

ПОЛИТИКА ЗА КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИТЕ НА УД „ЕЛАНА ФОНД МЕНИДЖМЪНТ“ АД

I. Общи положения

Чл. 1. Настоящата политика е изготвен в съответствие с разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и чл. 45 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС (Делегиран регламент 2017/565) и има за цел да уреди условията и реда за категоризация на клиентите на управляващо дружество „ЕЛАНА Фонд Мениджмънт“ АД (УД) във връзка с предоставянето на услугите по управление на индивидуален портфейл по собствена преценка, без специални нареждания от клиента (управление на портфейл) или по предоставяне на инвестиционна консултация относно финансови инструменти (инвестиционна консултация).

Чл. 2. (1) Категоризацията на клиентите е процедурата по определянето им като непрофесионални или професионални клиенти въз основа на публично достъпната информация (вкл. и в интернет) – публично достъпни регистри и официални документи, както и представена от клиентите данни. УД извършва еднаква категоризация на клиента във връзка с предоставяните услуги по управление на портфейл или инвестиционна консултация.

(2) Когато клиентът е юридическо лице или действа чрез пълномощник, при извършването на оценката за уместност информацията за финансовото състояние и инвестиционните цели се отнася за крайния клиент, а информация за знанията и опита се отнася за представителя/пълномощника.

(3) Категоризацията на клиентите бива първоначална, извършвана при установяване на отношения с УД, и последваща, извършвана по инициатива на клиента или по инициатива на УД в хода на предоставянето на услуги.

Чл. 3. В зависимост от категорията, в която са категоризирани клиентите, УД ги третира по различен начин по отношение на:

- а) информацията, която следва да се предостави на клиента преди сключването на договора за управление на портфейл или предоставянето на инвестиционна консултация;
- б) оценката за уместност на предоставяната услуга;
- в) съдържанието на докладите към клиента за предоставяните услуги;

Чл. 4. Нивото на защита на всяка от категориите клиенти зависи от опита и знанията, присъщи за дадената категория, като непрофесионалните клиенти получават най-висока степен на защита.

II. Категории клиенти

A. Професионални клиенти

Чл. 5. Професионален клиент е клиент, който притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането, и който отговаря на критериите, съгласно Приложение към § 1, т. 10 от ЗПФИ.

Чл. 6. Освен ако не е поискано друго, УД ще определя по своя инициатива като професионални клиенти по отношение на предоставяните услуги по управление на портфейл или инвестиционна консултация следните категории лица:

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:

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

2. 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.

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.

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

Чл. 7. (1) Категоризацията на лицата по чл. 7 ще се извършва с оглед наличната при УД информация (публично достъпна и предоставена от клиента). Когато за установяване на статута на лицето е била необходима и изискана допълнителна информация, до получаването ѝ клиентът ще бъде третиран от УД като непрофесионален.

(2) УД уведомява клиента с писмено изявление, че е категоризиран като професионален клиент за предоставяните услуги по управление на портфейл или инвестиционна консултация.

Чл. 8. Клиенти извън посочените в чл. 7 от тази Политика, които могат да бъдат смятани по тяхно искане за професионални, трябва да отговарят най-малко на два от следните **критерии**:

- а) през предходните 4 тримесечия лицето 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 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.

Чл. 9. Във всички случаи отказът от по-висока защита на клиент по чл. 8 се счита за валиден, само ако оценката на експертизата, опита и знанията на клиента, предприета от УД, дава достатъчно гаранции предвид естеството на предоставяната услуга, че клиентът е в състояние да взема инвестиционни решения и да осъзнава свързаните с тях рискове. Оценката се извършва и по отношение на лицата, които управляват и представляват клиента или които имат право да извършват съответните сделки от негово име и за негова сметка съгласно посоченото чл. 2, ал. 2

Чл. 10. (1) В случай че лицата по чл. 8 желаят да бъдат категоризирани като професионални, УД прилага следната процедура:

а) клиентите подават писмено искане пред УД да бъдат третирани като професионални клиенти като прилагат доказателства, че клиентът отговаря на критериите, посочени в настоящата Политика.

б) УД предприема действия по проверка на съответствието на клиента с критериите, посочени в настоящата Политика, включително, но не само: проверки в публично достъпни бази данни и регистри, справки в места за изпълнение или депозитарни институции, изискване на заверени копия от документи от клиента и др.;

в) УД предупреждава изрично клиента и последният се съгласява, че няма да се ползва от съответната защита при предоставянето на услуги и извършването на дейности от УД, както и от правото да бъде компенсиран от Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти (при управление на портфейл, когато управляващото дружество държи пари и/или финансови инструменти на клиента);

(2) Професионалните клиенти следва да информират УД за всяка промяна, която може да доведе до промяна в тяхната категоризация. В случай че УД установи, че даден клиент е престанал да отговаря на условията, при които е категоризиран като професионален клиент, предприема необходимите мерки за отразяване на промяната.

(3) УД може да откаже да категоризира като професионален клиент, който формално отговаря на критериите по предходните алинеи, но след извършена оценка бъде преценено, че клиентът няма достатъчно опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането.

Чл. 11. (1) Всеки професионален клиент има право, когато прецени, че не притежава опит, знания и умения да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да управлява и оценява рисковете, да поиска да бъде прекатегоризиран като непрофесионален клиент с цел осигуряване на по-висока степен на защита.

(2) По-високата степен на защита се предоставя на клиента въз основа на писмено искане и споразумение с УД

(3) УД си запазва правото да откаже искана прекатегоризация, когато няма обективна промяна в обстоятелствата и след извършена оценка бъде преценено, че клиентът има достатъчно опит,

знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането.

Б. Непрофесионални клиенти

Чл. 12. УД определя и третира като **непрофесионални** всички клиенти, които не са категоризирани като професионални съгласно критериите и условията, посочени в тази Политика.

III. Приемане, преглед и актуализацията

Политиката за категоризация на клиентите се приема от Съвета на директорите на УД.

Отделът за вътрешен контрол и нормативно съответствие ежегодно преглежда и оценява съответствието на Политиката с регулаторните изисквания и при необходимост предлага изменения и допълнения.

В случай че съществуващите към датата на приемането на тази Политика клиенти на УД са били категоризирани като професионални по критерии и процедура, сходни с тези по настоящия документ, то на тези клиенти може да не се извършва прекатегоризация.

Актуалната редакция на политиката е одобрена от Съвета на директорите на Управляващото дружество на 29.01.2021 г.