



ПРАВИЛА

ЗА КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИТЕ НА ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „ЮГ МАРКЕТ“ АД

I . ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Тези правила (Правилата) се приемат на основание Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и Приложение към § 1, т. 10 от ЗПФИ и уреждат реда и условията, при които Инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД (ИП, Юг Маркет), класифицира клиентите си като **професионални, непрофесионални или приемливи насрещни страни**.

2. Целите на тези Правила са да:

а) Определят начина и критериите за категоризация на клиентите на инвестиционен посредник „Юг Маркет“ АД като професионални, непрофесионални или приемливи насрещни страни (ПНС) в съответствие с изискванията на закона.

б) Осигурят правилна категоризация на клиентите;

в) Осигурят прилагането на законоустановена степен на защита на клиентите и начин на третиране на Приемливите насрещни страни (ПНС).

II. КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИТЕ

3. Преди сключването на договор с клиент за предоставянето на инвестиционна или допълнителна услуга, съгласно ЗПФИ, ИП изисква от клиента попълването на **информационна карта**, чрез която се определят основните характеристики на клиента – опит, знания и умения за самостоятелно вземане на инвестиционни решения и правилна оценка на рисковете, свързани със съответната инвестиционна услуга или сделка, отчитайки изискванията на ЗПФИ и Делегиран Регламент (ЕС) № 2017/565.

4.1. Информационната карта се предоставя на клиента или неговия представител от лице, работещо за инвестиционния посредник. Клиентът или негов представител сам попълва информационната карта, а при условие, че няма възможност да я попълни сам или има допълнителни въпроси, служител на ИП му оказва необходимото съдействие.

4.2. Информационната карта се подписва и се датира от клиента и от служителя на ИП, извършил категоризацията.

4.3.1 Инвестиционният посредник по собствена инициатива може:

1. да определи като професионален клиент, който в други случаи би бил определен като приемлива насрещна страна за всички или за някои от предлаганите инвестиционни услуги и дейности или финансови инструменти;

2. да определи като непрофесионален клиент, който се счита за професионален клиент за всички или само за някои от предлаганите инвестиционни услуги и дейности или финансови инструменти.

4.3.2. Въз основа на получената информация ИП следва да е в състояние да направи обосновано заключение относно способностите му за самостоятелно вземане на инвестиционни решения и правилна оценка на рисковете, свързани с инвестирането и да категоризира клиента или потенциалния клиент като професионален клиент, приемлива насрещна страна или като непрофесионален клиент.

4.4. Клиентите, които въз основа на получената информация отговарят на условията и критериите, по ЗПФИ за професионален клиент, ще се считат от инвестиционния посредник за такива по отношение на всички предоставяни от него инвестиционни и/или допълнителни услуги.

4.5. Клиентите, които въз основа на получената информация не отговарят на условията и критериите за професионални клиенти, ще се считат от инвестиционния посредник за непрофесионални клиенти.

III. УВЕДОМЛЕНИЯ НА ПРОФЕСИОНАЛНИТЕ КЛИЕНТИ

5. Инвестиционният посредник е длъжен да уведомява професионалния клиент преди началото на предоставяне на инвестиционни услуги, че въз основа на получената от него информация той се смята за професионален клиент и по отношение на него ще се прилагат правилата за



професионалните клиенти, освен ако инвестиционният посредник и клиентът не уговорят друго.

IV. ОСИГУРЯВАНЕ НА ПО-ВИСОКА СТЕПЕН НА ЗАЩИТА

6.1. При условие че клиентът е категоризиран като професионален, ИП е длъжен да осигури възможност за клиента да се ползва от по-висока степен на защита, която се предоставя на непрофесионалните клиенти.

6.2. Инвестиционният посредник е длъжен да уведомява професионалния клиент, че има право да поиска промяна в условията на договора с цел осигуряване по-висока степен на защита за клиента.

6.3. Отговорност на клиента, категоризиран като професионален, е да прецени дали да поиска от ИП по-висока степен на защита, когато прецени, че не може правилно да оцени или управлява рисковете, свързани с търговията с финансови инструменти.

7.1. По-висока степен на защита се предоставя въз основа на писмено споразумение между инвестиционния посредник и професионалния клиент, 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.

