

## Приложение II

### Условия и критерии на Райфайзенбанк (България) ЕАД за класифициране на клиентите като професионален клиент, приемлива насрещна страна и непрофесионален клиент

#### Професионален 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.

**„Професионалният клиент“** съгласно Приложение към Закона за пазарите на финансови инструменти трябва да отговаря на следните критерии:

**I.** 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 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 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 пенсионно-осигурителните дружества;
- (ж). лица, които търгуват по занятие за собствена сметка със стоки или стокови деривати;
- (з). местни дружества;
- (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.

## II. Клиенти, които могат да бъдат смятани по тяхно искане за професионални клиенти

1. Клиентите трябва да отговарят най-малко на два от следните идентификационни критерия:

(а). през предходните 4 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 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.

### 2. Процедура

Клиенти извън тези по раздел I от настоящото Приложение, включително организации от публичния сектор, местни държавни органи, общините и частни индивидуални инвеститори, може да поискат от инвестиционния посредник спрямо тях да не се прилагат някои от изискванията, приложими за непрофесионалните инвеститори. Инвестиционният посредник може да третира такива клиенти като непрофесионални, ако те отговарят на посочените по-долу изисквания и при спазване на описаната процедура. За да бъдат третирани като професионални клиенти, посочените лица могат да поискат да бъдат третирани като професионални клиенти при спазване на следното:

Инвестиционният посредник не може да приема, че лицата по т. 1 от раздел II от настоящото Приложение притежават знания и опит за пазара, сравними с тези на лицата по раздел I, без да извърши необходимата оценка. Инвестиционният посредник извършва оценка на знанията и опита на клиента от гледна точка на това дали клиентът може да взема инвестиционни решения и да поема рисковете, свързани с конкретните сделки и услуги. Оценката се извършва по отношение на лицата, които управляват и представляват клиента или които имат право да извършват съответните сделки от негово име и за негова сметка.

(а). клиентите трябва да поискат писмено пред инвестиционния посредник да бъдат третирани като професионални клиенти общо или във връзка с определени инвестиционни услуги или сделки или с определен вид сделки или инвестиционен продукт;

(б). инвестиционният посредник е длъжен да 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;

(в). клиентът трябва да декларира в отделен от договора документ, че е уведомен за последиците по буква "б";

(г). преди да вземе решение клиентът да бъде третиран като професионален клиент, инвестиционният посредник трябва да предприеме необходимите действия, за да е сигурен, че клиентът отговаря на изискванията на т. 1.

Клиентите на Райфайзенбанк (България) ЕАД, определени като професионални по тяхно искане са длъжни да уведомяват инвестиционния посредник за всяка промяна

в данните, послужили като основание за определянето им като професионални клиенти.

В случаите, когато Райфайзенбанк (България) ЕАД в хода на извършваната от него дейност установи, че клиент, определен като професионален е престанал да отговаря на условията, при които е определен като професионален клиент, Райфайзенбанк (България) ЕАД предприема необходимите мерки за прилагане на по-високата степен на защита по отношение на този клиент.

Клиент, определен като "професионален клиент" се ползва с по-ниско ниво на защита от непрофесионалните и по-високо ниво на защита от приемливи насрещни страни, съгласно изискванията на ЗПФИ, като по отношение на всички инвестиционни услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти:

- Райфайзенбанк (България) ЕАД ще предоставя на клиента по-малко информация по отношение на дейността на инвестиционния посредник, предлаганите услуги и разходите, свързани с инвестиции в различни финансови инструменти /всички възнаграждения, комисиони, такси и разноски, както и всички данъци, платими чрез инвестиционния посредник/;
- когато преценява дали финансови продукти, сделки и услуги са подходящи за даден клиент, инвестиционният посредник може да приеме, че той притежава необходимия опит и познания, за да прецени инвестиционния риск;
- при изпълнение на клиентско нареждане, най-доброто изпълнение на нареждането се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовия инструмент и разходите, свързани с изпълнението.
- Райфайзенбанк (България) ЕАД няма да информира клиента за възникналите обективни трудности, пречатстващи точното изпълнение на нарежданията, незабавно след тяхното узнаване;
- Райфайзенбанк (България) ЕАД при предоставяне на отчетите и потвържденията до клиента във връзка с извършваните инвестиционни услуги и дейности, няма задължение да го прави със същата периодичност, както при непрофесионалните клиенти;
- когато държи суми по клиентски сметки, Райфайзенбанк (България) ЕАД не е задължена да информира клиента дали върху тях се начислява и изплаща лихва;
- Клиентът няма право на компенсация от Фонда за гарантиране на инвеститорите в ценни книжа;

Райфайзенбанк (България) ЕАД осигурява възможност за своите професионални клиенти да поискат да се ползват от по-висока степен на защита, която се предоставя на непрофесионалните клиенти.

Райфайзенбанк (България) ЕАД уведомява професионалния клиент преди началото на предоставяне на инвестиционни услуги, че въз основа на получената от клиента информация той се смята за професионален клиент и по отношение на него ще се прилагат правилата за професионалните клиенти, освен ако инвестиционният посредник и клиентът не уговорят друго.

Райфайзенбанк (България) ЕАД уведомява професионалния клиент, че има право да поиска промяна в условията на договора с цел осигуряване по-висока степен на защита за клиента.

