



**БАНКА  
ПИРЕОС**

**ПОЛИТИКА ЗА КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИ  
НА БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ АД КАТО  
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК**

**ВЕРСИЯ: 1.3  
МАЙ 2018**

**ДИРЕКЦИЯ  
ЛИКВИДНОСТ И ФИНАНСОВИ  
ПАЗАРИ**

**Предмет:**

С настоящата политика Банка Пиреос България АД /Банката/ в своята дейност като инвестиционен посредник категоризира клиентите на „професионални“, „непрофесионални“ и „клиенти, които са приемлива насрещна страна“, както и извършва последващата оценка за целесъобразност и уместност за предоставяните на клиента услуги, в зависимост от направената им категоризация, с оглед естеството и рисковете на инвестиционната услуга и на предлаганите финансови инструменти, и целейки правене на информиран избор от страна на клиента. Политиката за категоризация на клиентите на Банката е изготвена в съответствие с изискванията на Директива 2014/65/ЕС относно пазарите на финансови инструменти, Делегиран регламент 2017/565/ЕС относно организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници, транспонирани в националното законодателство посредством Закона за пазарите на финансови инструменти /ЗПФИ/, ДВ, бр.15 от 16.02.2018 г. и Наредба 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници /Наредба 38/, ДВ, бр.4 15.01.2016 г.

Банката извършва оценка за целесъобразност и уместност на клиентите или потенциалните клиенти преди предоставянето на инвестиционни услуги или допълнителни услуги, с предмет финансови инструменти, включително отчитайки типа категоризация на клиента като непрофесионален клиент, професионален клиент или приемлива насрещна страна.

Оценка за целесъобразност на услугите се извършва преди сключването на Договор за сключване на сделки с финансови инструменти (приемане, предаване и изпълнение на нареждания за изпълнение от клиент с предмет финансови инструменти), като БАНКАТА преразглежда първоначално извършените оценки за целесъобразност на клиентите, в случай на промяна на Договора или предоставяне на нова услуга за въпросния клиент.

Оценка за уместност на услугите се извършва, в случаите на предоставянето услуги по управление на портфейл или предоставяне на инвестиционни съвети за клиенти.

БАНКАТА преразглежда най-малко веднъж годишно извършените оценки за уместност, като изготвя доклад за това и писмено уведомява клиентите за резултата от извършената нова оценка. В доклада за извършването на годишната оценка за уместност на предоставената услуга, за всеки финансов инструмент притежаван от клиента, БАНКАТА се съобразява с естеството на конкретния вид инструмент, функционирането и резултатите от функционирането на финансовия инструмент в различни условия, включително благоприятни и неблагоприятни условия, както и рисковете, характерни за този конкретен вид инструмент. Когато се извършва управление на портфейл на клиент, БАНКАТА се съобразява включително с избраните за клиента целеви показатели, с които са сравнявани резултатите на портфейла, видовете инструменти включени в портфейла, целите на управлението и нивото на риска, което би се отразило в упражняването на свободата на преценка на мениджъра.

Навсякъде в настоящата политика определението за финансов инструмент има смисъла, на някой от изброените финансови инструменти в Приложение I, раздел В към Директива 2014/65/ЕС.

**1. Категории клиенти, които могат да бъдат класифицирани като професионални клиенти на Банка Пиреос България АД**

**Определение за професионален клиент** – За професионален клиент се счита клиент, който притежава опит, познания и умения да взема собствени решения за извършване на инвестиции и може да оценява точно рисковете, произтичащи от тях.

За професионални клиенти по отношение на всички инвестиционни услуги и дейности и финансови инструменти се считат тези, по смисъла на Приложение II към Директива 2014/65/ЕС:

**Категории:**

**1.1. (Доп., Пр. 14/15.05.2018 на ИК)** Лица, които са лицензирани за да оперират на финансовите пазари или тяхната дейност е регулирана на тези пазари Списъкът по-долу се разглежда като включващ всички субекти, които имат лиценз съгласно Директива 2014/65/ЕС или по националното законодателство на държава членка или лицензирани и регулирани от трета държава:

- Кредитни институции;
- Финансови институции;
- Лизингови дружества и финансови къщи;

- Обменни бюра;
- Лицата, които притежават разрешение да организират пазар на финансови инструменти/ценни книжа при условията и по реда на Закона за пазарите на финансови инструменти и Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- Централен депозитар;
- Инвестиционни посредници, инвестиционни дружества, управляващи дружества, лица управляващи алтернативни инвестиционни фондове;
- Колективни инвестиционни схеми;
- Дружества със специална инвестиционна цел;
- Застрахователни и презастрахователни дружества, застрахователни брокери;
- Пенсионноосигурителни дружества и пенсионни фондове;
- Чуждестранните лица, които според законодателството на съответната държава имат статут на някое от изброените по-горе дружества;
- Българска народна банка.

