
ПОЛИТИКА ЗА КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИТЕ НА УД "ИМПАКТ КАПИТАЛ" ЕАД КАТО НЕПРОФЕСИОНАЛНИ И ПРОФЕСИОНАЛНИ

Чл.1. Настоящата политика (по-долу „Политиката“) има за цел да дефинира процедурата, която ще бъде спазвана от УД „Импакт Капитал“ ЕАД (по-долу „УД“ или „Дружеството“) и неговите служители и ръководители при категоризирането на клиентите на УД, ползващи услугите му по управление на индивидуален портфейл по собствена преценка, без специални нареждания на клиента или услуги по предоставяне на инвестиционна консултация (по-долу съответно „Управление на портфейл“ и „Инвестиционна консултация“), в съответствие с критериите и прилагайки съответно изискванията, заложи в Закона за пазарите на финансови инструменти („ЗПФИ“), Наредба № 38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници („НИДИП“), 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 („Делегирания регламент“), както и в другите относими нормативни актове.

I. ПРОЦЕДУРА ЗА КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТ ИЛИ ПОТЕНЦИАЛЕН КЛИЕНТ

Чл.2. (1) Служителите на отдел „Маркетинг и обслужване на клиенти“ на УД, които съгласно служебните си задължения комуникират с потенциални клиенти на Дружеството, желаещи да използват услугите на УД по Управление на портфейл или Инвестиционна консултация, са длъжни преди сключване на договор с нов клиент да категоризират клиента като прилагат критериите, заложи в ЗПФИ и настоящата Политика, с оглед защитата и упражняването правата на клиентите, предвидени в ЗПФИ, Делегирания регламент, Наредба № 38 и съответно, доколкото са приложими, Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“), Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове („Наредба 44“) и другите приложими нормативни актове.

(2) За целите на категоризацията на потенциалните клиенти, желаещи да ползват услугите на Дружеството по Управление на портфейл и Инвестиционна консултация, служителите по ал.1 по-горе изискват и събират информация от потенциалните клиенти на УД преди сключване на договор с тях, включително представената посредством попълнен стандартизиран въпросник за категоризация на клиенти, с оглед изпълнение на задълженията на Дружеството за предоставяне на клиента на изискуемата по посочените в ал. 1 нормативни актове информация в подходящ срок преди предоставянето на услуга по Управление на портфейл или Инвестиционна консултация.

(3) Информацията, която събират служителите на отдел „Маркетинг и обслужване на клиенти“ за целите на извършване на категоризация се ползва от закрилата на закона, включително като търговска тайна и по Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на Съвета от 27 април 2016 година относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни и за отмяна на Директива 95/46/ЕО (Общ регламент относно защитата на данните), когато и където са приложими.

Чл.3. Категоризацията на клиент или потенциален клиент се извършва като клиента се определя за принадлежащ към една от следните две групи:

3.1 Професионален клиент

За професионален клиент се счита клиент, който отговаря на дефиницията, заложена в настоящата Политика, отговаря на един или повече от критериите по т. 3.1.1 и не попада в случаите на т. 3.1.2 по-долу. За целите на преценката относно знанията, опита и уменията на клиент – юридическо лице или неперсонифицирано образование, УД взема предвид опита, знанията и уменията на лицата, които управляват и представляват клиента или които могат да вземат решения за инвестиране от името и за сметка на клиента.

3.1.1 Клиент може да бъде определен като професионален, ако попада в една или повече от следните категории:

а) клиентът е лице, за което се изисква издаването на лиценз 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 на Съюза, както и лице, получило разрешение за извършване на тези дейности или по друг начин регулирани от законодателството на трета държава, както следва:

аа) кредитна институция;

бб) инвестиционен посредник;

вв) друга финансова институция, която подлежи на лицензиране или се регулира по друг начин;

гг) застрахователно дружество;

дд) предприятие за колективно инвестиране или управляващо дружество на такова предприятие;

