

ПОЛИТИКА ЗА КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИ

ПОСЛЕДНА АКТУАЛИЗАЦИЯ АПРИЛ 2018

1. Въведение

1.1. “Ъп Тренд“ ООД (наричано по-долу “Дружеството“ или “Ние“, или „Нас“) е български Инвестиционен посредник (ИП), създаден и регистриран съгласно изискванията на законодателството на Република България с ЕИК 121527003, със седалище и адрес на управление гр. София, р-н Лозенец, бул. Никола Й. Вапцаров № 6, притежаващ лиценз за извършване на инвестиционни услуги и дейности № РГ – 03-110 издаден от Комисия за финансов надзор (наричан по-долу КФН).

1.2. Ainvesting е регистрирана търговска марка на ИП за предоставяне на услуги, свързани с търговия с Договори за разлики, предлагани от Дружеството на неговия уебсайт Ainvesting.com

В изпълнение на Директива 2014/65/ЕС относно пазарите на финансови инструменти (MiFID II), наричана по-долу Директивата, както и Закона за пазарите на финансови инструменти (наричан по-долу „Законът“), регламентиращи предоставянето на инвестиционни услуги и дейности, ИП е длъжно да класифицира своите клиенти в една от следните три категории: непрофесионален клиент, професионален клиент или приемлива насрещна страна.

Следователно при стъпване в договорни отношения с нов клиент, ИП го класифицира в някоя от изброените по-горе категории на база на предоставената от клиента информация.

ИП си запазва правото да преразглежда периодично категоризацията на клиента и да прекатегоризира в случай на необходимост.

2. Категории

“Непрофесионален клиент“ е клиент, който по подразбиране не е професионален клиент, дефинирано в раздел I по-долу или приемлива насрещна страна. Трябва да се отбележи, че непрофесионалният клиент се ползва с най-високо ниво на защита.

“Професионален клиент“ е клиент, който притежава опит, знания и експертиза да взема самостоятелно инвестиционни решения и да преценява правилно рисковете, на които се излага. За да бъде считан за професионален, клиентът трябва да отговоря на посочените по-долу критерии.

I. Категории клиенти, които се считат за професионални по подразбиране

Следните субекти, които отговарят поне на един от посочените по-долу критерии се считат за професионални клиенти по подразбиране:

- (1) Субектите, които трябва да бъдат лицензирани или регулирани, за да оперират на финансовите пазари. Списъкът по-долу включва всички субекти, които извършват характерната дейност за посочените субекти: субекти, на които е издаден лиценз от държава членка съгласно Директивата, субекти, на които е издаден лиценз или се регулират от държава членка, но не съгласно Директивата и субекти, на които е издаден лиценз или се регулират от трета държава:

- а) Кредитни институции;
- б) Инвестиционни посредници;
- в) Други лицензирани или регулирани финансови институции;
- г) Застрахователни дружества;
- д) Схеми за колективно инвестиране и дружествата, управляващи такива схеми;
- е) Пенсионни фондове и дружествата, управляващи такива фондове;
- ж) Дилъри на стоки и стокови деривати;
- з) Местни предприятия, които предоставят инвестиционни услуги и/или извършват инвестиционни дейности, състоящи се основно от търговия за собствена сметка на пазарите на финансови фючърси или опции, или други деривативи или търговия на паричните пазари с основна цел – хеджиране на позиции на пазарите на деривати или които търгуват за сметка на други участници на тези пазари или формират цени за тях и които са гарантирани от клирингови членове на същите пазари, при което отговорността за осигуряване на изпълнението на сключените договори от такива компании се носи от клиринговите членове на тези пазари;
- и) Други институционални инвеститори.

(2) Големи предприятия, които на база отделно предприятие изпълняват поне две от следните изисквания за размер:

- а) обща балансова стойност: 20 000 000 евро;
- б) нетен оборот: 40 000 000 евро;
- в) собствени средства: 2 000 000 евро.

(3) Национални и регионални правителства, включително публични органи, които управляват публичен дълг на национално или регионално равнище, централни банки, международни и наднационални институции като Световната банка, Международния валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка и други подобни международни организации.

(4) Други институционални инвеститори, чиято основна дейност се състои в инвестирането във финансови инструменти, включително институции, които извършват секюритизация на активи или други сделки за финансиране.