**1.2.** Други национални и наднационални институции, като Световната Банка, Международния Валутен Фонд, Национални Банки, Европейска Инвестиционна Банка и други подобни международни организации

**1.3.** Големи предприятия, отговарящи на минимум две от следните условия:

- Балансово число – най-малко 20 000 000 евро, измерени в лева;
- Чист оборот – най-малко 40 000 000 евро, измерени в лева;
- Собствени средства – най-малко 2 000 000 евро, измерени в лева.

**1.5.** Други институционални инвеститори, чиято основна дейност е свързана с инвестиции във финансови инструменти включително институции, които извършват секюритизация на активи или други сделки за финансиране

**1.6.** Посочените в т.1.1 - 1.5. субекти се считат за професионални клиенти. Банката е длъжна да информира тези клиенти, преди осъществяване на всяка сделка или предоставяне на инвестиционна услуга, на базата на наличната информация за клиента, че е считан за професионален клиент и ще бъде третиран като такъв, за което клиентът трябва да изрази писменото си съгласие.

**1.7.** Клиент, който е категоризиран от Банката като професионален клиент, е длъжен да поиска по-висока степен на защита, в случаите, когато счита, че му е невъзможно да оценява или управлява правилно свързаните с инвестицията рискове.

**1.8.** По-високата степен на защита се осигурява на клиента, категоризиран за професионален, след подписване на договор с Банката, в който се уговоря, че клиентът няма да бъде третиран като професионален за целите на извършване на конкретната сделка или инвестиционна услуга, за които е необходима по-високата степен на защита. В договора задължително се посочва дали по-високата степен на защита се прилага за една или повече конкретни сделки или инвестиционни услуги и дейности.

## **2. Непрофесионални клиенти**

### **2.1. Идентификация**

**2.1.1.** (Доп., Пр. 14/15.05.2018 на ИК) Клиенти, които не отговарят на изискванията за професионален клиент са непрофесионални клиенти по смисъла на критериите за идентифициране в Приложение II, т. II. 1. на Директива 2014/65/ЕС. В тази връзка Банката третира всички физически лица като непрофесионални клиенти, както и всички юридически лица и органи, неотговарящи на критериите по т.1, подточки 1.1-1.5, както и не са лицензирани да оперират на финансовите пазари..

## **3. Клиенти, които могат да бъдат третирани от Банката като професионални клиенти, при поискване от тяхна страна.**

### **3.1. Критерии за идентификация:**

**3.1.1.** Клиенти на Банката, извън посочените в т.1, включително които са органи от публичния сектор, публични органи на местната власт, общини и частни индивидуални инвеститори могат да се отказват от някои от защитите по ЗПФИ и да бъдат третирани като професионални клиенти, при условие, че са изпълнени изискванията и е спазена процедурата по-долу.

**3.1.2.** Банката категоризира клиентите по т.3.1.1 за професионални, при условие, че са спазени следните изисквания:

**3.1.2.1.** Неприлагането на защитата, с която се ползват по стандартните бизнес правила на инвестиционна дейност, се допуска, само ако Банката, въз основа на предоставената от клиента информация може да определи адекватно нивото на неговите умения, опит и знания и да се увери, че клиентът е запознат с естеството на сделките и услугите, които възнамерява да извърши или да му бъдат предоставени, както и че клиентът е в състояние да взема инвестиционни решения и напълно разбира рисковете, свързани с тези решения.

**3.1.2.2.** Спазена е процедурата за категоризиране като професионален клиент по т.3.2 от настоящата Политика, включително клиентът е разбрал рисковете за него от предоставянето на по-ниска степен на защита и е посочил критериите от приложението, на които отговаря за категоризацията му като професионален.

**3.1.2.3.** В случаите, когато клиентът е малко предприятие, т.е. не отговаря на критериите на Директива 2014/65/ЕС, т.е. на т.1.4 по-горе, лицето обект на гореспоменатата оценка е лицето, упълномощено да осъществява сделките от името и за сметка на предприятието.