Райфайзенбанк (България) ЕАД осигурява по-висока степен на защита за професионален 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 Райфайзенбанк (България) ЕАД и професионалния клиент, 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 Райфайзенбанк (България) ЕАД, а ще бъде третиран като непрофесионален клиент.

### **Приемлива насрещна страна**

В съответствие с действащото законодателство, Райфайзенбанк (България) ЕАД може да третира клиент като **„приемлива насрещна страна“** единствено и само по отношение извършване на следните дейности:

- (а). сключва сделки за собствена сметка с финансови инструменти.
- (б). изпълнява нареждания за сметка на клиенти.
- (в). приема и предава на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти.
- (г). предоставя допълнителни услуги, свързани с гореизброените.

Във връзка с всички останали инвестиционни услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти клиентът се смята за **„професионален клиент“**.

Инвестиционен посредник може да извършва или да сключва сделки с клиенти определени като приемлива насрещна страна, без да спазва изискванията по чл. 70, чл. 71, ал. 1, чл. 72, 73, 74, 77, 78, 82, 84, 85, 86 и 87 от ЗПФИ по отношение на конкретните нареждания или съответната допълнителна услуга, пряко свързана с тези нареждания.

Клиент, определен като **„приемлива насрещна страна“** съгласно изискванията на ЗПФИ се ползва с по-ниско ниво на защита от професионалните клиенти, като по отношение на гореизброените дейности, в допълнение към условията валидни за **„професионален клиент“**:

- Райфайзенбанк (България) ЕАД няма задължение да изпълнява нареждането на клиента в най-добър интерес на клиента.
- Райфайзенбанк (България) ЕАД няма задължение да изпълнява незабавно, честно и точно приетите клиентски нареждания, включително да спазва реда на постъпване на идентични нареждания.
- Райфайзенбанк (България) ЕАД няма задължение да уведомява клиентите си за политиката за изпълнение на клиентски нареждания, както и за съществени промени в тази политика.
- Райфайзенбанк (България) ЕАД няма задължение да предоставя на клиентите си достатъчно информация за предоставената услуга, включително за разходите за сделките и услугите, предоставени за сметка на клиента.
- Райфайзенбанк (България) ЕАД няма задължение да изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент, информация за неговите финансови възможности, инвестиционни цели, знания, опит и за готовността му да рискува при предоставяне финансови продукти и услуги, като счита че клиентът притежава необходимите знания и опит, за да избере сам подходящата за него инвестиционна услуга;
- Райфайзенбанк (България) ЕАД няма задължение да дава на клиентите си, както и на потенциални клиенти, информация, която трябва да е разбираема, вярна, ясна и да не е подвеждаща.

Приемлива насрещна страна е Клиент, който е:

- инвестиционен посредник;
- кредитна институция;
- застрахователно дружество;
- колективна инвестиционна схема;
- управляващо дружество;
- пенсионно-осигурително дружество, пенсионен фонд;
- други финансови институции, които имат лиценз или са регулирани от законодателството на Европейския съюз и на държавите членки;
- националните правителства на държави и държавни органи, които управляват държавен дълг;
- централни банки;
- международни институции, както и такива лица от трети държави, спрямо които се прилагат изисквания, еквивалентни на изискванията на законодателството на Европейския съюз.

За приемливи насрещни страни могат да се считат и други лица, които отговарят на определените с чл. 71 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 изисквания, включително лица от трети държави.

Когато категоризира клиент като **„приемлива насрещна страна“**, Райфайзенбанк (България) ЕАД трябва да получи неговото писмено съгласие.

Всеки клиент, определен от Райфайзенбанк (България) ЕАД като **„приемлива насрещна страна“**, има право да поиска от Райфайзенбанк (България) ЕАД да не се смята за такава страна изцяло или за конкретна сделка.

Когато лице, определено като **„приемлива насрещна страна“**, поиска да не бъде третирано като такава и Райфайзенбанк (България) ЕАД се съгласи, това лице ще се третира като **„професионален клиент“**, освен ако изрично не е поискало да бъде третирано като **„непрофесионален клиент“**.

В случаите, когато **„приемлива насрещна страна“**, изрично поиска да бъде третирана като **„непрофесионален клиент“**, по-високата степен на защита се предоставя въз основа на писмено споразумение между Райфайзенбанк (България) ЕАД 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.

### **Непрофесионален клиент**

**„Непрофесионален клиент“** е клиент, който не отговаря на изискванията за **„професионален клиент“** или **„приемлива насрещна страна“**.

Спрямо клиент, определен като **„непрофесионален клиент“**, по отношение на всички инвестиционни услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти се прилагат правилата за извършване на дейност от инвестиционните посредници, които осигуряват най-висока степен на защита за клиентите.

Клиентите, определени като непрофесионални, могат да поискат спрямо тях да не се прилагат правилата за извършване на дейност от инвестиционните посредници, които осигуряват по-висока степен на защита за клиентите. В случаите, когато **„непрофесионален клиент“**, изрично поиска да бъде третиран като **„професионален клиент“**, по-високата степен на защита се предоставя въз основа на писмено споразумение между Райфайзенбанк (България) ЕАД и клиента.

