



SERDIKA CAPITAL

Правила за категоризация на клиентите на ЛУАИФ „Сердика Капитал“ АД при предоставяне на услуга по доверително управление

ПРАВИЛА ЗА КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИТЕ НА ЛУАИФ „СЕРДИКА КАПИТАЛ“ АД ПРИ ПРЕДОСТАВЯНЕ НА УСЛУГА ПО ДОВЕРИТЕЛНО УПРАВЛЕНИЕ

I. ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящият документ определя правилата, критериите и процедурата на ЛУАИФ „Сердика Капитал“ АД (ЛУАИФ), въз основа на които ЛУАИФ категоризира своите клиенти като непрофесионални, професионални или приемлива насрещна страна в съответствие с изискванията.
2. ЛУАИФ 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 за приемлива насрещна страна, като публикува настоящите Правила за категоризация на интернет страницата си и ги разпространява по други подходящи способы в съответствие с приложимото законодателство.
3. Преди сключването на договор с нов клиент ЛУАИФ задължително го категоризира като прилага критериите заложи в ЗПФИ, изискванията на Делегиран регламент 2017/565 и настоящите Правила. За тази цел ЛУАИФ изисква от клиента попълването на информационна карта (неразделна част от договора за доверително управление), чрез която се определят основните характеристики на клиента – опит, знания и умения, свързани с инвестирането на финансови инструменти и способността за правилна оценка на рисковете, свързани с инвестициите в индивидуалния портфейл. Информационната карта се предоставя на клиента или неговия представител от лице, работещо за ЛУАИФ. Клиентът или негов представител сам попълва информационната карта, а при условие, че няма възможност да я попълни сам или има допълнителни въпроси, служител на „Сердика Капитал“ АД му оказва необходимото съдействие. Информационната карта се подписва и се датира от клиента и от служителя на ЛУАИФ, извършил класификацията.
4. Категоризацията на клиентите се извършва служебно въз основа на събраната информация преди сключване на договор за доверително управление. Клиентите се категоризират в следните категории: непрофесионален клиент, професионален клиент и приемлива насрещна страна.
5. Клиентът се уведомява на траен носител или на електронна поща за категоризацията, а също така и за правото му да поиска промяна на категоризацията. Клиентът има право, след като се запознае с първоначалната си служебна категоризация, преди сключването на договора за доверително управление, да поиска смяна на категорията си, съобразно и при спазване на предвидените критерии и изисквания.

II. ПРОФЕСИОНАЛЕН КЛИЕНТ

6. Професионален клиент е клиент, който притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с

инвестирането, който отговаря на критериите, съгласно Приложението към § 1, т. 10 от Допълнителните разпоредби на ЗПФИ.

7. ЛУАИФ по собствена инициатива ще категоризира като професионални следните категории клиенти по отношение на всички инвестиционни услуги и дейности и финансови инструменти винаги, когато не е изрично поискано друго, или тези клиенти не са категоризирани като приемливи насрещни страни съгласно тези правила:

7.1. 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:

- кредитни институции;
- инвестиционни посредници;
- други финансови институции, които подлежат на лицензиране или се регулират по друг начин;
- застрахователни дружества;
- предприятия за колективно инвестиране и техните управляващи дружества;
- пенсионни фондове и пенсионноосигурителните дружества;
- лица, които търгуват по занятие за собствена сметка със стоки или стокови деривати;
- местни дружества;
- други институционални инвеститори.

7.2. Големи предприятия, които отговарят поне на две от следните условия:

- балансово число – най-малко 20 000 000 евро;
- чист оборот – най-малко 40 000 000 евро;
- собствени средства – най-малко 2 000 000 евро.

7.3. 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.

7.4. Други институционални инвеститори, чиято основна дейност е инвестиране във финансови инструменти, включително лица, които извършват секюритизация на активи или други финансови трансакции.