-
- ее) пенсионен фонд или пенсионноосигурително дружество;
- жж) лице, което търгува по занятие за собствена сметка със стоки или стокови деривати;
- зз) дружество, което сключва сделки за собствена сметка на пазарите на финансови фючърси или опции или други деривати и на паричните пазари единствено с цел хеджиране на позиции на пазарите на деривати, или което извършва сделки за сметка на други членове на тези пазари и което е гарантирано от клирингови членове на същите пазари, когато отговорността за изпълнението на договорите, сключени от такова лице, се поема от клирингови членове на същите пазари;
- ии) друг институционален инвеститор.
- б) клиентът е голямо предприятие, което отговаря поне на две от следните условия:
- аа) балансовото му число е най-малко 20 000 000 евро или левовата им равностойност;
- бб) чистият му оборот е най-малко 40 000 000 евро или левовата им равностойност;
- вв) собствените му средства са в размер най-малко на 2 000 000 евро или левовата им равностойност.
- в) клиентът е национален или регионален орган на държавната власт, държавен орган, който участва в управлението на държавния дълг, централна банка, международна или наднационална институция като Световната банка, Международният валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка и други подобни международни организации.
- г) клиентът е друг институционален инвеститор, чиято основна дейност е инвестиране във финансови инструменти, включително лице, които извършва секюритизация на активи или други сделки за финансиране.

3.1.2. УД ще третира клиент по т. 3.1.1 като непрофесионален, ако:

- а) клиентът е поискал промяна в категоризацията си с цел осигуряване на по-висока степен на защита в съответствие с процедурата за това съгласно настоящата Политика и разпоредбите на ЗПФИ;
- б) УД по собствена инициатива го е определило клиента като непрофесионален клиент.

3.1.3. Като професионални клиенти могат да бъдат третирани по тяхна инициатива и клиенти, които иначе биха били категоризирани като непрофесионални, при спазване на описаната в тези Правила процедура и изисквания за прекатегоризация на клиенти.

3.2 Непрофесионален клиент

За непрофесионален клиент се счита клиент, който:

- а) не отговаря на критериите за категоризирането му като професионален клиент;

б) определен е като такъв по инициатива на Дружеството, включително в случаите, когато отговаря на критериите по т. 3.1.1; или

в) е поискал изрично да бъде третиран като такъв по реда на настоящата Политика, ЗПФИ и Делегирания регламент.

Чл.4. При определянето на клиент като, професионален или непрофесионален клиент служителите на Дружеството следва да спазват следната процедура:

4.1. Преди сключването на договор за предоставяне на услуга по Управление на портфейл или Инвестиционна консултация, служител от отдел „Маркетинг и обслужване на клиенти“ извършва преценка въз основа на събраната информация за категоризиране на клиента съобразно критериите по настоящата Политика.

4.2. Категоризацията на клиенти се извършва в следната последователност:

4.2.1. В случай, че при преценката се установи, че клиентът отговаря на изискванията и може да бъде определен като професионален клиент съгласно посочените в настоящата Политика критерии, клиентът се категоризира като **професионален клиент** от УД.

4.2.2. В случай, че при преценката се установи, че клиентът не отговаря на дефиницията и критериите за класификация като професионален клиент или по усмотрение на УД същият следва да бъде определен като непрофесионален клиент с оглед осигуряване на по-висока степен на защитата му, клиентът се категоризира като **непрофесионален клиент** от Дружеството.

Чл.5. (1) Служителят на Дружеството е задължен да уведоми писмено клиента за това как последният е категоризиран и ще бъде считан във взаимоотношенията си с УД – за професионален или непрофесионален клиент съответно, включително критериите, върху които е направена тази категоризация. В уведомлението УД включва също така информация, с която:

а) разяснява на клиента специалните права и задължения, които категоризацията му носи;

б) изрично уведомява клиента, че последният има право да поиска да бъде определен по различен начин, включително:

✓ ако е определен като професионален клиент, може да поиска да бъде прекатегоризиран като непрофесионален клиент, ако иска спрямо него да не бъдат прилагани правилата за професионален клиент;

✓ ако е определен като непрофесионален клиент, при наличие на определени обстоятелства и преценка от страна на служител на Дружеството, може да поиска спрямо него да не бъдат прилагани правилата, осигуряващи по-висока степен на защита, която се осигурява за непрофесионалните клиенти и да бъде прекатегоризиран като професионален клиент.

в) уведомява клиента, че в случай на извършена категоризация или прекатегоризация на клиента като професионален, УД може по своя инициатива да го като категоризира непрофесионален клиент;

з) уведомява клиента за по-ниската степен на защита, ако клиентът е категоризиран като професионален клиент първоначално или прекатегоризиран като такъв по негова инициатива, включително:

аа) че УД дължи на клиента ограничен обем информация в този случай;

бб) че клиентът няма да има право на компенсация от Фонда за компенсиране на инвеститорите за държаните от УД негови пари и/или финансови инструменти, ако УД изпадне в ситуация да не може да възстанови финансови инструменти и/или пари на клиенти, при която компенсация следва да бъде изплатена от фонда;

вв) при извършване на оценка за уместност УД ще приеме, че клиентът разполага с необходимите знания и опит, за да може да разбере рисковете, свързани със съответния продукт, сделка или услуга, за които е квалифициран като професионален, а за клиентите по чл. 3.1.1 – и че клиентът е в състояние да понесе всички финансови рискове, съизмерими с инвестиционните му цели, без извършване на нарочна оценка от УД;

д) за задължението на клиент, категоризиран като професионален, да уведоми УД за всяка промяна в информацията, която клиентът е предоставил с оглед извършване на категоризация.

