

## КЛАССИФИКАЦИЯ КЛИЕНТОВ

Инвестиционное объединение при оказании инвестиционной услуги требует от клиента предоставления информации, которая необходима для понимания основных, связанных с клиентом обстоятельств и для того, чтобы у Инвестиционного объединения были основания полагать, что у клиента есть необходимые знания и опыт для осознания рисков, связанных с предлагаемой или требуемой клиентом инвестиционной услугой.

Для выяснения инвестиционных знаний и опыта клиента информация, приобретаемая Инвестиционным объединением, должна, по крайней мере, включать следующее, в такой мере, в какой это соразмерно с точки зрения классификации клиента, сути и объёма оказываемой услуги, вида и сложности планируемой услуги, продукта или сделки и связанных с ними рисков:

- виды инвестиционных услуг, сделок и ценных бумаг, с которыми клиент знаком в достаточной степени;
- объём, характер и частота осуществлённых клиентом сделок с ценными бумагами, а также период времени, в течение которого эти сделки были осуществлены;
- уровень образования, профессия или в случае необходимости прежняя профессия клиента или потенциального клиента.

Инвестиционное объединение имеет право опираться на полученную от клиента информацию, за исключением случаев, когда Инвестиционное объединение осведомлено или должно быть осведомлено о том, что предоставленная информация устарела, является неточной или неполной.

Инвестиционное объединение в качестве Непрофессионального (RETAIL) клиента рассматривает лицо, которое не является Профессиональным (Professional) клиентом или Равной стороной (Eligible counter-party)

Профессиональным клиентом являются следующие лица (по сути, компетентный клиент):

- трейдер, торгующий на рынке товаром и производными ценными бумагами товара;
- коммерческое объединение, которое отвечает, по крайней мере, двум нижеприведённым условиям:
  - объём его баланса составляет 20 миллионов евро или выше;
  - его нетто-оборот составляет 40 миллионов евро или выше;
  - его собственный капитал составляет 2 миллиона евро или выше.

При получении и передаче распоряжений ценных бумаг, при исполнении связанных с ценными бумагами распоряжений от имени или за счёт клиента и при оказании услуги торговли ценными бумагами за свой счёт к Равной стороне относятся следующие лица:

- лица, чья основная коммерческая деятельность состоит в торговле за свой счёт товарами или производными инструментами товаров;
- лицо, которое торгует за свой счёт на рынках финансовых фьючерсов, опционов или иных производных ценных бумаг и на финансовых рынках только для обеспечения инвестиций, сделанных на рынке производных ценных бумаг, или осуществляет сделки на указанных

---

рынках за счёт участников, или формирует для них цены и выполнение сделок которых обеспечено лицами, организовывающими расчёты на этих же рынках.

Инвестиционное объединение информирует клиента на постоянном инфонosite об его категории и праве ходатайствовать об изменении категории и связанных с этим возможных ограничениях уровня защищённости клиентов.

Непрофессиональный клиент может ходатайствовать о своём причислении к категории Профессиональных клиентов, если по его оценке у него есть достаточный опыт, знания и осведомлённость для принятия самостоятельных инвестиционных решений и для адекватной оценки связанных с этими решениями рисков.

В отношении Профессионального клиента не применяются исходящие из Закона о рынке ценных бумаг (“VPTS”) и установленных на основании этого закона правовых актов права Непрофессионального клиента.

Инвестиционное объединение информирует клиента о правах, которых он может лишиться в случае, если он является Равной стороной, и клиент подтверждает в воспроизводимой форме, что он осведомлён о правах, которые он теряет в случае, если он является равным партнёром.

Инвестиционное объединение имеет право как по своей инициативе, так и на основании ходатайства клиента рассматривать Равного партнёра как Непрофессионального клиента или как Профессионального клиента.

Профессиональный партнёр может потребовать, чтобы Инвестиционное объединение обходилось с ним в соответствии с общим порядком или в части конкретной сделки как с клиентом, на которого распространяется более обширная регулятивная защита (Профессиональный клиент или Непрофессиональный клиент).