Горепосочените субекти се считат за професионални клиенти. На тях обаче трябва да им бъде разрешено да искат третиране като непрофесионални клиенти, при което инвестиционните посредници могат да се съгласяват да предоставят по-висока степен на защита. Когато клиентът на инвестиционен посредник е предприятие, посочено по-горе, инвестиционният посредник трябва да го информира преди предоставянето на услуги, че въз основа на информацията, с която разполага, клиентът се счита за професионален клиент и ще бъде третиран като такъв, освен ако инвестиционният посредник и клиентът се договорят другояче. Освен това инвестиционният посредник трябва да информира клиента, че той може да поиска изменение на условията на споразумението, за да си осигури по-висока степен на защита.

Искането за по-висока степен на защита е задължение на клиента, считан за професионален клиент, когато смята, че му е невъзможно да оценява или управлява правилно свързаните с инвестицията рискове.

Тази по-висока степен на защита ще се предоставя, когато клиентът, който е считан за професионален клиент, встъпва в писмено споразумение с инвестиционния посредник, имащо за резултат третирането му като непрофесионален клиент за целите на приложимите правила за извършването на дейност. Това споразумение определя дали това се прилага за една или повече конкретни услуги или сделки или за един или повече типа продукти или сделки.

II. Непрофесионални клиенти, които могат да бъдат третирани като професионални клиенти при поискване

Критерии за идентифициране

На клиенти, които са различни от тези, упоменати в раздел I, включително органи от публичния сектор, публични органи на местната власт, общини и частни индивидуални инвеститори, също може да бъде разрешавано да се отказват от някои от защитите, давани съгласно правилата за извършване на стопанска дейност на ИП.

Поради това на ИП е разрешено да третира всеки от горепосочените клиенти като професионален клиент, при условие че са изпълнени съответните критерии и процедурата, упомената по-долу. За тези клиенти обаче не се приема, че притежават знания и опит на пазара, сравними с тези на категориите, изброени в раздел I.

Всеки такъв отказ от защитата, дадена съгласно стандартните правила за извършване на дейност, се счита за валиден, само ако адекватната оценка на експертизата, опита и знанията на клиента, предприета от ИП, дава достатъчно гаранции предвид естеството на планираните сделки или услуги, че клиентът е в състояние да взема инвестиционни решения и да осъзнава свързаните с тях рискове.

Тест, приложен на мениджъри и ръководители на дружества, които имат лиценз съгласно директиви във финансовата област, би могъл да бъде считан като пример за оценка на експертизата и знанията. В случай на малки по размер дружества, лицето, което е предмет на тази оценка, е лицето, което е упълномощено да извършва сделките от името на субекта.

В процеса на извършване на тази оценка трябва да бъдат удовлетворени поне два от следните критерии:

- клиентът да е извършил на съответния пазар през предходните четири тримесечия средно по 10 сделки на тримесечие, които са със значителен размер;
- размерът на портфейла на клиента от финансови инструменти, който включва по определение парични депозити и финансови инструменти, да надвишава 500 000 EUR;

- клиентът да работи или да е работил поне една година на професионална позиция във финансовия сектор, която изисква знания за планираните сделки или услуги.

Процедура

Дефинираните по-горе клиенти могат да откажат преимуществата, давани съгласно подробните правила за извършване на дейност, само ако се спазва следната процедура:

а) клиентите трябва да заявят писмено пред ИП, че желаят да бъдат третирани като професионални клиенти, като цяло или по отношение на определена инвестиционна услуга или сделка, тип сделка или продукт;

б) ИП трябва да им даде ясна писмена инструкция, предупреждаваща за защитите и правата за обезщетяване на инвеститори, които могат да загубят;

в) клиентите трябва да заявят писмено в отделен от договора документ, че са запознати с последствията от загубата на тези защити.

Преди решението да приеме искане за отказ, от ИП се изисква да вземе всички необходими мерки, за да гарантира, че клиентът, който иска да бъде третиран като професионален клиент, отговаря на съответните изисквания, посочени в раздел II. 1. по-горе.