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

V. КАТЕГОРИЗИРАНЕ НА КЛИЕНТА КАТО ПРОФЕСИОНАЛЕН ПО НЕГОВО ИСКАНЕ

8. Клиентите, които не са категоризирани като професионални, включително държавните органи и частните индивидуални инвеститори, могат да поискат от ИП спрямо тях да не се прилагат правилата за извършване на дейност от ИП, които осигуряват по-висока степен на защита за клиентите, и да бъдат считани за професионални клиенти.

9.1. Искането се отправя до ИП в писмена форма или друга форма, приравнена от закона на писмена, най-малко 24 часа преди прекатегоризацията. В искането си клиента посочва, че желае да бъде третиран като професионален клиент общо или във връзка с определени инвестиционни услуги или сделки или с определен вид сделки или инвестиционен продукт.

9.2. Инвестиционният посредник може да третира клиент по ал.1 като професионален клиент, ако за него са налице най-малко два от следните идентификационни критерии:

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 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.

10. Освен при наличието на посочените в чл.9.2 критерии ИП може да третира клиента като професионален след спазване на посочената в настоящия член процедура:

1. Приема постъпилото от клиента писмено искане, което трябва да съдържа изрично посочване от клиента дали желае да бъде третиран като професионален общо или във връзка с определени инвестиционни услуги или сделки или с определен вид сделки или инвестиционен продукт;

2. Към писменото искане на клиента по т.1 трябва да се приложени доказателства, че клиента отговаря на идентификационните критерии по чл.9.2. ИП предприема действия по проверка на съответствието на клиента с идентификационните критерии, а именно: проверки в бази данни, държавни институции, справки в места за изпълнение или депозитарни институции, изискване на заверени копия от документи от клиента и др.

3. При условие, че искането отговаря на установените изисквания и идентификационните критерии са спазени, клиентът се предупреждава писмено, че няма да се ползва от съответната защита при предоставянето на услуги и извършването на дейности от инвестиционния посредник, както и от правото да бъде компенсирани от Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти.

4. Клиентът се подписва на предупреждението по т.3 и изрично декларира, че е уведомен за последиците.

След изпълнение на т.1-4 ИП може да вземе решение да промени категоризацията на клиента като професионален.

11. За клиент, който е категоризиран като професионален по негово искане, не се смята, че притежава знанията и опита на клиентите, които са определени като професионални съгласно



настоящите правила.

12. Инвестиционният посредник не е длъжен да прилага съответните правила, които осигуряват по-висока степен на защита за клиентите, само ако въз основа на оценката му за опита, уменията и знанията на клиента може да направи обосновано заключение, че:

а) съобразно характера на сделките или услугите, които клиентът възнамерява да ползва или да сключва, той може да взема самостоятелни инвестиционни решения и

б) съобразно характера на сделките или услугите, които клиентът възнамерява да ползва или да сключва, той може да преценява рисковете, свързани с взетите инвестиционни решения.

13. В случаите, когато клиент-юридическо лице, който по негово искане се третира като професионален, няма самостоятелен управителен орган, на оценка подлежи лицето, което има право да сключва самостоятелно сделки за сметка на юридическото лице.

VI. КАТЕГОРИЗИРАНЕ НА КЛИЕНТ "ПРИЕМЛИВА НАСРЕЩНА СТРАНА" КАТО ПРОФЕСИОНАЛЕН" ПО НЕГОВО ИСКАНЕ

14.1. ИП има право да категоризира даден клиент като "приемлива насрещна страна", когато отговаря на изискванията на ЗПФИ.

14.2. Всяко лице, определено като приемлива насрещна страна, съгласно критериите по ЗПФИ, може изрично да поиска да не се третира за такава страна изцяло или за конкретна сделка. Искането по предходното изречение се подава до ИП в писмена форма.

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

VII. ПРОМЯНА В ДАННИТЕ ЗА КЛИЕНТИТЕ

15. Инвестиционният посредник е длъжен да изисква от клиентите, определени като професионални по тяхно искане, да уведомяват ИП за всяка промяна в данните, послужили като основание за определянето им като професионални в срок до 3 дни от узнаване на промяната.

16.1. В случаите, когато инвестиционният посредник в хода на извършваната от него дейност установи, че клиент, определен като професионален по негово искане, е престанал да отговаря на условията, при които е определен като такъв, инвестиционният посредник уведомява клиента, че не отговаря на законовите изисквания и уведомява клиента, че ще го третира като непрофесионален клиент;

16.2. Мерките по предходното изречение се състоят в прилагане на статута на непрофесионален клиент и влизането в сила на всички правила за предоставяне на предварителна, последваща информация, оценка за подходяща услуга, изпълнение на нареждания съобразно политиката за изпълнение и др. предвидени в ЗПФИ и Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565.

