

ИНФОРМАЦИЯ ЗА КАТЕГОРИЗАЦИЯТА НА КЛИЕНТИТЕ

БУЛБРОКЪРС препоръчва на своите клиенти, преди да сключат договор за предоставяне на инвестиционни услуги, подробно да се запознаят с настоящата информация.

Забележка: Тази информация се предоставя на основание чл. 12, ал. 1 от Наредба № 38 и е насочена към потенциалните и настоящите клиенти на БУЛБРОКЪРС.

При настъпване на промяна в обстоятелствата, посочени в настоящия документ, същите се актуализират своевременно.

В случай, че желаете да получите тази информация на хартиен, електронен или друг траен носител, моля, заявете това пред нашите служители.

I. Категоризация при встъпване в правоотношения

При встъпване в правоотношение с клиент, БУЛБРОКЪРС е нормативно задължен да го категоризира, т.е. да го определи, съобразно критериите, установени в Закона за пазарите на финансови инструменти, като:

- професионален клиент;
- приемлива насрещна страна;
- непрофесионален клиент.

ПРОФЕСИОНАЛЕН КЛИЕНТ е клиент, който притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането, и който отговаря на критериите съгласно приложението. [ЗПФИ, ДР, § 1, т. 9]

За ПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ по отношение на всички инвестиционни услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти БУЛБРОКЪРС приема клиенти, които са:

(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 фючънси 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.

(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.

(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.

(4). Други институционални инвеститори, чиято основна дейност е инвестиране във финансови инструменти, включително лица, които извършват секюритизация на активи или други финансови трансакции.

Като ПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ, по тяхно искане, могат да бъдат третирани и клиенти, които 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.

За **ПРИЕМЛИВА НАСРЕЩНА СТРАНА** се смята всеки субект, който е:

- (1). инвестиционен посредник;
- (2). кредитна институция;
- (3). застрахователно дружество;
- (4). колективна инвестиционна схема;
- (5). управляващо дружество;
- (6). пенсионен фонд;
- (7). пенсионноосигурително дружество;
- (8). други финансови институции;
- (9). лицата по чл. 4, ал. 1, т. 11 от ЗПФИ (лица, чиято основна дейност е търгуване за собствена сметка със стоки и/или деривативни финансови инструменти върху стоки; изключението не се прилага, когато тези лица са част от група, чиято основна дейност е предоставянето на други инвестиционни услуги по смисъла на този закон и на Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и не е предоставяне на банкови услуги по смисъла на Закона за кредитните институции и Директива 2013/36/ЕС);
- (10). лицата по чл. 4, ал. 1, т. 12 от ЗПФИ (юридически лица, които предоставят инвестиционни услуги и/или извършват инвестиционни дейности, които се изразяват само в търгуване за собствена сметка на пазарите на финансови фючърс или опции или други деривативни финансови инструменти и на паричния пазар само 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, освен в случаите по чл. 8, ал. 6 от ЗПФИ);
- (11). правителства на държави;
- (12). държавни органи, които управляват държавен дълг;
- (13). централни банки;
- (14). международни институции;
- (15). такива субекти от трети държави, ако изрично са поискали да бъдат третираны като такива. [ЗПФИ, ДР, § 1, т. 29]

Клиенти, които не отговарят на изискванията за професионални клиент се считат за **НЕПРОФЕСИОНАЛНИ**. [ЗПФИ, ДР, § 1, т. 10]

Освен първоначална категоризация (при встъпване в правоотношение), БУЛБРОКЪРС извършва и **последваща категоризация** на своите клиенти във връзка с конкретна инвестиционна услуги или финансов инструмент.

II. Промяна на категоризацията

Всеки клиент има право да бъде определен по различен начин. **Клиентите на БУЛБРОКЪРС могат да поискат да бъдат прекатегоризирани общо или във връзка с определени услуги, сделки или финансови инструменти.** Прекатегоризация се извършва с нарочно искане от страна на клиента, в което се посочва новата категоризация и хипотезите, за които тя ще е важима.