Клиентът, желаещ да бъде прекласифициран, трябва да се свърже с отдела за работа с клиенти на ИП на имейл адрес cs@uprend.bg или support@ainvesting.com за клиенти на ИП по Договори за електронна търговия с Договори за разлики, като Дружеството ще отговори след преглед на искането.

Професионалните клиенти са отговорни за информирането на ИП за всяка промяна, която би могла да засегне настоящата им категоризация. Ако обаче ИП разбере, че клиентът вече не изпълнява първоначалните условия, при които е бил одобрен за професионално третиране, ИП ще предприеме съответните подходящи действия.

III. Професионални клиенти, които могат да бъдат третирани като непрофесионални клиенти при поискване

Професионалните клиенти, описани в Раздел I имат право да поискат да бъдат третирани като непрофесионални, за да се ползват с по-високо ниво на защита. Искането за по-висока степен на защита е отговорност на клиента, в случай че професионален клиент счете, че не е в състояние правилно да оцени или управлява съответните рискове, на които е изложен.

Тази по-висока степен на защита ще се предоставя, когато клиентът, който е считан за професионален клиент, встъпва в писмено споразумение с инвестиционния посредник, имащо за резултат третирането му като непрофесионален клиент за целите на приложимите правила за извършването на дейност. Това споразумение определя дали

това се прилага за една или повече конкретни услуги или сделки или за един или повече типа продукти или сделки.

“Приемлива насрещна страна”

Приемлива насрещна страна е вид Професионален клиент, приложим само когато услугата предоставяна на такъв тип клиент е приемане и предаване и/или изпълнение на нареждания за сметка на този клиент.

Приемлива насрещна страна е дружество, което попада в категории (1), (2) и (3) на клиентите, които се считат за професионални по подразбиране (описани в раздел I по-горе).

Категорията Приемлива насрещна страна е приложима само за следните инвестиционни услуги:

- Приемане и предаване на клиентски нареждания
- Изпълнение на нареждания за сметка на клиенти

При поискване ИП може да класифицира като Приемлива насрещна клиент, който попада в категориите клиенти, които се приемат за Професионални клиенти. В такива случаи обаче, съответният клиент се определя като Приемлива насрещна страна само по отношение на услугите или сделките, за които той може да бъде третиран като такъв.

В случай на транзакция, при която насрещната страна е от друга държава-членка, ИП ще се съобразява със статута на другото дружество определен съгласно законодателството на съответната държава-членка, в която е учредено съответното дружество.

3. Искане за различна категоризация

а) Непрофесионален клиент има право да поиска да бъде категоризиран като Професионален, но това ще му даде по-ниско ниво на защита. ИП не е задължен да продължи бизнес отношенията си с такъв клиент при различна категоризация.

б) Професионален клиент имат право да поиска да бъде категоризиран като непрофесионален, като в този случай клиентът ще се ползва с по-високо ниво на защита.

в) клиент, който е категоризиран като Приемлива насрещна страна има право да поиска да бъде категоризиран като Професионален или непрофесионален, за да получи по-високо ниво на защита.

ИП има право до отхвърли всяко едно от горепосочените искания на клиента за промяна в категоризацията. В допълнение ИП има право, по своя инициатива, да третира клиент категоризиран като Приемлива насрещна страна като Професионален или Непрофесионален клиент и Професионален клиент като Непрофесионален.

4. Права на защита

Непрофесионални и професионални клиенти

Когато ИП третира клиент като непрофесионален, клиентът се ползва с по-високо ниво на защита съгласно Закона, в сравнение с клиент класифициран като професионален. На кратко, защитата, от която се ползва Непрофесионален клиент включва следното (списъкът може да не е изчерпателен):

а) Непрофесионален клиент получава повече информация относно ИП, неговите услуги, финансовите инструменти и тяхното представяне, естеството и рисковете, които носят тези финансови инструменти, разходите, комисионните, таксите, както и относно начина, по който се съхраняват финансовите инструменти и средства на клиентите, включително резюмирана информация за всяка налична схема за компенсация на инвеститорите или депозантите, в зависимост от случая.