7.5. За категоризиране на клиентите по т. 7.1. – 7.4 като професионални, ЛУАИФ се базира на публично достъпната информация (вкл. и в интернет), публични регистри, официални документи, лицензи, разрешения и т.н., а за клиентите по т. 7.2 по-горе, и на достъпните финансови отчети. Когато публично достъпната информация е недостатъчна, ЛУАИФ може да поиска допълнителна информация от клиента. До получаването на съответната информация такъв клиент ще се третира като непрофесионален.

8. Посочените в т. 7.1 – 7.4 лица се считат за професионални клиенти. Те имат право да поискат третиране като непрофесионални клиенти, при което ЛУАИФ може да се съгласи да им предостави по-висока степен на защита. В този случай ЛУАИФ изисква от клиента попълването на заявление за третиране като непрофесионални клиенти по образец.

9. Когато клиентът на ЛУАИФ е лице, посочено в т. 7.1 – 7.4, ЛУАИФ го информира преди предоставянето на услуги, че въз основа на информацията, с която разполага, клиентът се счита за професионален клиент и ще се третира като такъв, освен ако ЛУАИФ и клиентът не се споразумеят за друго.

10. ЛУАИФ информира професионалния клиент, че той може да поиска изменение на условията на споразумението, за да си осигури по-висока степен на защита.

11. Лице, което отговаря на критериите за професионален клиент, е задължено да поиска по-висока степен на защита, когато прецени, че му е невъзможно да оценява или управлява правилно свързаните с инвестицията рискове.

По-високата степен на защита се предоставя въз основа на писмено споразумение между ЛУАИФ 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 професионалния клиент, че няма да се смята за професионален клиент за целите на приложимия режим от ЛУАИФ към клиента. ЛУАИФ информира клиентите, категоризирани като професионални, че могат по всяко време да поискат промяна на условията на споразумението, за да се осигури по-висока степен на защита.

III. КЛИЕНТИ, КОИТО МОГАТ ДА БЪДАТ СМЯТАНИ ПО ТЯХНО ИСКАНЕ ЗА ПРОФЕСИОНАЛНИ КЛИЕНТИ

12. ЛУАИФ може да категоризира като професионален клиент 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 поиска да бъде категоризирано като професионален клиент, и отговаря поне на два от следните критерии:

- през предходните 4 тримесечия лицето е сключвало средно за тримесечие по 10 сделки със значителен обем на съответен пазар.
- стойността на инвестиционния портфейл на лицето, който включва финансови инструменти и парични средства, е повече от 500 000 евро;
- лицето работи или е работило във финансовия сектор не по-малко от една година на длъжност, която изисква познания относно съответните сделки или услуги.

13. Клиенти извън тези по раздел II „Професионални клиенти“ от настоящите правила, включително организации от публичния сектор, местни държавни органи, общините и частни индивидуални инвеститори, могат да поискат писмено от ЛУАИФ спрямо тях да не се прилагат някои от изискванията, приложими за непрофесионалните инвеститори.

14. ЛУАИФ не може да приема, че лицата по т. 12 притежават знания и опит за пазара, сравними с тези на лицата по раздел II „Професионални клиенти“, без да извърши необходимата оценка.

15. „Сердика Капитал“ АД извършва оценка на знанията и опита на клиента от гледна точка на това дали клиентът може да взема инвестиционни решения, дали разбира правилно и оценява рисковете при инвестиции. 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.

16. В случаите, когато клиентът, който по негово искане се третира като професионален, няма самостоятелен управителен орган, на оценка подлежи лицето, което има право да сключва самостоятелно сделки за сметка на юридическото лице.

17. ЛУАИФ може да третира клиента като професионален при наличието на посочените в т. 12 критерии и след спазване на посочената процедура:

17.1. Приема постъпилото от клиента писмено искане, което трябва да съдържа изрично посочване от клиента че желае да бъде третиран като професионален.

