

П Р А В И Л А

за класификация на клиентите в УД „ЕЛАНА Фонд Мениджмънт“ АД

Чл. 1. (1) УД „ЕЛАНА Фонд Мениджмънт“ АД (по-долу „Управляващото дружество“) класифицира клиентите съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти /ЗПФИ/ въз основа на представена от тях информация.

(2) Клиентите се класифицират като професионални, непрофесионални или приемлива насрещна страна.

Чл. 2. Клиент се класифицира като **приемлива насрещна страна**, ако отговаря на един от следните критерии:

1. инвестиционен посредник;
2. кредитна институция;
3. застрахователно дружество;
4. колективна инвестиционна схема;
5. управляващо дружество;
6. пенсионен фонд;
7. пенсионноосигурително дружество;
8. друга финансова институция;
9. правителство на държава;
10. държавен орган, който управлява държавен дълг;
11. централна банка;
12. международна институция;
13. лица, чиято основна дейност е търгуване за собствена сметка със стоки и/или деривативни финансови инструменти върху стоки;
14. юридическо лице, което предоставя инвестиционни услуги и/или извършва инвестиционни дейности, които се изразяват само в търгуване за собствена сметка на пазарите на финансови фючърси или опции или други деривативни финансови инструменти и на паричния пазар само с цел хеджиране на позиции на пазарите на деривативни финансови инструменти, или което търгува за сметка на други участници на тези пазари, или определя цени за тях и което е гарантирано от клирингови членове на същите пазари, когато отговорността за изпълнението на договорите, сключени от такова лице, се поема от клирингови членове на същите пазари.

Чл. 3. (1) Като **професионален клиент** се класифицира лице, за което се изисква издаването на разрешение 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 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета, както и лице, получило разрешение за извършване на тези дейности или по друг начин регулирани от законодателството на трета държава, както следва:

1. кредитна институция;
2. инвестиционен посредник;
3. друга институция, която подлежи на лицензиране или се регулира по друг начин;
4. застрахователно дружество (компания);
5. предприятие за колективно инвестиране;

Правила за класификация на клиентите в УД „ЕЛАНА Фонд Мениджмънт“ АД

6. управляващо дружество на предприятие за колективно инвестиране;
7. пенсионен фонд;
8. пенсионноосигурително дружество;
9. лице, което търгува по занятие за собствена сметка със стоки или деривативни финансови инструменти върху стоки;
10. юридическо лице, което предоставя инвестиционни услуги или извършва 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 което търгува за сметка на други участници на тези пазари, или определя цени за тях и което е гарантирано от клирингови членове на същите пазари, когато отговорността за изпълнението на договорите, сключени от такова лице, се поема от клирингови членове на същите пазари;
11. друг институционален инвеститор.

(2) **Голямо предприятие се класифицира като професионален инвеститор**, ако отговаря поне на две от следните условия:

1. балансово число - най-малко левовата равностойност на 20 000 000 евро;
2. чист оборот - най-малко левовата равностойност на 40 000 000 евро;
3. собствени средства - най-малко левовата равностойност на 2 000 000 евро.

(3) Клиент може да бъде определен като професионален ако отговаря на следните критерии, различни от тези посочени в ал. 1 и 2:

1. национален орган на държавната власт;
2. регионален орган на държавната власт;
3. държавен орган, който участва в управлението на държавния дълг;
4. централна банка;
5. международна /наднационална/ институция /пример Световната банка, Международният валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка/;
6. други институционални инвеститори, чиято основна дейност е инвестиране във финансови инструменти, включително лица, които извършват секюритизация на активи или други финансови трансакции.

Чл. 4. Непрофесионален клиент е лице, което не отговаря на условията, посочени в чл. 2 и чл. 3 от тези Правила.

Чл. 5. (1) Управляващото дружество уведомява клиента, че има право да поиска да бъде третиран като друг тип клиент, както и да поиска промяна в условията на договора с цел осигуряване по-висока степен на защита.

(2) Клиентът, определен като приемлива насрещна страна или професионален клиент може да поиска да бъде третиран като друг тип клиент за конкретни сделки /искането се вписва в съответната поръчка/.

Чл. 6. (1) Клиент може да пожелае да бъде определен като тип клиент, различен от първоначално дефинирания при определени условия.

(2) Клиентът, определен като приемлива насрещна страна, може да пожелае да не се смята за такава страна и да бъде третиран като професионален клиент или непрофесионален клиент.

Правила за класификация на клиентите в УД „ЕЛАНА Фонд Мениджмънт“ АД

(3) Клиентът, определен като професионален клиент може да бъде третиран като непрофесионален клиент по негово изрично желание като цяло или относно определен вид сделки с финансови инструменти, които са посочени от него.

(4) Клиентът, определен като непрофесионален клиент може да бъде третиран като професионален клиент по негово изрично желание като цяло или относно определен вид сделки с финансови инструменти, които са посочени от него. В този случай клиентът трябва да отговаря най-малко на два от следните критерия:

1. през последната година клиентът е сключвал средно за тримесечие по 10 сделки със значителен обем на съответен пазар;

2. стойността на инвестиционния портфейл на клиента, който включва финансови инструменти и парични депозити, е повече от левовата равностойност на 500 000 евро;

3. клиентът работи или е работил във финансовия сектор не по-малко от една година на длъжност, която изисква познания относно съответните сделки или услуги.

Чл. 7. (1) Управляващото дружество е длъжно да предупреди клиента, желаещ да бъде определен като професионален клиент, че той няма да се ползва от съответната защита при извършването на всички, или определен вид сделки с финансови инструменти, както и че няма право да бъде компенсирани от Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти.

(2) Клиентът, който по своя инициатива избира да бъде третиран като професионален клиент, декларира, че е уведомен за последиците по предходното изречение.

Чл. 8. Правилата са приети на заседание на Съвета на директорите на Управляващото дружество, проведено на 31.01.2008 год.