б) Когато ИП предоставя услуги за приемане и предаване на нареждания и/или изпълнение на клиентски нареждания, ИП трябва да изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент, информация за неговите знания и опит във връзка с инвестиционните услуги, свързани с конкретния вид продукт или услуга, които се предлагат или търсят, така че инвестиционният посредник да може да прецени дали инвестиционната услуга или продукт са подходящи за клиента. Когато въз основа на получената информация ИП прецени, че продуктът или услугата не са подходящи, той предупреждава за това писмено клиента, съответно потенциалния клиент. Предупреждението може да се извърши в стандартизиран формат. Моля, обърнете внимание, че от ИП не се изисква да оценява целесъобразността в определени случаи, посочени в чл. 79, ал.5 на Закона (например, но не само, в случай че съответният финансов инструмент не е сложен).

От друга страна, ИП има право да приеме, че Професионалният клиент притежава необходимите опит и познания, за да разбере рисковете, свързани с инвестиционните услуги или сделки или видовете сделки или продукти, за които Клиентът е класифициран като Професионален клиент. Следователно и за разлика от изискването за Непрофесионалните клиенти, не е необходимо ИП да събира допълнителна информация от Клиента за целите на оценката на целесъобразността за тези продукти и услуги, за които той е класифициран като Професионален.

в) При изпълнение на клиентски нареждания ИП трябва да предприеме всички достатъчни мерки, за да постигне възможно най-добрия резултат за клиента, т.е. нарежданията на Клиента да се изпълнят при най-добрите и благоприятни условия за него.

При изпълнението на нареждане, подадено от непрофесионален клиент, възможно най-добрият резултат се определя от общата стойност на сделката, включваща цената на финансовия инструмент и разходите, свързани с изпълнението. Разходите, свързани с изпълнението, включват всички разходи, които са пряко свързани с изпълнението на нареждането, включително такси за мястото на изпълнение, таксите за клиринг и

сетълмент, както и други такси и възнаграждения, платени на трети лица, участващи в изпълнението на нареждането.

Дружеството също така изпраща уведомление до клиента, потвърждаващо изпълнението на нареждането, възможно най-скоро, но не по-късно от първия работен ден, следващ изпълнението, а ако потвърждението е получено от трета страна, не по-късно от първия работен ден след получаване на потвърждението от третата страна, ако е приложимо. Уведомлението задължително информира клиента за мястото, на което е било изпълнено нареждането.

г) ИП информира своите Непрофесионални клиенти при затруднения, които са от съществено значение за правилното изпълнение на техните нареждания, своевременно след узнаване на затруднението.

д) ИП е длъжен да предоставя на Непрофесионалните клиенти повече информация, в сравнение с Професионалните клиенти, по отношение на изпълнението на техните нареждания.

е) ИП е задължено да сключва договор със своите клиенти, в който са посочени основните права и задължения на двете страни.

ж) Клиентите на ИП, които са категоризирани като Непрофесионални имат право на обезщетение от Фонда за компенсирание на инвеститорите (ФКИ), докато клиентите категоризирани като Професионални нямат това право.

Приемлива насрещна страна

Когато ИП категоризира клиент като Приемлива насрещна страна, съгласно законовите разпоредби, клиентът има по-ниска защита, отколкото биха имали клиентите категоризирани като Непрофесионални или Професионални. По-специално и в допълнение към описаното в т. 4 (подточки а-ж), който списък може да не е изчерпателен:

а) Дружеството не е задължено да постига за клиент категоризиран като Приемлива насрещна страна “най-добро изпълнение“ при изпълнение на нареждания.

б) Дружеството не е длъжно да прилага процедури и договорености, които предвиждат своевременно, честно и бързо изпълнение на нареждания на клиент, категоризиран като Приемлива насрещна страна, спрямо други клиентски нареждания или собствените си търговски интереси.

в) Дружеството не е длъжно да преценява целесъобразността на даден продукт или услуга, които предоставя на клиент, категоризиран като Приемлива насрещна страна, а може да приеме, че Клиентът има опит да избере най-подходящия продукт или услуга за себе си.

г) Фондът за компенсирание на инвеститорите не покрива клиенти, категоризирани като Приемлива насрещна страна.

Настоящата Политика е приета от Управителите на ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД, с решение по протокол от 02.04.2018 г.

.....

Петър Илков Пешев

Управител на

ИП“ЪП ТРЕНД” ООД

.....

Владимир Малчев Малчев

Управител на

ИП“ЪП ТРЕНД” ООД