**3.1.2.4.** В случай, че лицето по т. 3.1.2.2 или т. 3.1.2.3 е избрало да се ползва от по-ниска степен на защита, то трябва писмено изрично да декларира, че притежава опита, знанията и експертизата да взема самостоятелни решения и да оценява правилно рисковете, на които се излага във връзка с планираните от него инвестиции във финансови инструменти, както и съответствието на поне два от следните критерии, като те задължително трябва да са от различните категории по букви „а“, „б“ и „в“:

а) Клиентът да е извършил на съответния пазар през предходните четири тримесечия средно по 10 сделки на тримесечие, които са със значителен размер:

- Обемът на сключените сделки от клиента на тримесечие надхвърля 3 пъти максималния размер на обезщетението по чл.77г от ЗППЦК, отчитани за предишните 4 тримесечия;
- Средният размер на сключените сделки от клиента на тримесечие надхвърля 25% от максималния размер на обезщетението по чл.77г от ЗППЦК, отчитани за предишните 4 тримесечия;
- Средният размер на сключените сделки за тримесечие от клиента с конкретна емисия е по-голям от 2% от средния размер на регистрирания с нея оборот на регулиран пазар за същия период;
- Среднодневният оборот от сключените от клиента сделки за тримесечие е по-голям от 2% от среднодневния размер на регистрирания оборот на регулиран пазар за същия период, като от него се изключва търговията свързана с вторично публично предлагане, увеличение на капитала на дружества и другите случаи, които не са свързани с ежедневната търговия на регулирания пазар;
- В резултат на сделки с финансови инструменти през последните четири тримесечия клиентът придобил в портфейла си акции от емисия, в която притежава част от правата на глас с възможност да оказва влияние на решенията на Общото й събрание, равна или по-голяма от прага определен по чл.145 (1), т.1 от ЗППЦК - 5%, изчислени въз основа на общия брой акции.

б) Портфейлът от финансови инструменти на клиента, квалифициран в банкови депозити и други финансови инструменти надвишава по обем левовата равностойност на 500 000 евро. За депозитите в други банки, клиентът предоставя копия на договорите или друг документ удостоверяващ сумата на депозитите на клиента с дата на падеж следваща датата на оценката.

в) Клиентът работи или е работил във финансовия сектор най-малко 1 година на професионална позиция, изискваща познания за извършваните транзакции и предоставяните услуги или отговаря на условията на тестовете за годност, прилагани за мениджъри и ръководители на субекти, които имат лиценз съгласно директиви във финансовата област и би могли да бъдат считани като пример за оценката на експертизата и знанията:

- Притежава образователно-квалификационна степен в сферата на икономическите науки, отговаряща на условията и реда за оценка, предвидени за лицата, които управляват дейността на инвестиционни посредници, застрахователи или кредитни институции, съгласно правото на Европейската общност, и по конкретно критериите по чл.11, ал.1, т.1 от Закона за кредитните институции;
- Притежава удостоверителен документ за издържан курс, изпит, преминато обучение в областта на финансовия анализ и търговията на финансовите пазари, както и лицата по чл.1, ал.2 и 3 от Наредба 7 на КФН (за изискванията, на които трябва да отговарят физическите лица, които по договор непосредствено извършват сделки с ценни книжа и инвестиционни консултации относно ценни книжа, както и реда за придобиване и отнемане на правото да упражняват такава дейност);

- Клиентът притежава опит в търговията на финансовите пазари от най-малко 3 години.

### **3.2. Процедура за категоризиране като професионален клиент.**

**3.2.1.** Клиентите, които желаят да се ползват от по-ниска степен на защита и да им бъде направена категоризация съгласно раздел II от Приложение II към Директивата, могат да получат статут на професионален клиент единствено при спазване на следната процедура:

**3.2.1.1.** Писмено, изрично да декларират, че притежават опита, знанията и експертизата да вземат самостоятелни решения и да оценяват правилно рисковете на финансовите пазари, инвестиционните услуги и финансови инструменти, в които планират да инвестират, както и относимостта на класификацията: общо или във връзка с конкретна инвестиционна услуга, дейност или инвестиционен продукт.

