Условия и ред за определяне на клиент като професионален или приемлива насрещна страна

I. Професионални клиенти за всички предлагани от ИП услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти:

1. кредитни институции;
2. инвестиционни посредници;
3. други институции, които подлежат на лицензиране или се регулират по друг начин;
4. застрахователни дружества (компании);
5. предприятия за колективно инвестиране и техните управляващи дружества;
6. пенсионни фондове и пенсионно-осигурителните дружества;
7. лица, които търгуват по занятие за собствена сметка със стоки или деривативни финансови инструменти върху стоки;
8. юридически лица, които предоставят инвестиционни услуги или извършват инвестиционни дейности, които се изразяват единствено в търгуване за собствена сметка на пазарите на финансови фючърси или опции или други деривативни финансови инструменти на паричния пазар единствено с цел хеджиране на позиции на пазарите на деривативни финансови инструменти, или които търгуват за сметка на други участници на тези пазари, или определят цени за тях и които са гарантирани от клирингови членове на същите пазари, когато отговорността за изпълнението на договорите, сключени от такива лица, се поема от клирингови членове на същите пазари;
9. други инвеститори, чийто предмет на дейност изисква придобиване, държане и прехвърляне на ценни книжа, включително лица, които извършват секюритизация на активи или други финансови транзакции /институционални инвеститори/;
10. 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.
11. 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.

II. Условия за определяне на лица, различни от посочените в т. I, като професионални за всички или за определени инвестиционни продукти на ИП:

1. Писмено искане на Клиента и декларация по раздел II, т. 2, б. “в” от Приложение към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ
2. Клиентът следва да отговаря най-малко на два от следните критерии:
а) през последната година 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.

3. Клиентът е длъжен да уведомява инвестиционния посредник за всяка промяна в данните, послужили като основание за определянето му като професионален клиент.

III. Приемлива насрещна страна.

1. ИП смята за "приемлива насрещна страна" инвестиционен посредник, кредитна институция, застрахователно дружество, колективна инвестиционна схема, управляващо дружество, пенсионен фонд, пенсионно-осигурително дружество, други финансови институции, лицата по чл. 4, ал. 1, т. 11 и 12 от ЗПФИ, правителства на държави, държавни органи, които управляват държавен дълг, централни банки и международни институции, както и такива субекти от трети държави, ако изрично са поискали да бъдат третирани като такива.
2. Инвестиционният посредник по собствена инициатива или по искане на клиента може да определи като професионален или

Conditions and procedure for determining the client as professional and eligible counterparty

I. Professional clients for all II’s provided services, investment activities and financial instruments:

1. Credit institutions;
2. Investment Intermediaries;
3. Other institutions subject to licensing or otherwise regulated;
4. Insurance companies (companies);
5. Enterprises for collective investment and their managing companies;

6. Pension funds and pension insurance companies;
7. Individuals who trade by profession on their own behalf with goods or derivative financial instruments on goods;
8. Legal entities who provide investment services or carry out investment activities, solely to the extent of trading on their own behalf and account on the financial markets for futures or options or other derivative financial instruments at the money market, solely with the purpose of hedging positions on the markets of derivative financial instruments, or entities trading on behalf of other participants on these markets, or fixing prices for them, and guaranteed by the clearing members of the same markets where the responsibility for the execution of contracts concluded by such persons shall be borne by the clearing members of the same markets;

9. Other investors, whose subject of activity requires acquisition, holding and transfer of securities, including persons who perform asset securitization or other financial transactions (institutional investors);

10. Large enterprises that meet at least two of the following conditions:
a) balance figure - at least the BGN equivalent of 20 000 000 Euros;
b) net turnover - at least the BGN equivalent of 40 000 000 Euros;
c) own funds - at least the BGN equivalent of 2 000 000 Euros.

11. National and regional public authorities involved in managing government debt, central banks, international and supranational institutions like the World Bank, the International Monetary Fund, the European Central Bank, the European Investment Bank and similar international organizations.

II. Conditions for determining persons other than those mentioned in item I as professional, for all or particular investment products of II:

1. Client’s written request and a declaration under Section II, item 2, б. “b” of the Attachment to Art. 36, Para. 1 of the Markets in Financial Instruments Act.
2. The Client should meet at least two of the following criteria:
a) in the last year the client has concluded in average 10 transactions per quarter with a significant volume on the relevant market;
b) the value of the investment portfolio of the person, which includes financial instruments and cash deposits, exceeds the BGN equivalent of 500 000 Euros;
c) the person works or has worked in the financial sector at least one year in office, which requires knowledge of the relevant transactions or services.
3. The Client undertakes to inform the Investment Intermediary for any change in the data used as a basis to define him as a professional client.

III. Eligible counterparty.

1. For II "an eligible counterparty" is an Investment Intermediary, a credit institution, an insurance company, collective investment scheme, managing company, pension fund, pension-insurance company, other financial institutions, and individuals under Art. 4, Para. 1, item 11 and 12 of the Markets in Financial Instruments Act, governments of countries, government authorities which manage government debt, central banks and international institutions, and such entities from third countries, if explicitly requested to be treated as such.
2. The Investment Intermediary on its own discretion (initiative) or at the client’s request may designate a Client as a professional or non-professional, who in other circumstances would be defined as eligible counterparty;
3. When a person appointed as an eligible counterparty, asks not to be treated as such and the Investment Intermediary agrees, that this

непрофесионален клиент, който в други случаи би бил определен като приемлива насрещна страна;
3. Когато лице, определено като приемлива насрещна страна, поиска да не бъде третирано като такава и инвестиционният посредник се съгласи, това лице ще се третира като професионален клиент, освен ако изрично не е поискало да бъде третирано като непрофесионален клиент.

person will be treated as a professional client, unless explicitly requested to be treated as a retail Client.