

ПРАВИЛА ЗА КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИТЕ НА УД „ДИ ВИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Чл. 1. (1) Настоящите Правила за категоризация на клиентите на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД (наричано по-долу за краткост УД/Дружеството) са приети на основание на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (Директива 2014/65), Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива (Делегиран регламент (ЕС) 2017/565) и Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ).

(2) Настоящите Правила се прилагат от УД по отношение на клиентите на Дружеството, на които то предоставя услугите управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти и/или предоставяне на инвестиционни консултации (съвети) относно финансови инструменти.

(3) УД категоризира своите клиенти като непрофесионални или професионални в съответствие с изискванията на ЗПФИ и Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, съобразно с приложимите за тях нормативни критерии, вида на предоставяната услуга - управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти и/или предоставяне на инвестиционни консултации (съвети) относно финансови инструменти, и въз основа на информацията, предоставена от съответния клиент.

II. КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИТЕ

Чл. 2. (1) Преди предоставяне на съответната услуга - управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти и/или предоставяне на инвестиционни консултации (съвети) относно финансови инструменти, УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД уведомява всеки свой клиент за условията и критериите, по които го определя като професионален или непрофесионален клиент, като публикува настоящите Правила за категоризация на интернет страницата си – www.dvam.bg.

(2) Преди предоставяне на конкретната услуга УД извършва категоризация на всеки свой клиент съобразно приложимите за него нормативни критерии и го уведомява на траен носител за резултата от извършената категоризация, като го информира и за правото му да поиска промяна на така определената категория, в случаите когато това е допустимо.

(3) Клиентът има право, в предвидените от закона случаи, след като се запознае с първоначалната си категоризация, преди встъпване в делови взаимоотношения с УД, да поиска смяна на категорията си, съобразно и при спазване на предвидените в нормативната уредба и настоящите Правила критерии и изисквания. Клиентът запазва това си право и след започване на деловите взаимоотношения с УД.

(4) Клиентът има право да иска да бъде определен по начин, различен от приложимите за него нормативни критерии по принцип или за определена/и сделка/и.

(5) Определянето на различна от първоначално определената от УД категоризация на клиента се извършва въз основа на споразумение между УД и клиента за промяна на категоризацията с цел осигуряване на по-висока степен на защита.

Чл. 3. (1) Категоризацията на клиентите се извършва въз основа на събраната информация от клиента преди встъпване в делови взаимоотношения с него.

(2) Категоризацията се извършва след събиране на необходимата информация за клиента и приключване на процедурата по неговата идентификация.

III. ПРОФЕСИОНАЛЕН КЛИЕНТ

Чл. 4. (1) 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, посочени в чл. 5, ал. 1 от настоящите Правила.

(2) Когато клиент е категоризиран като професионален, УД не прилага изискванията на чл. 78, ал. 5 и чл. 85, ал. 1 ЗПФИ за този клиент, освен ако той не заяви пред Дружеството в електронен формат или на хартия, че желае да се ползва от предвидените в тези разпоредби права.

(3) УД води регистър на комуникацията с клиентите, посочена в ал. 2.

Чл. 5. (1) Клиенти, които се смятат за професионални клиенти по отношение на всички инвестиционни услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти, са:

1. Лица, за които се изисква издаване на лиценз за извършване 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 на Съюза, 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 финансови институции, които подлежат на лицензиране или се регулират по друг начин;
- г) застрахователни дружества;
- д) предприятия за колективно инвестиране и техните управляващи дружества;
- е) пенсионни фондове и пенсионноосигурителни дружества;
- ж) лица, които търгуват по занятие за собствена сметка със стоки или стокови деривати;
- з) местни предприятия;
- 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 сделки за финансиране.

(2) За категоризиране на клиентите по ал. 1 като професионални, УД се основава и на публично достъпната информация, събирана в хода на комплексната проверка, (вкл. и в интернет), като публични регистри, официални документи, лицензи, разрешения и т.н., а за клиентите по ал. 1, т. 2 по-горе и оповестените финансови отчети.

(3) Когато събраната информация е недостатъчна, по преценка на отдел „Нормативно съответствие“, УД може да поиска допълнителна информация от клиента, като до получаването на съответната информация такъв клиент се третира като непрофесионален.