VIII. ПОСЛЕДНИЦИ ОТ КАТЕГОРИЗАЦИЯТА КАТО ПРИЕМЛИВА НАСРЕЩНА СТРАНА (ПНС) (ПО-НИСКА СТЕПЕН НА ЗАЩИТА)

17.1. Инвестиционният посредник, когато извършва приемане и предаване на нареждания, изпълнение на нареждания и сделки за собствена сметка по ЗПФИ, може да изпълнява нареждания към приемливи насрещни страни, **без да спазва:** общите изисквания към дейността си, изискванията за предоставяне на информация, изискванията при предоставяне на независим инвестиционен съвет, ограниченията при получаване на възнаграждения, комисионни и непарични облаги на и от трети лица, изискванията за пакетни услуги, изискванията за подходяща и съответстваща услуга, изисквания за съдържанието на договора с клиента, правилата за изпълнение на нареждания при най-благоприятни условия за клиента, задълженията за оповестяване на информация, политиката за изпълнение на нареждания, изискванията за публикуване на неизпълнено лимитирано нареждане.

17.2. Изключението от спазването на описаните правила и политики се прилага по отношение на конкретните нареждания или съответната допълнителна услуга, пряко свързана с тези нареждания.

IX. КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА ЛИЦА, НЕОБХАВАНАТИ ОТ КРИТЕРИИТЕ ЗА ПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ ИЛИ ПНС

18.1. Лица, които не попадат под критериите за професионални клиенти или приемливи насрещни



страни и не са поискали изрично да бъдат третирани от ИП като такива, се категоризират като „непрофесионални клиенти“ и получават нивото на защита, каквото е определено от ЗПФИ.

18.2. При категоризацията на клиентите от служител на ИП им се съобщава нивото на категоризация, а при изискване на информация от тях се посочва изрично, че тя е необходима с оглед правилна и пълна защита на техните интереси.

X. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

1. **"Клиент"** е физическо или юридическо лице, на което инвестиционен посредник предоставя инвестиционни или допълнителни услуги.

2. **"Професионален клиент"** е клиент, който притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, които това поражда, и който отговаря на критериите съгласно приложението към ЗПФИ.

3. **"Непрофесионален клиент"** е клиент, който не отговаря на изискванията за професионален клиент.

4. **"Приемлива насрещна страна"** е инвестиционен посредник, кредитна институция, застрахователно дружество, колективна инвестиционна схема, управляващо дружество, пенсионноосигурително дружество, пенсионен фонд, други финансови институции, които имат лиценз или са регулирани от законодателството на Европейския съюз и на държавите членки, националните правителства, държавни органи, които управляват държавен дълг, централни банки и международни институции, както и такива лица от трети държави, спрямо които се прилагат изисквания, еквивалентни на изискванията на законодателството на Европейския съюз.

5. **Непосочените в настоящите правила дефиниции** имат смисъла, който има дава ЗПФИ и Делегиран Регламент (ЕС) 2017/565.

XI. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Ако клиенти на ИП са били категоризирани като професионални по параметри и процедура, сходни с настоящата, то правните отношения с тези клиенти и ИП няма да бъдат засегнати и не се извършва прекатегоризация на клиентите.

§ 2. СД на инвестиционния посредник ежегодно в срок до 31 януари всяка година, преглежда и оценява съответствието на настоящите Правила с извършваните от инвестиционния посредник услуги и дейности, като при непълноти и/или необходимост от подобряване на вътрешната организация приемат изменения и допълнения в Правилата.

§ 3. Настоящите Правила се предоставят за сведение и изпълнение на всички лица, които работят за ИП.

§ 4. Тези Правила са приети на 16.05.2018 г. с решение на СД на „Юг Маркет“ АД и отменят Правила и критерии за квалификация на клиентите на ИП „Юг Маркет“ АД, приети от Съвета на директорите на ИП „Юг Маркет“ АД на 30.10.2007 г. и променени с решение на СД от 05.08.2009 г.

Изпълнителен директор:
/П.Георгиев/

Прокурист:
/В. Тончева/