17.2. Към писменото искане на клиента по т. 17.1 трябва да са приложени доказателства, че клиентът отговаря на идентификационните критерии по т. 12. ЛУАИФ предприема действия по проверка на съответствието на клиента с идентификационните критерии, а именно: проверки в бази данни, държавни институции, справки в места за изпълнение или депозитарни институции, изискване на заверени копия от документи от клиента и др.

17.3. При условие, че искането отговаря на установените изисквания и идентификационните критерии са спазени, ЛУАИФ предупреждава клиента писмено, че няма да се ползва от съответната защита при предоставянето на услугата от ЛУАИФ, както и от правото да бъде компенсиран от Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти.

17.4. Клиентът декларира и се подписва, че е уведомен за последиците по т. 17.3. След изпълнение на т. 17.1-17.4 ЛУАИФ може да вземе решение да промени категоризацията на клиента като професионален.

18. Професионалните клиенти следва да информират ЛУАИФ за всяка промяна, която може да доведе до промяна в тяхната категоризация.

В случай че ЛУАИФ установи, че даден клиент е престанал да отговаря на условията, при които е категоризиран като професионален клиент, предприема необходимите мерки за отразяване на промяната.

19. ЛУАИФ може да откаже да категоризира като професионален клиент, който формално отговаря на критериите по т. 12, но след извършване на оценката, ако прецени, че клиентът няма достатъчно опит, знания и умения, свързани с инвестиране във финансови инструменти и не може правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането.

IV. ПРИЕМЛИВА НАСРЕЩНА СТРАНА

20. ЛУАИФ ще третира като приемлива насрещна страна всеки инвестиционен посредник, кредитна институция, застрахователно дружество, колективна инвестиционна схема, управляващо дружество, пенсионноосигурително дружество, пенсионен фонд, други финансови институции, които имат лиценз или са регулирани от законодателството на Европейския съюз и на държавите членки, националните правителства, държавни органи, които управляват държавен дълг, централни банки и международни институции, както и такива лица от трети държави, спрямо които се прилагат изисквания, еквивалентни на изискванията на законодателството на Европейския съюз.

21. 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. В случай че предстои сключване на договор с клиент, който е лице от друга юрисдикция, ЛУАИФ отчита дали клиентът е определен като приемлива насрещна страна съгласно законодателството в държавата, в която клиентът е установен.

22. Всяко лице, определено като приемлива насрещна страна по тези правила и приложимото законодателство, може изрично да поиска да не бъде третирано по този начин.

23. Когато приемлива насрещна страна поиска третиране в друга категория, искането се изготвя в писмена форма и указва дали третирането да бъде като непрофесионален клиент или като професионален клиент.

24. Когато приемлива насрещна страна поиска третиране в друга категория, но не поиска изрично третиране като непрофесионален клиент, ЛУАИФ третира тази приемлива насрещна страна като професионален клиент.

25. Когато приемлива насрещна страна изрично поиска третиране като непрофесионален клиент, ЛУАИФ третира приемливата насрещна страна като непрофесионален клиент, прилагайки разпоредбите по отношение на исканията за третиране като непрофесионален клиент.

26. При сключването на сделка с или за приемлива насрещна страна по т. 20 ЛУАИФ следва да разполага с изричното потвърждение от лицето, че е съгласно да бъде третирано като приемлива насрещна страна.

27. Клиентите, категоризирани като приемлива насрещна страна, са отговорни за информирането на ЛУАИФ за всяка промяна, която би могла да засегне извършената им категоризация. В случай че ЛУАИФ впоследствие установи, че даден клиент е престанал да отговаря на условията, при които е категоризиран като приемлива насрещна страна, ЛУАИФ предприема подходящи действия за отразяване на промяната и прекатегоризирането му съответно в професионален или непрофесионален клиент.

V. НЕПРОФЕСИОНАЛЕН КЛИЕНТ

28. ЛУАИФ категоризира като непрофесионален всеки клиент, който не отговаря на критериите и условията по раздел II за категоризирането му като професионален клиент и на критериите и условията по раздел III за категоризирането му като приемлива насрещна страна.

