дейност като Инвестиционен посредник, с решение на компетентния орган в случаите по чл. 20, ал.2, т.3 от ЗПФИ.

Решението на органа по т.1 и 2 се изпраща на Фонда за компенсиране на инвеститорите, който публикува най-малко в два централни ежедневника и на неговата Интернет страница съобщение за постановеното решение 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.

Клиентът е уведомен, че не съществуват други компенсационни схеми за загубите от инвестиции в ценни книжа, приложими съгласно този договор, освен посочените по-горе. Фондът за компенсиране на инвеститорите не изплаща компенсации **(а)** на следните лица: 1. членовете на управителния и контролния орган на Инвестиционния посредник, както и на неговите прокуристи; 2. лицата, които притежават пряко или чрез свързани лица 5 или над 5 на сто от гласовете в общото събрание на Инвестиционния посредник или могат да го контролират, както и на лицата, принадлежащи към същата група, към която принадлежи и Инвестиционният посредник, за която се изготвят консолидирани отчети; 3. регистрирания одитор, одитирал годишния финансов отчет на инвестиционния посредник; 4. съпрузите, роднините по права линия без ограничения, по сребрена линия до втора степен включително и по сватовство до втора степен включително на лицата по т. 1, 2 и 3; 5. инвестиционните посредници; 6. кредитните институции; 7. застрахователите; 8. пенсионните и осигурителните фондове; 9. колективните инвестиционни схеми, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове, управлявани от лица, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, и дружествата със специална инвестиционна цел; 10. държавата и държавните институции; 11. общините; 12. Фонда за компенсиране на инвеститорите, Фонда за гарантиране на влоговете в банките и Гаранционния фонд по чл. 287 от Кодекса за застраховането; 13. инвеститорите, които са се възползвали от обстоятелства, свързани с посредника и довели до влошаването на финансовото му състояние, както и на инвеститорите, допринесли за това състояние; 14. други професионални и институционални инвеститори; и **(б)** в следните случаи: компенсация за вземания, възникнали от и/или свързани със сделки и действия, представляващи "изпиране на пари" по смисъла на чл. 2 от Закона за мерките срещу изпирането на пари, ако деецът е осъден с влязла в сила присъда.

Неплащането на дължимите вноски от инвестиционния посредник не лишава правоимащите клиенти от компенсация до съответния размер, предвиден в чл.77г, ал.1 от ЗППЦК

11. Обобщено описание на политиката за третиране на конфликти на интереси на инвестиционния посредник:

Инвестиционният посредник утвърждава структура, която да позволява справедливото третиране на конфликти на интереси както между дружеството и неговите клиенти, така и между самите клиенти. Един от основните принципи, въз основа на които е изградена вътрешната структура, е ограничаването на движение на информация вътре в компанията посредством изграждане на „китайски стени“.

Контрол върху движението на информацията вътре в инвестиционния посредник за целите на тези правила ще означава изграждането и поддържането на механизми, които да позволяват информация, притежавана от дадено лице във връзка с осъществяването на една от дейностите, присъщи на инвестиционния посредник, да не бъде споделяна или използвана по повод на работата с лица, с или за които посредникът също работи (на партньорски начала или като клиенти). За да се постигне посочената цел, инвестиционният посредник може да:

- запази за себе си или да не използва придобитата информация;
- да разреши на свои служители, придобили информацията първоначално при изпълнение на своите задължения, да не я споделят със служители, осъществяващи друга дейност на посредника или действащи за други негови клиенти/партньори.

Горното ограничение за разпространяване на информация важи само доколкото едната или и двете дейности са свързани с осъществяване на инвестиционните услуги или дейности, включени в предмета на инвестиционния посредник, или на свързани с тях дейности.

На база на гореизложеното, никой служител на инвестиционния посредник няма да има право (и ще му бъде ограничена възможността) да действа за запазването на интереса на даден свой клиент за сметка на интереса на друг. Посочената организация на работа и обмен на информация ще минимизира и рисковете от „фронт рънинг“ (търговия преди клиента), когато инвестиционният посредник или някои от свързаните с инвестиционния посредник лица сключват сделки с ценни книжа за своя сметка, от търговия с вътрешна информация по смисъла на чл.4, ал.3 от Закона за

пазарните злоупотреби с финансови инструменти и ще отговори на изискванията на чл.21 от същия закон.

Допълнителна подробна информация относно политиката за третиране на конфликти на интереси на инвестиционния посредник е на разположение на клиентите и потенциалните клиенти на сайта на ИП „Юг Маркет“ АД www.ugmarket.com и в офисите на ИП „Юг Маркет“ АД.

