

## ПРОЦЕДУРА И ПОЛИТИКА ЗА КЛАСИФИКАЦИЯ НА КЛИЕНТИТЕ

Настоящият документ определя критериите, процедурата и политиката на ЕВРО-ФИНАНС АД, въз основа на които се класифицират клиентите на инвестиционния посредник в съответствие с Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти за изменение на директиви 85/611/ЕИО и 93/6/ЕИО на Съвета и Директива 2000/12/ЕО на Европейския парламент и на Съвета, и за отмяна на Директива 93/22/ЕИО на Съвета, и Закона за пазарите на финансови инструменти.

В съответствие с действащата нормативна уредба ЕВРО-ФИНАНС АД е задължен да класифицира клиентите си като **професионални** или **непрофесионални**, или като **премлива насрещна страна**, както следва:

### I. Професионални клиенти

1. ЕВРО-ФИНАНС АД ще класифицира и третира като професионални клиенти винаги, когато не е изрично поискано друго, всички 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, и които могат да бъдат определени като:
  - а) кредитни институции;
  - б) инвестиционни посредници;
  - в) други 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 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.

2. ЕВРО-ФИНАНС АД ще класифицира и третира като професионални клиенти винаги, когато не е изрично поискано друго и такива 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. ЕВРО-ФИНАНС АД ще счита за професионални клиенти и националните 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. ЕВРО-ФИНАНС АД ще счита за професионални клиенти и такива други институционални инвеститори, чиято основна дейност е инвестиране във финансови инструменти, включително лица, които извършват секюритизация на активи или други финансови трансакции.

5. Освен лицата, изброени по-горе, ЕВРО-ФИНАНС АД ще класифицира и третира като професионален клиент за всички видове услуги, или за определени услуги, и всяко друго лице, което притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането, и което отговаря поне на два от следните 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 средства, 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.

6. За определяне на клиентите по т.т.1-4 като професионални, ЕВРО-ФИНАНС АД се базира на публично достъпната информация (вкл. и в интернет) и всеизвестните факти, а за клиентите по т.2 по-горе, и на достъпните финансови отчети. Когато

публично достъпната информация е недостатъчна, по преценка и по инициатива на ръководителя на службата за Вътрешен контрол, ЕВРО-ФИНАНС АД може да поиска допълнителна информация от клиента. До получаването на поисканата информация такъв клиент ще се третира като непрофесионален.

7. Клиентите по т.5 трябва да поискат писмено от ЕВРО-ФИНАНС АД да бъдат третирани като професионални клиенти общо, или във връзка с определени инвестиционни услуги или сделки, или с определен вид сделки или инвестиционен продукт и да декларират, че отговарят на съответните критерии. ЕВРО-ФИНАНС АД ще 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 компенсирани от Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, а клиентът трябва да декларира, че е уведомен за последиците от това.
8. За изпълнение на разпоредбите на предходната точка се съставя документ, образец от който е Приложение към настоящата процедура и политика.
9. Независимо от декларираното от клиента, който иска да бъде третиран като професионален, ЕВРО-ФИНАНС АД, когато счете за необходимо, ще предприеме необходимите действия, за да се увери, че клиентът действително отговаря на изискванията на т. 5. ЕВРО-ФИНАНС АД може да откаже да класифицира и третира като професионален всеки клиент, който формално отговаря на критериите по т.5, но по изключителната преценка на ръководителя на службата за Вътрешен контрол няма достатъчно опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения.
10. Ръководителят на службата за Вътрешен контрол, или упълномощено от него лице извършва записването в информационната система на ЕВРО-ФИНАНС АД, което посочва че конкретен клиент е със статут на професионален.
11. Всеки професионален клиент има право да поиска промяна в условията на договора между него и Инвестиционния посредник с цел осигуряване на по-висока степен на защита за клиента. ЕВРО-ФИНАНС АД 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.

12. ЕВРО-ФИНАНС АД няма да извършва оценка за подходяща услуга на професионалните клиенти във всички случаи, когато Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници позволява това.

## **II. Непрофесионални клиенти**

1. ЕВРО-ФИНАНС АД класифицира и третира като непрофесионални, всички клиенти, които не отговарят на изискванията за професионален клиент, посочени в т.І по-горе.
2. ЕВРО-ФИНАНС АД ще извършва оценка за подходяща услуга на непрофесионалните клиенти във всички случаи, освен когато Наредба №38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници изрично освобождава инвестиционния посредник от това му задължение.

## **III. Приемлива насрещна страна**

1. ЕВРО-ФИНАНС АД ще счита и ще третира като приемлива насрещна страна всеки 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.
2. Всеки субект, определен като приемлива насрещна страна, може изрично да поиска да не се смята за такава страна изцяло, или за конкретна сделка.
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 поискало да бъде третирано като непрофесионален клиент.
4. Когато лице, определено като приемлива насрещна страна желае да не бъде третирано като такава се съставя документ, образец от който е Приложение към настоящата процедура и политика.
5. Ръководителят на службата за Вътрешен контрол, или упълномощено от него лице извършва записването в информационната система на ЕВРО-ФИНАНС АД, което посочва, че конкретен клиент, който съгласно настоящата процедура би следвало да е определен като приемлива насрещна страна, е рекласифициран като професионален или непрофесионален клиент.

Настоящият документ е приет от Съвета на директорите на ЕВРО-ФИНАНС АД с Протокол №165 от 01.11.2007г.