29. С оглед защита на интересите на непрофесионалните клиенти ЛУАИФ няма да уважава искания на такива клиенти да бъдат категоризирани и третирани като приемлива насрещна страна.

VI. ПРАВА И ОГРАНИЧЕНИЕ НА ЗАЩИТАТА НА ОТДЕЛНИТЕ КАТЕГОРИИ КЛИЕНТИ

30. Непрофесионалните клиенти се ползват с най-високо нормативно определено ниво на защита. По отношение на тях се прилагат всички общи разпоредби, касаещи клиентите на ЛУАИФ, както и изрично предвидени разпоредби в ЗПФИ. По отношение на клиент, категоризиран като непрофесионален клиент ЛУАИФ прилага най-малко следните правила:

30.1. ЛУАИФ не предоставя стимули на инвестиционните си мениджъри, за да формират портфейл от конкретни финансови инструменти, когато ЛУАИФ може да предложи други финансови инструменти, които в по-голяма степен отговарят на потребностите на клиента.

30.2. При предоставяне на услугата по управление на портфейл ЛУАИФ е информирало клиента, че ще извършва периодична оценка като периодичният отчет съдържа актуализирано изявление и обосновка на начина, по който портфейлът отговаря на предпочитанията, потребностите и други характеристики на непрофесионалния клиент.

30.3. Клиент, категоризиран като непрофесионален, има право на обезщетение от Фонда за компенсиране на инвеститорите.

31. Професионалните клиенти се ползват със средно ниво на защита, като по отношение на тях важат общите разпоредби, касаещи всички клиенти, и почти няма изрични нарочни разпоредби, които да важат само за тях. По отношение на клиент, категоризиран като професионален, ЛУАИФ прилага следните правила:

31.1. ЛУАИФ не е задължен да предоставя информацията, предназначена за непрофесионалните клиенти, относно инвестициите в портфейла му.

31.2. ЛУАИФ има право да приеме, че клиент, категоризиран като професионален, притежава достатъчно опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и да разбира свързаните с услугата рискове. ЛУАИФ има право да приема, че клиент, категоризиран като професионален, има финансовата възможност да понесете всички инвестиционни рискове, свързани с инвестиционните си цели.

31.3. При управлението на клиентския портфейл и предприемане на всички мерки за постигането на възможно най-добрия резултат за клиента ЛУАИФ не е задължено да поставя общата стойност на сделките, включваща цената на финансовия инструмент и всички разходи, пряко свързани с изпълнението (вкл. такси на мястото за изпълнение, такси за клиринг и сетълмент и др. платени на трети лица, участващи в изпълнението), на първо място като най-важен фактор за постигането на „най-добро изпълнение“ съгласно Политиката за изпълнение на клиентски нареждания.

31.4. ЛУАИФ има право да предоставя на клиент, категоризиран като професионален, регулярните извлечения и отчети с информация за сключени сделки с по-малка честота, отколкото на непрофесионалните клиенти.

31.5. Клиент, категоризиран като професионален, няма право на обезщетение от Фонда за компенсиране на инвеститорите, докато клиентите категоризирани като непрофесионални имат това право съгласно чл. 77г, ал. 2 от ЗППЦК.

XI. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Ако клиенти на ЛУАИФ са били категоризирани като професионални по параметри и процедура, сходни с настоящата, то правните отношения с тези клиенти и ЛУАИФ няма да бъдат засегнати и не се извършва прекатегоризация на клиентите.

§ 2. СД на ЛУАИФ преглежда и оценява съответствието на настоящите Правила с извършваните дейности, като при непълноти и/или необходимост от подобряване на вътрешната организация приемат изменения и допълнения в Правилата.

§ 3. Настоящите Правила се предоставят за сведение и изпълнение на всички лица, които работят за ЛУАИФ.

§ 4. Тези Правила са приети на 31.01.2025 г. с решение на Съвета на директорите на „Сердика Капитал“ АД.

Заверил:

Тереза Трайкова
Трайкова
Владимир Трайков