12. Общо описание на финансовите инструменти и рисковете свързани с тях:

Финансовите пазари се характеризират със силно волатилен характер, който води както до печалби, така и до загуби за инвеститорите. Рисковете свързани с изменението на цените на финансовите инструменти са разнородни: систематичен риск; специфичен риск; промени в търсенето и предлагането на даден финансов инструмент; корелация със световните пазари; монетарна, данъчна и външна политика на страната; новини от икономически и политически характер; промени в лихвените проценти; големи по обем сделки на централни банки, пенсионни фондове, взаимни фондове и други големи институционални инвеститори на пазара; обезценяване на валутните разменни единици, в които се извършват сделки с конкретния финансов инструмент; очаквания свързани с бъдещи корпоративни резултати, макро и микро икономически показатели.

Регулираните пазари на финансови инструменти могат да налагат ценови ограничения по отношение на търгуването на тях финансови инструменти, както и да преустановяват търговията с отделни емисии.

Марджин търговията се изразява в използването на заемни средства с цел максимална печалба. Този тип търговия може да доведе до големи загуби за инвеститора, в следствие на допълнителния риск, който той поема. Използването на този "лостов" механизъм може да доведе, както до по-големи печалби, така и до по-големи загуби, при относително малки изменения в цените на финансовите активи.

В някои случаи инвеститорът може да поеме финансови и други допълнителни задължения като резултат от сделки с финансови инструменти, включително непредвидени задължения, допълнителни към разходите за придобиване на инструментите

Акциите са ценни книжа, даващи на притежателите им право на собственост на определен дял от едно дружество. Обикновените акции дават на притежателите си право на глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Привилегированите акции, издавани от публични дружества, могат да дават право на допълнителен или гарантиран дивидент, или гарантиран ликвидационен дял, или привилегия за обратно изкупуване; частните дружества могат да издават акции и с други привилегии. Привилегированите акции

могат да бъдат без право на глас. При увеличаване на капитала на дружеството, на акционерите също така се полагат и права за записване на нови акции, пропорционално на притежавания от тях дял преди увеличението. Притежателите на акции в дадено дружество могат да печелят както доход от дивидент, ако дружеството разпредели такъв, така и от покачване на пазарната цена на акциите.

Общите рискове, свързани с всеки финансов инструмент са следните:

Пазарен риск - рискът, който всяка инвестиция носи относно негативното движение на пазара. Едно негативно пазарно движение може да бъде повлияно от пазарни фактори като: цени на финансови инструменти, лихви, валутни курсове и други. Пазарни движения могат да бъдат породени от промени в икономическата и пазарна среда, паричната политика на централните банки, деловата активност на емитентите, както и от търсенето и предлагането на финансовите инструменти;

Лихвен риск - рискът, свързан с промяната на лихвените проценти, които могат да доведат до намаляване дохода или стойността на определен финансов инструмент. Значимостта на този тип риск е различна за различните видове финансови инструменти;

Валутен риск - инвестиции във финансови инструменти деноминирани в чуждестранна валута, крият рискове от обезценката на валутата, в които тези активи са номинирани спрямо друга валута.

Риск от усвояване - това е риск за инвеститорите в облигации, свързан с неспособността им да намерят същите инвестиционни условия на пазара, ако съществуващата инвестиция бъде прекратена в случай, че емитентът на емисията облигации изплати своето задължение преди датата на падежа;

Оперативен риск - риск от директни или индиректни загуби в резултат на неадекватно поведение на вътрешен контрол, човешки акт, организация или външно събитие. Този риск е резултат от човешки грешки, злонамерени деяния от страна на служители, сиване на информационни системи, проблеми свързани с управлението на човешките ресурси, фирмени дела, аварии, пожари, наводнения и други рискове от подобен характер;

Ликвиден риск - възниква, когато едната страна иска да продаде конкретен финансов актив,

но няма търсене на конкретния финансов инструмент. Ликвидността се изразява в скоростта един актив да бъде превърнат в пари на справедливата си цена;

Риск от волатилност - рискът свързан с движенията на цената на даден финансов инструмент. Волатилността е висока, ако финансовият инструмент отбелязва големи движения за даден период от време. Волатилността се изразява в разликата между най-високата и най-ниската стойност на конкретния финансов инструмент за определен период от време;

Кредитен риск - риск, свързан с неспособността на контрагента да изпълни поетите по договор ангажименти. Инвеститорите трябва да се съобразяват със способността на емитента да изпълнява възникналите задължения;