(2) Уведомяването на клиента на УД за категоризацията му и обстоятелствата по този член се удостоверява като клиентът подписва копие на писменото уведомление или по друг начин, включително чрез електронни средства за комуникация, при спазване на изискванията на приложимото законодателство.

II. УСЛОВИЯ И ПРОЦЕДУРА ЗА ПРЕКАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИ

Чл.6. В случай, че клиентът, определен като професионален клиент, първоначално или по негово искане, прецени, че не може правилно да оцени и управлява рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти и пожелае спрямо него да бъдат прилагани правилата, осигуряващи по-висока степен на защита, която се осигурява за непрофесионалните клиенти, то последния следва да подаде писмено искане за прекатегоризация.

Чл.7. В случаите по чл. 7 на прекатегоризация в непрофесионален клиент, служителят на УД е задължен да разясни на клиента писмено, че след прекатегоризирането му, последния няма да може да се възползва от особените права, които са приложими съобразно вътрешните актове на Дружеството и действащото законодателство за професионалните клиенти, узнаването на което клиентът удостоверява като подписва копие на писменото уведомление.

Чл.8. В случай, че клиент, който е бил класифициран като непрофесионален клиент прецени, че иска спрямо него да не бъдат прилагани правилата, осигуряващи по-висока степен на защита, които действащото законодателство и вътрешните актове на Дружеството дават на непрофесионалните клиенти следва да се спазва следната процедура:

8.1.Клиентът следва да подаде писмено искане за промяна на категоризацията му.

8.2. Служителят на Дружеството е задължен да предупреди писмено клиента, че след прекатегоризирането му, последният няма да може да се възползва от особените права, които са приложими съобразно вътрешните актове на УД и действащото законодателство за защита на непрофесионалните клиенти, посочени в чл. 5, б. „г“ по-горе, включително че няма да се възползва от правото да бъде компенсирани от Фонда за компенсиране на инвеститори. Узнването на последиците от евентуалната прекатегоризация и съгласието си с тях клиентът удостоверява като подписва декларация, инкорпорирана в писменото уведомление от Дружеството по предходното изречение.

8.3.След получаване на писменото искане за промяна на категоризацията, служител на Дружеството проверява, дали са налице условията, при които клиентът може да бъде прекатегоризиран от непрофесионален в професионален, а именно:

8.3.1.Клиентът следва да отговаря на поне два от следните критерии:

а) през последните четири тримесечия 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 или левовата им равностойност;

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.

8.3.2. Според преценката на служител на Дружеството за опита, уменията и знанията на клиента може да направи обосновано заключение, че съобразно характера на услугите, които клиентът възнамерява да ползва, клиентът може да взема самостоятелни инвестиционни решения и да преценява рисковете, свързани с инвестирането, относно финансови инструменти, попадащи в обхвата на предоставяната от УД услуга по управление на портфейл или инвестиционно консултиране. Приема се, че клиентът отговаря на изискванията по предходното изречение, ако отговаря на изискванията за квалификация и опит за заемане на ръководна длъжност в дружество от финансовия сектор, чиято дейност подлежи на лицензиране съгласно изисквания, установени с директиви на ЕС, включително банки, инвестиционни посредници, застрахователни дружества и др., като е достатъчно клиентът да отговаря на изискванията, установени от приложимото в Република България законодателство, към съответно такова лице.

8.3.3. В случаите, когато клиентът е юридическо лице, което няма самостоятелен управителен орган, на преценката по т. 8.3.2 подлежат лицата, които управляват и представляват клиента или които могат да вземат решения за инвестиране от името и за сметка на клиента.

8.4 УД прекатегоризира клиента като професионален въз основа на представената от клиента информация, че отговаря на изискванията по чл. 8.3. УД проверява спазването на изискванията въз основа на предоставената от клиента информация. При съмнение лицето, сключващо договора с клиента от името на УД или съответно извършващо прекатегоризацията, може да поиска предоставяне на съответно доказателства за изпълнение на изискванията.

