

## ОБЩИ УСЛОВИЯ

### НА УД "СКАЙ Управление на активи" АД

#### **ПРИЛОЖИМИ КЪМ ДОГОВОРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛНИ ПОРТФЕЙЛИ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И/ИЛИ ПАРИ ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА БЕЗ СПЕЦИАЛНИ НАРЕЖДЕНИЯ ОТ КЛИЕНТА**

### **РАЗДЕЛ I ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

**Чл. 1.** Настоящите общи условия са приети с протокол от 02.08.2013 г. на заседание на Съвета на директорите („СД“) изменени са с решение на СД от 18.10.2013 г. и отменят и заменят досега действащите Общи условия на УД „СКАЙ Управление на активи“ АД за Договори за управление с инвестиционни дружества и други институционални инвеститори, и за управление на индивидуални портфейли от финансови инструменти и/или пари по собствена преценка без специални нареждания от клиента приети с протокол № 1 от 06.12.2005 г. на заседание на Съвета на директорите („СД“), изменени с решения на СД от 10.07.2006 г., от 29.03.2007 г, от 04.06.2007 г и от 31.01.2008 г.

Данни за УД „СКАЙ Управление на активи“ АД:

**фирма:** “ СКАЙ Управление на активи” АД;

**седалище и адрес на управление:** на гр. София, район Оборище, ул. "Екзарх Йосиф" № 31;

**телефон:** (02) 81540 00; **факс:** (02) 815 40 10, **e-mail:** [contact@skyfunds.bg](mailto:contact@skyfunds.bg) ;

**интернет страница:** [www.skyfunds.bg](http://www.skyfunds.bg);

**притежаващо лиценз** за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение на Комисията за финансов надзор № 117 - УД от 14.02.2006 г. (по-долу Комисията);

**вписано** в регистъра за управляващите дружества под регистрационен номер 13 – УД от 16.02.2006 г.;

**вписано** в търговския регистър при Софийски градски съд по ф.д. № 2307/2006 г. с партиден № 102083, рег. 1, стр. 2, том 1368;

пререгистрирано в търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 175040675;

наричано по-долу “**управляващо дружество**”.

**Чл. 2.** Управляващото дружество е с предмет на дейност:

(1) управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително:

1. управление на инвестициите;

2. администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;

3. маркетингови услуги.

- (2) управление в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;
- (3) инвестиционни консултации относно финансови инструменти;

**Чл. 3.** Управляващото дружество не може да извършва други търговски сделки, освен когато това е необходимо за осъществяване предмета му на дейност.

**Чл. 4.** (1) Управляващото дружество определя тези общи условия за сключване и изпълнение на договори с предмет управление на портфейли от финансови инструменти и/или пари на инвеститори, включително на институционални.

(2) Дейността на договорни фондове се управлява от управляващото дружество по реда и при условията, предвидени в Правилата на съответния договорен фонд.

**Чл. 5.** (1) Пълният текст на настоящите общи условия става част от конкретния договор с инвеститор (наричан по-долу "клиент"), който изрично и писмено е заявил, че ги приема.

(2) Настоящите Общи Условия обвързват страните по договори с предмета по чл. 4, ал. 1, докато между тях действат конкретните договори за управление.

(3) ако договорът с клиента предвижда нещо различно от тези общи условия, предимство има договорът.