Риск от местонахождение на поръчката - риск, свързан с местонахождението на пазара, където се търгува съответният актив. Ако пазарът не е роден на инвеститора, той поема валутен риск. Всяка инвестиция на външни пазари съдържа чуждестранен елемент на допълнителен риск. Инвестицията на развиващи се пазари е свързана с допълнителни рискове, които не са характерни за развитите пазари;

Сетълмент риск - риск, свързан с невъзможност на участник в платежната система да изпълни своите задължения. Това е разликата между сетълмент цената одобрена за финансовия инструмент и текущата пазарна цена по време на сетълмент;

Попечителски риск - инвестициите в определени пазари, най-вече развиващи се носят допълнителни рискове, свързани с правителствени регулации отнасящи се до системата на попечителски услуги, които могат да са по-слабо развити от гледна точка на защита на инвеститорите, за разлика от развитите пазари, където има строги попечителски правила;

Правен риск - рискът от несигурност в резултат на правни действия или несигурност по отношение на приложимостта на договори, закони и подзаконови актове;

Политически риск - този тип риск се проявява при възникване на неблагоприятни за инвеститора вътрешнополитически сътресения и промяна в икономическото законодателство, касаещи активите, в които инвеститорите са вложили собствения си капитал.

13. Инвестиционният посредник предоставя на непрофесионалните си клиенти и на потенциалните непрофесионални клиенти следната информация за разходите и таксите по всяка сделка, доколкото е приложима:

1. общата цена, която ще бъде платена от клиента във връзка с финансовия инструмент или предоставената инвестиционна или допълнителна услуга, включително всички възнаграждения, комисиони, такси и разходи, както и всички данъци, платими чрез инвестиционния посредник; в случай че точната цена не може да бъде определена, се посочва основата за изчислението ѝ по начин, по който клиентът може да я провери и потвърди; комисионите на инвестиционния посредник се посочват отделно във всеки отделен случай;

2. когато някоя от частите от общата цена по т. 1 следва да бъде платена в чужда валута или равностойността на тази валута, се посочват валутата на плащане, курсът и разходите за обмяната;

3. уведомление за възможността да възникнат и други разходи, включително данъци, свързани със сделките с финансови инструменти или предоставени инвестиционни услуги, които не се плащат чрез посредника и не са наложени от него;

4. правилата и начините за плащане или друго изпълнение.

(2) Задължението по ал. 1 не се прилага относно дялове и акции на колективни инвестиционни схеми, ако инвестиционният посредник предостави на клиента информацията, съдържаща се в краткия проспект на колективната инвестиционна схема.

Информацията, описана по-горе, която има постоянен характер, се предоставя еднократно на клиента (потенциалния клиент) и се актуализира при изменение от инвестиционния посредник.

14. Клиентът е уведомен за задължението си за разкриване на дялово участие по глава XI, раздел I от ЗППЦК, а именно да уведоми незабавно, но не по-късно от края на деня, следващ придобиването/прехвърлянето (при пряко придобиване) или до изтичането на 4 работни дни от узаването или от възникването на задължение за узаване (при придобиване чрез други лица, които имат връзка с клиента, релевантна за целите на глава XI, раздел I от ЗППЦК) публичното дружество и КФН, когато правото му на глас в общото събрание на това публично дружество пряко и/или по реда на чл. 146 от ЗППЦК достигне, надхвърли или падне под пет на сто или число, кратно на 5 на сто от броя на гласовете от общото събрание на посоченото публично дружество.

15. В случаите, когато инвестиционният посредник е сключил договор за управление на портфейл с непрофесионален клиент или непрофесионален клиент сключва сделки по Наредба № 16 от 7.07.2004 г. за условията и реда за извършване на маржин покупки, къси продажби и заем на ценни книжа чрез инвестиционния посредник, непрофесионалният клиент може да поиска в договора с посредника да бъдат включени пределни прагове на допустимите от гледна точка на клиента загуби, при

надхвърлянето на които посредникът следва да уведоми непрофесионалния клиент.

16. Клиентът е уведомен, че инвестиционният посредник не носи отговорност в случай на комуникационен срив, възпрепятствал предаването или приемането на клиентски нареждания, тяхната промяна или отмяна, при условие че посредникът е предприел всички необходими и достатъчни мерки съгласно своите правила за управление на риска и въпреки това не може да осигури връзка (чрез интернет, телефон и др.) с лицето, където се съхраняват финансовите инструменти/парите – собственост на клиента, с регулирания пазар и/или с клиента.

Запознат(а) съм и приемам информацията в това приложение:

КЛИЕНТ: _____