**3.2.1.2.** Банката ги уведомява писмено за всички факти и обстоятелства свързани със защитата на интересите на клиента свързани с правото на защита и компенсация, които те губят, получавайки статут на професионален клиент, а именно:

- участието на Банката в гаранционни схеми, като Фонда за гарантиране на влоговете в банките (ФГВБ), чрез който се гарантират паричните средства на клиента в Банката, до размера определен в чл.4, ал.1 от Закона за гарантиране на влоговете в банките (ЗГВБ) и Фонда за компенсиране на инвеститорите (ФКИ), отделно чрез който се гарантират финансовите инструменти притежание на клиента съхранявани в Банката, до размера определен по чл.77г. от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК);
- условията за изплащане на влоговете от ФГВБ и компенсациите на инвеститорите от ФКИ, а именно: отнемане на лиценза на банката, съгласно чл.23, ал.1 от ЗГВБ, за паричните средства, и чл.77б, ал.1, т.2 от ЗППЦК, във връзка с чл.36, ал.2 от Закона за кредитните институции (ЗКИ) от ФКИ и съгласно чл.77б, ал.1, т.1 от ЗППЦК при открито производство за несъстоятелност на Банката, за финансовите инструменти;
- фактът, че при определянето му за професионален клиент, същият няма да се ползва от съответната защита при предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от Банката, както и от правото да получи компенсация от Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, в размера определен в чл.77г от ЗППЦК;
- правото на клиента по всяко време да поиска и промени своята класификация като професионален клиент, когато прецени, че не може правилно да оцени и управлява рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти за да получи по-висока степен на защита;
- фактът, че Банката няма право да откаже на клиента правото да получи по всяко време по-висока степен на защита, независимо дали е бил класифициран по реда съгласно чл.37, ал.2 или ал.5 от ЗПФИ ;

**3.2.1.3.** Клиентът декларира писмено, в отделен от договора документ, че е запознат с последствията, свързани с премахване на защитата от риск.

**3.2.2.** Преди да вземе решение за потвърждение на искане за отказ от защита от страна на клиент, Банката предприема всички необходими мерки, за да се увери, че клиентът, желаещ да бъде третиран като професионален отговаря на критериите по т.3.1 или т.4.1.

**3.2.3.** Ако клиент на Банката е вече категоризиран като професионален при параметри и процедури, подобни на тези, описани по-горе, не се предвижда да настъпи промяна във взаимоотношенията му с Банката при приемане на тези нови правила.

**3.2.4.** Клиентите, класифицирани като професионални клиенти по реда на тези правила, са длъжни да уведомяват Банката за всички промени в статута си, които биха могли да повлияят на категоризацията им.

**3.2.5.** При получаване на уведомление от клиент, че той не отговаря вече на първоначалните критерии, които го правят приемлив за статута му на професионален клиент, Банката е длъжна да предприеме необходимите стъпки за промяна на категоризацията му.

## **4. Приемлива насрещна страна**

**4.1.** "Приемлива насрещна страна" е контрагент - инвестиционен посредник, кредитна институция, застрахователно дружество, колективна инвестиционна схема, управляващо дружество, пенсионен фонд, пенсионноосигурително дружество, други финансови институции, които имат лиценз или са регулирани от законодателството на Европейския съюз и на държавите членки, лицата по чл.5, ал. 1, т. 10 и 11 на ЗПФИ, национални правителства, държавни органи, които управляват държавен дълг, централни банки и международни институции, както и такива субекти

от трети държави, спрямо които се прилагат изисквания, еквивалентни на изискванията на законодателството на Европейския съюз. Също така, като „приемлива насрещна страна“ може да бъде категоризиран и клиент, някой от изброените по изречение първо, ако изрично е поискал да бъде третиран по този начин.

В отношенията си с контрагенти попадащи в категорията на „приемлива насрещна страна“ и професионални клиенти, от изброените по изречение първо, изрично поискали да бъдат третирани като такива, Банката няма ангажимент да предоставя информация свързана с промяна на нормативната уредба или защитата финансовите инструменти и средствата на клиентите.

**4.2.** (Изм., Пр. 14/15.05.2018 на ИК) Когато лице, категоризирано като приемлива насрещна страна, поиска да не бъде третирано като такава в обща форма или за всяка отделна сделка и Банката се съгласи, това лице ще се третира като професионален клиент, стига изрично да не е поискало да бъде третирано като непрофесионален клиент.

## **ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ**

**§1.** Тази политика е част от вътрешната нормативна база на Банка Пиреос България АД, регулираща дейността на Банката като инвестиционен посредник и основаваща се на изискванията на Директивата за пазарите за финансови инструменти на Европейския съюз, както и на хармонизираните с нея Закон за пазарите на финансови инструменти и Наредба 38 от 25 юли 2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

**§2.** При допълнителни въпроси относно политиката за категоризация на клиенти, клиентите могат да се обръщат към обслужващите ги служители.

Настоящата Политика е приета от Изпълнителния Комитет на Банката, с решение по Протокол №3 от 13.03.2008 г.; изменена с Протокол №10 от 12.04.2016 г. и Протокол №14 от 15.05.2018 г. на ИК.