(4) Когато клиент на УД е лице по ал. 1, Дружеството го информира преди предоставянето на съответната услуга, че въз основа на информацията, с която разполага, клиентът се счита за професионален и ще бъде третиран като такъв, освен ако страните се споразумеят друго.

(5) Всеки професионален клиент има право по всяко време да поиска да бъде категоризиран като непрофесионален клиент с цел осигуряване на по-висока степен на защита, когато клиентът прецени, че не притежава необходимите опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения.

(6) Лице, което отговаря на критериите за професионален клиент, е задължено да поиска по-висока степен на защита, когато прецени, че му е невъзможно да оценява или управлява правилно свързаните с инвестицията рискове.

(7) По-високата степен на защита се предоставя въз основа на писмено искане от клиента и подписано споразумение между УД и клиента. В споразумението изрично се посочва дали новата категоризация и съответно по-висока степен на защита ще се прилага за всички инвестиционни услуги и дейности, и финансови инструменти, или за конкретно посочените услуги, дейности, сделки, финансови инструменти или други финансови продукти. Клиентът може по всяко време да поиска промяна на условията на споразумението с цел осигуряване на по-висока степен на защита.

Чл. 6. Клиенти, които могат да бъдат смятани по тяхно искане за професионални клиенти, трябва да отговарят най-малко на два от следните идентификационни критерия:

1. През предходните четири тримесечия лицето е сключвало средно за тримесечие по 10 сделки със значителен обем на съответен пазар. УД приема, че сделката е със значителен обем, когато стойността ѝ надвишава 10 000 евро.

2. Стойността на инвестиционния портфейл на лицето, който включва финансови инструменти и парични депозити, е повече от левовата равностойност на 500 000 евро.

3. Лицето работи или е работило във финансовия сектор не по-малко от една година на длъжност, която изисква познания относно съответните сделки или услуги.

Чл. 7. (1) Клиентите, извън тези по чл. 5, ал. 1 включително организации от публичния сектор, местни, държавни органи, общините и частни индивидуални инвеститори, могат да поискат от УД спрямо тях да не се прилагат някои от изискванията, приложими за непрофесионалните инвеститори.

(2) УД може да третира такива клиенти като професионални, ако те отговарят най-малко на два от посочените в чл. 6 идентификационни критерии и при спазване на изискванията на следната процедура:

1. Клиентите трябва да поискат писмено пред УД да бъдат третирани като професионални клиенти, по принцип или във връзка с определени инвестиционни услуги или сделки, или с определен вид сделки или инвестиционен продукт;

2. УД извършва адекватна оценка на знанията и опита на клиента, съответно на лицата, които управляват и представляват клиента, или които имат право да извършват съответните сделки от негово име и за негова сметка, от гледна точка на това дали той или те могат да вземат инвестиционни решения, и да поемат рисковете, свързани с конкретните сделки и услуги. УД не може да приема, че лицата по чл. 6 притежават знания и опит за пазара, сравними с тези на лицата по чл. 5, ал. 1, без да извърши тази оценка. За целта УД изисква допълнителни доказателства в подкрепа на твърденията на клиента и предприема всички разумни стъпки, за да е сигурно, че клиентът отговаря на поне две от изискванията по чл. 6. Извършената оценка на опита и знанията на клиента, съответно на неговите управляващи и представляващи, следва да дава разумна увереност, че клиентът е способен да взема инвестиционни решения и да разбира рисковете, свързани с всеки вид сделки и услуги, които планира да сключва или да използва;

3. УД предупреждава в писмен вид клиента, че той няма да се ползва от съответната защита като непрофесионалните клиенти при предоставянето на услуги и извършването на дейности от Дружеството;

4. Клиентът декларира в отделен документ (различен от договора, който е сключил с УД), че е уведомен за последиците по т. 3 от настоящата алинея;

5. Преди да вземе решение клиентът да бъде третиран като професионален клиент по негово искане, УД предприема всички необходими действия, за да е сигурен, че клиентът отговаря на изискванията на чл. 6 от настоящите Правила.