## **РАЗДЕЛ II**

### **ОГРАНИЧЕНИЯ И ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО**

**Чл. 6.** Управляващото дружество е длъжно:

1. при управление на портфейла на клиент да действа честно, справедливо, като професионалист и да полага грижата на добрия търговец за интересите на своите клиенти, както и да ги уведомява за рисковете от сделките с финансови инструменти;
2. да осигури инвестиране на активите от портфейла на всеки инвеститор отделно и автономно от това на останалите инвеститори;
3. да изисква от лицата, чиято дейност или портфейл управлява, информацията по чл. 29 от настоящите общи условия;
4. да предостави по подходящ начин на всеки инвеститор, желаещ да сключи договор за управление, информация относно наименованието и адреса на управляващото дружество, както и телефон и/или друга информация за контакт; начините и езиците за комуникация и кореспонденция с клиента; решението за издаден лиценз, както и наименованието и адреса на органа издал лиценза; организацията на своята дейност, включително информацията за държане на клиентските активи<sup>1</sup>, последния си представен в Комисията за финансов надзор финансов отчет, както и информация за разходите по видове, които ще бъдат поети от инвеститора, съответно от управляващото дружество;
5. да осъществява инвестиционната политика с оглед постигане инвестиционните цели на клиента;
6. да спазва инвестиционните ограничения, предвидени в нормативните актове за съответния вид клиент, както и инвестиционните цели, стратегия и ограничения на клиента, предвидени в неговия устав, правила и проспект (ако има такъв) и сключения с него договор за управление;
7. при поискване от управителния или контролния орган на клиента, да предостави в писмена форма цялата налична при него информация във връзка с дадено инвестиционно решение (нареждане), както и да се мотивира писмено за дадено инвестиционно решение (нареждане) до инвестиционен посредник;
8. да информира незабавно клиента в писмена форма, когато установи нарушение на ограниченията за инвестиране;
9. да предоставя на инвеститорите чиито портфейли управлява, необходимата им информация своевременно, точно и по достъпен за тях начин;

10. да предаде на клиента цялата налична при него документация и информация във връзка с изпълнението на договора за управление не по-късно от пет работни дни след прекратяването на договора.

11. при поискване от инвеститор да предостави допълнителна информация относно количествените ограничения и лимити, които се прилагат при управлението на риска, свързан с инвестиционната дейност на портфейла, който управлява, и използваните методи.

12. при извършване на услугите по чл.86, ал.2 от ЗДКИСДПКИ по управление на индивидуален портфейл да уведомява съответните клиенти за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, включително за нейния обхват и за гарантирания размер на клиентските активи, а при поискване да предостави данни относно условията и реда за компенсиране.

**Чл. 7.** Управляващото дружество не може:

1. да извършва дейност извън инвестиционните цели и стратегия на клиента така, както са записани в устава и другите корпоративни политики/документи на клиента;

2. да взема инвестиционни решения и да дава нареждания, дори и да са в рамките на инвестиционните цели и стратегия на клиента, ако не го е информирало по подходящ начин за потенциален конфликт на интереси. В този случай управляващото дружество е длъжно да поиска от лицето предварително одобрение за взетото инвестиционно решение.

3. да получава доход под формата на отстъпки от комисионните възнаграждения на инвестиционните посредници, чрез които се изпълняват нарежданията му, или да получава други доходи или непарични стимули, ако с това се поражда конфликт на интереси или се нарушава задължението на управляващото дружество за равностойно и справедливо третиране на неговите клиенти и за полагане на дължимата грижа за защита на интересите им;

4. да извършва за сметка на свой клиент разходи, които не са изрично посочени в договора за управление;

5. да предоставя невярна или заблуждаваща информация, включително за състава, стойността и структурата на активите от портфейла на клиента и за състоянието на пазара на финансови инструменти;

6. да използва активите на клиента за цели, които противоречат на закона, на актовете по прилагането му или на сключения договор за управление;

7. да извършва дейност по инвестиране на средствата на клиента или други финансови инструменти в нарушение на нормативно установена забрана или инвестиционни ограничения;

8. да извършва други търговски сделки, освен когато това е необходимо за осъществяване на дейността му, да предоставя заеми или да бъде гарант на трети лица;

9. да инвестира част или целия портфейл на клиент в акции на инвестиционни дружества или дялове на договорни фондове, които то управлява, освен ако не е получило предварително писмено одобрение за това от клиента;

10. да предоставя на отделни инвеститори или инвестиционни посредници информация в реално време относно структурата и състава на активите на клиента. Това ограничение не се отнася до инвестиционните посредници, с които управляващото дружество, има сключен договор за изпълнение на инвестиционни нареждания, ако информацията се предоставя за целите на изпълнение на договора.

**Чл. 8.** При осъществяване на дейността си управляващото дружество е длъжно да пази търговските тайни на своите клиенти и техния търговски престиж.

**Чл. 9.** (1) Членовете на управителните и контролни органи на управляващото дружество, неговите служители и всички други лица, работещи по договор за управляващото дружество, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, включително на самото управляващо дружество, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките на неговите клиенти, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) При встъпване в длъжност или започване на дейност за управляващото дружество лицата подписват декларация за спазване на изискванията по предходната алинея.