Лицата, определени като **професионални клиенти** по отношение на всички инвестиционни услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти, съгласно посоченото в раздел I по-горе, по инициатива на БУЛБРОКЪРС или по тяхно искане (когато съответният клиент прецени, че не може правилно да оцени и управлява рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти) могат да бъдат определени като непрофесионални с цел осигуряване на по-висока степен на защита.

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.

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.

За прекатегоризиране на **непрофесионален клиент** като професионален е необходимо, освен искане от страна на клиента и наличието на поне два от следните критерии: • през последната година лицето е сключвало средно за тримесечие по 10 сделки със значителен обем на съответен пазар; • стойността на инвестиционния портфейл на лицето, който включва финансови инструменти и парични депозити, е повече от левовата равностойност на 500 000 евро; • лицето работи или е работило във финансовия сектор не по-малко от една година на длъжност, която изисква познания относно съответните сделки или услуги.

III. Ограничение на защитата

Определянето на клиент, като професионален или като приемлива насрещна страна, води до ограничаване на неговата защита.

За ПРОФЕСИОНАЛНИЯТ КЛИЕНТ, ограниченията в защитата се свеждат до:

1. БУЛБРОКЪРС предоставя на своите професионални клиенти ограничен обем информация във връзка със сключването на договора, както и във връзка с предоставяните услуги, включително относно политиката за изпълнение на нареждания, разходите и комисионните и начина на съхраняване на клиентските активи.
2. При извършване на оценка за подходяща услуга по отношение на инвестиционна консултация или управление на портфейл за професионален клиент, БУЛБРОКЪРС може да приеме, че по отношение на продуктите, сделките и услугите, за които е определен като професионален клиент, той притежава необходимия опит и познания.
3. При извършване на оценка за подходяща услуга по отношение на инвестиционна консултация за професионален клиент, БУЛБРОКЪРС може да приеме, че този клиент има финансовата възможност да понесе всички свързани инвестиционни рискове, съвместими с неговите инвестиционни цели.
4. При изпълнение, от страна на БУЛБРОКЪРС на задължението за най-добро изпълнение по отношение на професионален клиент, факторът обща стойност на сделката не е определящ.
5. БУЛБРОКЪРС не е длъжен да информира професионалния клиент за възникналите обективни трудности, пречателни за точното изпълнение на нарежданията.
6. При изпълнение на нареждане на професионален клиент БУЛБРОКЪРС е длъжен да му предостави само съществената информация за сделката.
7. БУЛБРОКЪРС може да предоставя периодичните отчети при управление на портфейл на професионален клиент на 6 месеца.
8. БУЛБРОКЪРС не е длъжен да уведомява професионалния клиент, за чиято сметка управлява портфейл, когато има непокрити отворени позиции по условни сделки, както и при реализиране на загуби над определен размер по сделки или прехвърляния, зависещи от бъдещи условни събития;
9. Професионалният клиент не подлежи на компенсиране от Фонда за компенсиране на инвеститорите.

За клиент ПРИЕМЛИВА НАСРЕЩНА СТРАНА

БУЛБРОКЪРС сключва сделки с ФИ, вкл. за собствена сметка и посреднички за сключване на такива сделки, както и извършва допълнителни услуги, пряко свързани с тези. При предоставяне на посочените услуги БУЛБРОКЪРС **не е длъжен да спазва следните изисквания:**

1. изискванията относно достатъчност на информацията за предоставяната услуга;
2. изискванията за предоставяне от клиента на информация за неговите знания и опит във връзка с предоставяните от инвестиционния посредник услуги, както и задължението на инвестиционния посредник да преценява дали предоставяните услуги са подходящи за клиента;
3. изискванията за изпълнение на нареждания в най-добър интерес на клиента в съответствие с прилаганата от инвестиционния посредник политика за изпълнение на нареждания, както и свързаните с това задължения за уведомяване за прилаганата политика, доказване на изпълнение в съответствие с нея и други;
4. изискванията за незабавно, честно и точно изпълнение на нарежданията на клиента при спазване на реда на постъпване на идентичните нареждания.

Последна актуализация на информацията: 11.01.2016 г.