

Правила и критерии за категоризация на клиентите, за които УД „СКАЙ Управление на активи” АД извършва управление на индивидуален портфейл

Настоящите правила имат за цел да посочат критериите, въз основа на които ще бъдат категоризирани клиентите на УД. Правилата са изготвени и приети от Съвета на директорите на Управляващото дружество на 31.01.2008 г., изменени с решение от 02.08.2013 г., 09.12.2020 г. и изменени с решение от 31.01.2023 г.

При предоставяне на услугите по управление на индивидуален портфейл по собствена преценка, без специални нареждания на клиента или услуги по предоставяне на инвестиционна консултация, УД извършва категоризация на клиент или потенциален клиент към една изброените по-долу три групи:

I. Професионални клиенти

За професионален клиент може да бъде приет клиент, който притежава опит, знания и умения, за да взема самостоятелно инвестиционни решения и правилно да оценява рисковете, свързани с инвестирането. Лице, определено за професионален клиент, отговаря на критериите, изброени по-долу.

1. Клиенти, които се смятат за професионални клиенти по отношение на всички инвестиционни услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти.

1.1. (Изм. с реш. на СД от 09.12.2020 г. и с реш. на СД от 31.01.2023 г.) Лица, за които 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 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 предприятия;
- и) други институционални инвеститори.

1.2. 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.

1.3. 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.

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

1.5. (Нова с реш. на СД от 09.12.2020 г.) Когато клиентът на УД е лице, посочено в т. 1.1 – 1.4, УД го информира преди предоставянето на услуги, че въз основа на информацията, с която разполага, клиентът се счита за професионален клиент и ще се третира като такъв, освен ако УД и клиентът не се споразумеят за друго. УД информира професионалния клиент, че той може да поиска изменение на условията на споразумението, за да си осигури по-висока степен на защита.

Лице, което отговаря на критериите за професионален клиент, е задължено да поиска по-висока степен на защита, когато прецени, че му е невъзможно да оценява или управлява правилно свързаните с инвестицията рискове.

УД информира клиента, че може по всяко време да поиска промяна на условията на споразумението, за да се осигури по-висока степен на защита.

2. Клиенти, които могат да бъдат смятани по тяхно искане за професионални клиенти.

2.1. (Изм. с реш. на СД от 09.12.2020 г.) Идентификационни критерии:

Клиентите трябва да отговорят най-малко на два от следните критерия:

- 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 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. Процедура за идентифициране на клиенти за „професионални клиенти“ по тяхно искане.

Клиентите могат да поискат да бъдат третирани като професионални клиенти при спазване на следната процедура:

3.1. Клиентите трябва да поискат писмено пред УД да бъдат третирани като професионални клиенти общо или във връзка с определени инвестиционни услуги или сделки или с определен вид сделки или Инвестиционен продукт;

3.2. УД е длъжно да предупреди в писмен вид клиента, че той няма да се ползва от съответната защита при предоставянето на услуги и извършването на дейности от УД, както и от правото да бъде компенсирани от Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти;

3.3. (Изм. с реш. на СД от 09.12.2020 г.) Клиентът трябва да декларира, че е уведомен за последиците по т.3.2. в отделен от договора документ;

3.4. Преди да вземе решение клиентът да бъде третиран като професионален клиент, УД трябва да предприеме необходимите действия, за да е сигурен, че клиентът отговаря на изискванията на т. 2.1.

4. Професионалният клиент има право да поиска промяна в условията на договора между него и УД с цел осигуряване по-висока степен на защита за клиента.

УД осигурява по-висока степен на защита за клиент по негово искане, когато клиентът прецени, че не може правилно да оцени и управлява рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти.

По-високата степен на защита се предоставя въз основа на писмено споразумение между УД и клиента, в което изрично се посочват конкретните услуги, дейности, сделки, финансови

инструменти или други финансови продукти, във връзка с които на клиента ще се осигурява по-висока степен на защита.

По-високата степен на защита осигурява на клиента, че няма да се смята за професионален клиент за целите на приложимия режим към дейността на УД.

II. Непрофесионални клиенти

Всички клиенти, които не отговарят на изискването за професионален клиент, изброени в т.1 по-горе.

III. (Изм. с реш. на СД от 09.12.2020 г.) Приемлива насрещна страна

1. За „приемлива насрещна страна” се считат следните лица:

Инвестиционен посредник, кредитна институция, застрахователно дружество, колективна инвестиционна схема, управляващо дружество, пенсионен фонд, пенсионноосигурително дружество, други финансови институции, които имат лиценз или са регулирани от законодателството на Европейския съюз и на държавите членки, националните правителства, държавни органи, които управляват държавен дълг, централни банки и международни институции, както и такива лица от трети държави, спрямо които се прилагат изисквания, еквивалентни на изискванията на законодателството на Европейския съюз.

2. Всеки субект, определен като приемлива насрещна страна от УД, може изрично да поиска да не се смята за такава страна изцяло или за конкретна сделка.

Когато лице, определено като приемлива насрещна страна, поиска да не бъде третирано като такава и УД се съгласи, това лице ще се третира като професионален клиент, освен ако изрично не е поискало да бъде третирано като непрофесионален клиент.

3. За приемливи насрещни страни могат да се считат и други лица, които отговарят на определените с чл. 71 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 изисквания, включително лица от трети държави.
4. Когато клиент по т.3 от този раздел поиска третиране като приемлива насрещна страна, се прилага следната процедура:
 - 4.1. УД предоставя на клиента ясно писмено предупреждение относно последствията за клиента от такова искане, включително видовете защита, които клиентът може да загуби;
 - 4.2. клиентът потвърждава писмено искането за третиране като приемлива насрещна страна или като цяло, или по отношение на една или повече инвестиционни услуги или сделка, или видове сделки или продукти, както и това, че разбира последиците от загубата на защита в резултат на искането.

5. *(Нова с реш. на СД от 31.01.2023 г.)* Управляващото дружество в отношенията си с приемливи насрещни страни действа честно, коректно и професионално и предоставя информация, която е коректна, ясна и не е подвеждаща, като взема предвид характера и дейността на приемливата насрещна страна.