Чл. 8. (1) Професионалните клиенти са длъжни да информират Дружеството за всяка промяна в обстоятелствата, които са декларирали пред него, когато това може да доведе до промяна в тяхната категоризация.

(2) В случай че УД установи, че даден клиент е престанал да отговаря на условията, при които е категоризиран като професионален клиент, предприема необходимите мерки за отразяване на промяната.

IV. НЕПРОФЕСИОНАЛЕН КЛИЕНТ

Чл. 9. УД категоризира като непрофесионален всеки клиент, който не е определен като професионален клиент, съгласно критериите, посочени в настоящите правила.

Чл. 10. (1) При предоставяне на услугата управление на портфейл УД не държи финансови инструменти и парични средства на своите клиенти.

(2) В случай че УД започне да държи финансови инструменти и парични средства на своите клиенти, Фондът за компенсиране на инвеститорите (ФКИ), създаден на основание чл. 77а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), осигурява компенсация на непрофесионалните клиенти на УД (с изключение на лицата по чл. 77г, ал. 2 от ЗППЦК), при условията и по реда на чл. 77а и сл. от ЗППЦК в случаите, когато УД не е в състояние да изпълни задълженията си към клиент, поради причини, пряко свързани с финансовото му състояние. Компенсират се вземанията, възникнали поради невъзможност на УД да върне клиентските активи в съответствие със законовите и договорните условия (под клиентски активи се разбират паричните средства, финансови инструменти и другите активи на клиентите на управляващото дружество, които то държи, администрира или управлява за тяхна сметка във връзка с предоставените от него услуги, включително лихвите, дивидентите и други подобни плащания). Размерът на компенсацията е 90% от стойността на вземането, но не повече от 40 000 лв. (четиридесет хиляди лева).

V. РАВНИЩЕ НА ЗАЩИТА

Чл. 11. В зависимост от определената им категория, УД третира клиентите по различен начин по отношение на:

- а) информацията, която следва да се предостави на клиента преди предоставянето на съответната услуга;
- б) извършването на оценката за уместност на предоставяните продукт/услуга;
- в) съдържанието на информацията, отчетите, докладите към клиента за предоставяните услуги.

Чл. 12. Нивото на защита на всяка от категориите клиенти зависи от опита и знанията, присъщи за дадената категория, а именно - непрофесионалните клиенти получават най-високо нормативно определено ниво на защита, професионалните инвеститори – по-ниско ниво на защита.

Чл. 13. (1) Когато в дадена разпоредба на нормативен акт, общи условия, договор, приложими правила, политики или процедури не е изрично определено за коя категория клиенти се отнася тя, то се приема, че същата касае в еднаква степен всяка една от посочените в чл. 12 две категории клиенти.

(2) Ако изрично е предвидено, че някои разпоредби няма да се прилагат или респективно ще бъдат прилагани за дадена категория клиенти (например непрофесионални), то тези разпоредби съответно не касаят категорията, която не е изрично посочена

VI. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Съветът на директорите (СД) на УД „Ди Ви Асет Менеджмънт“ ЕАД прави периодичен преглед на Правилата един път годишно в срок до 31 януари и при необходимост ги актуализира въз основа на този преглед. Независимо от предвиденото

в предходното изречение СД на УД приема изменения и допълнения в настоящите Правила при констатиране на необходимост от това.

§ 2. Използваните в настоящите Правила термини и изрази имат значението, което им дават ЗПФИ, актовете по прилагането му и приложимите актове на Европейския съюз, които уреждат дейността на управляващите дружества.

VII. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 3. Настоящите Правила за категоризация на клиентите на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД са приети с решение на Съвета на директорите на Дружеството от 19.11.2021 г., изменени и допълнени с решение на Съвета на директорите от дата 16.11.2022 г. и са в сила от същата дата.

§ 4. За неуредените от настоящите Правила случаи се прилагат разпоредбите на приложимите актове на ЕС, ЗПФИ, актовете по прилагането му и на другите нормативни актове, имащи отношение към дейността на управляващите дружества.

§ 5. В случай на несъответствие между разпоредби на тези Правила и на нормативен акт, прилага се последният до привеждане на Правилата в съответствие с нормативните изисквания.

УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД