

## ΚΑΤΗΓΟΡΙΟΠΟΙΗΣΗ ΠΕΛΑΤΩΝ

Η Prochoice Chrimatistiriaki Ltd οφείλει να κατηγοριοποιεί τους πελάτες της σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή οδηγία 2004/39ΕΚ (MiFID) και τη μεταφορά της στη Κυπριακή νομοθεσία με τον περί Επενδυτικών υπηρεσιών και Δραστηριοτήτων νόμο (144/2007), ο οποίος προνοεί σχετικά με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων, τη λειτουργία ρυθμιζόμενων αγορών και συναφή θέματα,

Το άρθρο 2 του προαναφερθέντα νόμου προνοεί για τις ακόλουθες ερμηνείες:

**1. Ιδιώτης πελάτης:** Είναι ο κάθε πελάτης που δεν μπορεί να κατηγοριοποιηθεί ως επαγγελματίας πελάτης. Στους Ιδιώτες πελάτες, η εταιρεία οφείλει να παρέχει τη μέγιστη δυνατή προστασία σύμφωνα με τα άρθρα 36, 38 και 39 του νόμου.

**2. Επαγγελματίας πελάτης:** Είναι ο πελάτης που διαθέτει τις γνώσεις και την εμπειρία ώστε να λαμβάνει τις δικές του επενδυτικές αποφάσεις και να εκτιμά δεόντως τους κινδύνους και τα ρίσκα που επιφέρουν τα διάφορα επενδυτικά προϊόντα και υπηρεσίες. Θεωρείται επαγγελματίας για όλες τις επενδυτικές υπηρεσίες, δραστηριότητες και χρηματοοικονομικά μέσα, ενώ για να μπορεί να ταξινομηθεί στην πιο πάνω κατηγορία, ο πελάτης πρέπει να ανήκει στις πιο κάτω υποκατηγορίες ή να ανταποκρίνεται στα πιο κάτω κριτήρια:

**A. Οντότητες που είναι υποχρεωμένες να λάβουν άδεια λειτουργίας ή να υπαχθούν σε ρυθμίσεις από αρμόδιες εποπτικές αρχές, για να δραστηριοποιηθούν στις χρηματοοικονομικές αγορές. Περιλαμβάνονται οντότητες που έχουν λάβει άδεια από κράτος μέλος κατ' εφαρμογή οδηγίας, οντότητες που έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται στις ρυθμίσεις κράτους μέλους χωρίς αναφορά σε κάποια οδηγία, και οντότητες που έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται σε ανάλογες ρυθμίσεις τρίτης χώρας. Ως πιο πάνω, μπορεί να θεωρηθούν τα ακόλουθα:**

- (α) Πιστωτικά ιδρύματα
- (β) Άλλες ΕΠΕΥ, εκτός των πιστωτικών ιδρυμάτων
- (γ) Άλλα χρηματοοικονομικά ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια ή υπόκεινται σε ρυθμίσεις
- (δ) Ασφαλιστικές επιχειρήσεις
- (ε) Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων και οι εταιρείες διαχείρισής τους
- (στ) Συνταξιοδοτικά ταμεία και οι εταιρείες διαχείρισής τους
- (ζ) Διαπραγματευτές σε χρηματιστήρια εμπορευμάτων και συναφών παραγώγων
- (η) Τοπικές επιχειρήσεις
- (θ) Άλλοι θεσμικοί επενδυτές

**B. Μεγάλες επιχειρήσεις που πληρούν δύο τουλάχιστον από τα πιο κάτω κριτήρια:**

- Εταιρείες με ίδια κεφάλαια τουλάχιστον €2.000.000 ευρώ
- Εταιρείες με σύνολο ισολογισμού τουλάχιστον €20.000.000 ευρώ
- Εταιρείες με καθαρό κύκλο εργασιών τουλάχιστον €40.000.000 ευρώ

**Γ. Εθνικές και περιφερειακές κυβερνήσεις, δημόσιοι φορείς-διαχειριστές δημοσίου χρέους κρατών, κεντρικές τράπεζες, διεθνείς και υπερεθνικοί οργανισμοί όπως η Παγκόσμια**

Τράπεζα, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο (ΔΝΤ), η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ), η Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων (ΕΤΕ) και άλλοι διεθνείς οργανισμοί.

Δ. Θεσμικοί επενδυτές με κύρια δραστηριότητα την επένδυση σε χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων με αποκλειστικό σκοπό την τιτλοποίηση στοιχείων ενεργητικού ή άλλες χρηματοδοτικές συναλλαγές.

Οντότητες που ανήκουν στις τέσσερις πιο πάνω κατηγορίες, θεωρούνται μεν επαγγελματίες πελάτες, έχουν δε τη δυνατότητα να ζητήσουν να αντιμετωπιστούν ως μη επαγγελματίες και στη περίπτωση αυτή οι ΕΠΕΥ μπορούν να δεχθούν να τους παράσχουν υψηλότερο επίπεδο προστασίας. Ο επαγγελματίας πελάτης έχει παραταύτα ο ίδιος την ευθύνη να ζητήσει υψηλότερο επίπεδο προστασίας στη περίπτωση που θεωρεί ότι δεν είναι σε θέση να εκτιμήσει και να διαχειριστεί ορθά τους κινδύνους που αναλαμβάνει από την επενδυτική δραστηριότητα. Η ΚΕΠΕΥ, οφείλει να τον ενημερώσει ότι θεωρείται επαγγελματίας και ότι θα αντιμετωπιστεί ως τέτοιος και πρέπει επίσης να τον ενημερώσει ότι έχει τη δυνατότητα να ζητήσει αλλαγή των όρων της σύμβασης. Στη περίπτωση αυτή, ο πελάτης συνάπτει γραπτή συμφωνία με την ΕΠΕΥ ότι δεν πρέπει να αντιμετωπίζεται ως επαγγελματίας για τους σκοπούς της εφαρμογής των κανόνων επαγγελματικής δεοντολογίας της ΕΠΕΥ, η οποία συμφωνία διευκρινίζει αν αυτό ισχύει για μία ή περισσότερες υπηρεσίες ή συναλλαγές ή για ένα ή περισσότερα είδη προϊόντων ή συναλλαγών.

Ιδιώτες πελάτες, συμπεριλαμβανομένου των δημόσιων φορέων και μεμονωμένων ιδιωτών επενδυτών, δύνανται να παραιτηθούν από τη προστασία που παρέχουν οι κανόνες επαγγελματικής δεοντολογίας των ΕΠΕΥ στους ιδιώτες πελάτες, δεδομένου ότι κατάλληλη αξιολόγηση της ικανότητας, της πείρας και των γνώσεων του πελάτη επιτρέπει στην ΕΠΕΥ να πεισθεί σε εύλογο βαθμό ότι ο πελάτης μπορεί να θεωρηθεί ως επαγγελματίας και συνεπώς είναι ικανός να λάβει μόνος του επενδυτικές αποφάσεις, κατανοώντας τους κινδύνους που αυτές ενέχουν. Τέτοιοι πελάτες ωστόσο, δεν πρέπει να θεωρούνται ότι έχουν γνώση και πείρα συγκρίσιμη με τους επαγγελματίες πελάτες των πιο πάνω παραγράφων. Στην περίπτωση μικρής οντότητας, το πρόσωπο που θα αξιολογηθεί είναι το πρόσωπο που εξουσιοδοτείται να διενεργεί συναλλαγές για λογαριασμό της.

#### Κριτήρια αξιολόγησης (δύο τουλάχιστον από τα ακόλουθα):

-ο πελάτης πραγματοποίησε τον προηγούμενο χρόνο, κατά μέσον όρο 10 συναλλαγές επαρκούς όγκου ανά τρίμηνο

-η αξία του χαρτοφυλακίου του πελάτη, υπερβαίνει τις €500.000

-ο πελάτης κατέχει ή κατείχε για ένα τουλάχιστον χρόνο, επαγγελματική θέση στο χρηματοοικονομικό τομέα η οποία απαιτεί γνώση των συναλλαγών και υπηρεσιών

#### Διαδικασία:

-ο ιδιώτης πελάτης ενημερώνει γραπτώς την ΚΕΠΕΥ ότι επιθυμεί να αντιμετωπιστεί ως επαγγελματίας πελάτης, είτε γενικά είτε για συγκεκριμένη επενδυτική υπηρεσία ή συναλλαγή, ή για είδος συναλλαγών ή προϊόντων

-η ΚΕΠΕΥ προειδοποιεί γραπτώς τον πελάτη για τις προστασίες και τα δικαιώματα αποζημίωσης που ενδέχεται να απωλέσει

-ο πελάτης ανταπαντά γραπτώς ότι έχει επίγνωση των συνεπειών που έχει η απώλεια των προστασιών αυτών.

**3. Επιλέξιμοι Αντισυμβαλλόμενοι:** είναι οι ΚΕΠΕΥ, οι λοιπές ΕΠΕΥ, πιστωτικά ιδρύματα, ασφαλιστικές επιχειρήσεις, ΟΣΕΚΑ και οι εταιρείες διαχείρισής τους, συνταξιοδοτικά ταμεία και οι εταιρείες διαχείρισής τους και άλλα χρηματοοικονομικά ιδρύματα, που έχουν όλα λάβει άδεια λειτουργίας από κράτος μέλος ή υπόκεινται σε ρυθμίσεις κοινοτικού δικαίου ή εθνικού δικαίου κράτους μέλους. Η ταξινόμηση ως επιλέξιμου αντισυμβαλλομένου βάσει του νόμου δεν θίγει το δικαίωμα των επιχειρήσεων αυτών να ζητήσουν να αντιμετωπιστούν, είτε γενικά είτε στη περίπτωση συγκεκριμένων συναλλαγών, ως ιδιώτες ή επαγγελματίες πελάτες.