Ако клиентът отговаря на условията, при които може да бъде прекатегоризиран от непрофесионален в професионален и според преценката на служителя на УД за опита, уменията и знанията на клиента може да направи обосновано заключение, че съобразно характера на услугите, които клиентът възнамерява да ползва или да сключва, клиентът може да взема самостоятелни инвестиционни решения и да преценява рисковете, свързани с тях, то служителя на Дружеството извършва прекатегоризацията и уведомява писмено клиента за това.

8.5. Във връзка прекатегоризацията на клиента, служителят на УД уведомява клиента, че последният ще бъде длъжен да уведомява Дружеството за всяка промяна в обстоятелствата, върху които е направена преценката за допустимостта на прекатегоризацията му от непрофесионален в професионален клиент.

8.6. В случай, че в хода на предлаганите услуги по Управление на портфейл или Инвестиционна консултация Дружеството установи, че за клиента, определен като професионален по реда на този член, са отпаднали обстоятелствата, на база на които е бил прекатегоризиран като професионален клиент, то служител на УД изпраща писмено уведомление до клиента, че спрямо него ще бъдат прилагани правилата, осигуряващи по-висока степен на защита, определени за непрофесионални клиенти.

Чл.9. Дружеството може по всяко време по своя инициатива да прекатегоризира като непрофесионален клиент свой клиент, определен като професионален, ако бъде уведомено или установи, че клиентът е престанал да отговаря на изискванията за категоризирането му като професионален, както и в случаите по чл. 8.6. В тези случаи служител на УД изпраща писмено уведомление до клиента, че спрямо него ще бъдат прилагани правилата, осигуряващи по-висока степен на защита, определени за непрофесионални клиенти.

Чл.10. УД ще третира всяка прекатегоризация на клиент като такава по отношение на всички предлагани услуги на клиента, като с настоящата Политика приема като общо правило за неприемлива различната категоризация на един и същ клиент по отношение на различни предлагани услуги, като си запазва правото на собствена преценка в специални случаи.

Чл.11. Преценката на опита, знанията и уменията в случаите на прекатегоризация на клиент Дружеството извършва с оглед най-сложните финансови инструменти, относно които УД извършва услуги.

Чл.12. Дружеството уведомява 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 публикува настоящата Политика на интернет страницата си и/или ги уведомява по друг подходящ начин при спазване на изискванията на действащото законодателство.

III. КОНТРОЛ

Чл. 13. (1) Контролът по спазване на тези Правила се възлага на отдел “Нормативно съответствие” на УД.

(2) В случай на установени нередности или проблеми отдел “Нормативно съответствие” на УД предприема действия съгласно възложената му с вътрешните актове на УД компетентност, уведомява Съвета на директорите и му предлага съответни действия по съобразяване, включително промени в тези Правила.

IV. ДЕФИНИЦИИ

За целите на настоящата Политика:

Професионален клиент означава лице, което е сключило с УД договор за Управление на портфейл или Инвестиционна консултация, притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането, респективно предоставянето на услугата, и отговаря на критериите, посочени в Приложението към § 1, т. 10 от ДР на ЗПФИ и в настоящата Политика.

Непрофесионален клиент означава лице, което използва или желае да използва услугите на УД по Управление на портфейл или Инвестиционна консултация и не притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането и/или не отговаря на изискванията за категоризирането му като професионален клиент съгласно Приложението към § 1, т. 10 от ДР на ЗПФИ и настоящата Политика, съответно желае да се ползва от по-висока степен на защита като непрофесионален клиент.

Друга финансова институция означава лице, различно от кредитна институция и инвестиционен посредник, чиято основна дейност е извършването на една или повече от дейностите, посочени в чл. 2, ал. 2, т.1,2,6-13 от Закона за кредитните институции, придобиване на участия в кредитна институция или в

друга финансова институция, както и отпускането на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства, както и финансов _холдинг_, _финансов _холдинг _с_с_ смесена дейност, _платежна институция и управляващо дружество, като застрахователният холдинг и застрахователният холдинг със смесена дейност не са финансови институции.

Инвестиционен посредник означава лице, което по занятие предоставя една или повече инвестиционни услуги и/или извършва една или повече инвестиционни дейности по смисъла на чл. 6, ал. 2 и 3, ЗПФИ.

Застрахователно дружество означава акционерно дружество, кооперация, както и застраховател от трета държава чрез клон, регистриран по Търговския закон, получили лиценз при условията и по реда на Кодекса на застраховането ("КЗ") или застраховател от държава членка при условията на правото на установяване или на свободата на предоставяне на услуги, което извършва по занятие дейност по осигуряване на застрахователно покритие на рискове по силата на договор, изразяващо се в набиране и разходване на средства, предназначени за изплащане на обезщетения и други парични суми при настъпване на събития или сбъждане на условия, предвидени в договор или в закон, както и други услуги, посочени в чл. 3 и 4 от КЗ, както и лицата, посочени в чл. 1 от Директива 73/239/ЕИО на Съвета относно координирането на законовите, подзаконовите и административните разпоредби, относно достъпа до и упражняването на пряка застрахователна дейност, различна от животозастраховане, лицата по чл. 1 от Директива 2002/83/ЕО на Европейския парламент и Съвета относно животозастраховането, съответно лицата, които извършват дейност по презастраховане и ретроцесия съгласно Директива 64/225/ЕИО на Съвета относно премахването на ограниченията относно свободата на установяване и свободното предоставяне на услуги по отношение на презастраховането и ретроцесията .

Пенсионен фонд означава отделно юридическо лице, което се учредява и управлява от пенсионноосигурително дружество, като във взаимоотношенията си с трети лица задължително се представлява от това дружество. Той може да бъде:

а) Универсален пенсионен фонд (УПФ)- това е фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, като участието в него дава право на допълнителна пожизнена пенсия за старост след придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст; еднократно изплащане до 50 на сто от средствата, натрупани по индивидуалната партида, при пожизнено загубена работоспособност над 70,99 на сто и еднократно; разсрочено изплащане на суми на наследниците на починало осигурено лице и на пенсионер.

б) Професионален пенсионен фонд (ППФ)- това е фонд за допълнително задължително пенсионно осигуряване, като участието в него дава право на срочна професионална пенсия за ранно пенсиониране за работещите при условията на

първа и втора категория труд съобразно категорията труд; еднократно изплащане до 50 на сто от средствата, натрупани по индивидуалната партида, при пожизнено загубена работоспособност над 70,99 на сто; еднократно или разсрочено изплащане на суми на наследниците на починало осигурено лице или на пенсионер.

в) Фонд за допълнително доброволно пенсионно осигуряване/фонд за допълнително доброволно осигуряване по професионални схеми (ДФФ)- това са фондове за допълнително доброволно пенсионно осигуряване, като участието в тях дава право на лична пенсия - за старост или за инвалидност; наследствена пенсия - при смърт на осигуреното лице или на лице, което получава пенсия; еднократно или разсрочено изплащане на натрупаните средства по индивидуалната партида; еднократно или разсрочено изплащане на средства на наследниците на починало осигурено лице или на пенсионер, съответно осигуряването по професионални пенсионни схеми дава право на срочна пенсия за старост; еднократно или разсрочено изплащане на натрупаните средства по индивидуалната партида; еднократно или разсрочено изплащане на средства на наследниците на починало осигурено лице или на пенсионер.

Пенсионно осигурително дружество означава акционерно дружество, на което е издадена лиценз за извършване на дейност по допълнително пенсионно осигуряване чрез учредяване и управление на фондове за допълнително пенсионно осигуряване. Пенсионноосигурителните дружества представляват учредените от тях фондове за допълнително пенсионно осигуряване във взаимоотношенията им с трети лица.

Други институционални инвеститори, чиято основна дейност е инвестиране във финансови инструменти означава дружества, чиито предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, включително здравноосигурителни дружества съгласно Закона за здравното осигуряване, както и холдингови дружества, които са публични по смисъла на чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), чиято дейност е обект на регулиране от разпоредбите на ЗППЦК, съответно законосъобразното осъществяване на тази дейност е под административния надзор на Комисията за финансов надзор.

Лице, което извършва секюритизация на активи или други сделки за финансиране означава акционерно дружество, което при условията и по реда на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел ("ЗДСИЦ") инвестира паричните средства, набрани чрез издаване на ценни книжа, в недвижими имоти или във вземания (секюритизация на недвижими имоти и вземания), както и друго дружество, чийто предмет на дейност включва секюритизация на активи или други сделки за финансиране .

За други термини, които не са изрично дефинирани в настоящата Политика, се прилагат ЗПФИ, НИДИП и другите приложими нормативни актове, както и тълкуванията и указанията на Комисия за финансов надзор и други компетентни органи.

IV. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

Настоящата Политика е приета с решение на Съвета на Директорите на УД „Импакт Капитал“ ЕАД от 10.01.2024 г. и отменя действащата до сега.

За УД “Импакт Капитал” ЕАД:

Драгомир Христов Великов
Изпълнителен директор

Даниел Стефанов Александров
Прокурис