(3) Забраната по ал. 1 се отнася и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена.

**Чл. 10.** Управляващото дружество може да предоставя сведенията по чл. 9, ал. 1 само в следните случаи:

1. на Комисията, на заместник-председателя на Комисията, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” и на оправомощени длъжностни лица от администрацията на Комисията, за целите на контролната й дейност и в рамките на заповедта за проверка;
2. с писменото съгласие на клиента;
3. по решение на съда, издадено при условията и по реда на чл.35, ал.6 и 7 ЗПФИ.

**Чл. 11.** (изм. с решение на СД от 18.10.2013 г.) Свързаните с дейността на управляващото дружество рекламни материали, както и публичните изявления на членовете на управителните и контролни органи и на другите лица, работещи по договор за управляващото дружество, трябва:

- ▶ да са разбираеми, да са верни, ясни и да не са подвеждащи и да отговарят на останалите законови изисквания.);
- ▶ да не включват или да не се позовават на изявления на лице, чиято дейност или портфейл управляващото дружество управлява;
- ▶ да не бъдат оформени графично така, че да се създава впечатление за придаване на неравностойно значение на отделни елементи от съдържанието им.

**Чл. 12.** Управляващото дружество може да изпраща свой представител без право на глас на заседанията на управителния орган на клиент, когато клиентът го е информирал, че ще се обсъждат въпроси, засягащи договора за управление.

**Чл. 13.** (1) Управляващото дружество води ежедневно отделна отчетност за всеки клиент. Отчетността се води по начин, който изключва заличаване или подмяна на данни.

(2) За дейността си по чл. 2, ал. 2 управляващото дружество е длъжно да води дневници със съдържание и форма съгласно разпоредбите на Наредба 44, Регламент 1287/2006/ЕК по отношение на дейността по управление на портфейли и останалите приложими нормативни актове.

**Чл. 14.** Управляващото дружество е длъжно да съхранява пет години цялата документация и информация, свързана с дейността му.

**Чл. 15.** Управляващото дружество трябва да има подходяща управленска и счетоводна организация и техническо оборудване, отговарящи на законовите изисквания, които да осигурят точно изпълнение на задълженията му към неговите клиенти и автономно управление на техните портфейли.

**Чл. 16** (1) При управление на индивидуален портфейл управляващото дружество действа съобразно най-добрия интерес на клиента, когато подава нареждания до инвестиционен посредник за изпълнение на взети от него решения за търговия с финансови инструменти за сметка на своя клиент.

(2) С цел изпълнение на задължението си по ал.1 по-горе цел управляващото дружество:

- ▶ прилага политика, която определя по отношение на всеки клас финансови инструменти лицата, до които управляващото дружество подава нарежданията;
- ▶ предоставя на клиентите подходяща информация за прилаганата от него политика по горното изречение;
- ▶ постоянно следи за ефективността на политиката, включително за качеството на изпълнение от страна на лицата, до които управляващото дружество подава нарежданията, и когато е необходимо, взема мерки за отстраняване на установени нередности;
- ▶ извършва проверка на политиката веднъж годишно, както и при всяка съществена промяна, която може да се отрази на възможността на дружеството да осигурява най-добри резултати за своите клиенти.

(3) АLINEя 2 не се прилага, когато управляващото дружество управлява индивидуален портфейл и същевременно изпълнява решенията за сключване на сделки при управление на портфейла.

**Чл.17.** При предоставяне на информация на клиентите и потенциалните си клиенти, включително информацията в рекламните материали и в публичните изявления на членовете на управителните и контролните органи Управляващото дружество спазва чл.11 от тези Общи условия, чл.27, ал.4 ЗПФИ и чл.7 от Наредба №38.

**Чл.18.** (1) Управляващото дружество предоставя на клиентите си следната информация:

1. съответните данни за управляващото дружество и предлаганите от него услуги по чл. 8 и 9 от Наредба №38;

2. финансовите инструменти, предмет на предоставяните от него допълнителни услуги и предлаганите инвестиционни стратегии, както и рисковете, свързани с тези инструменти и стратегии, съгласно чл. 10 и 11 от Наредба №38;

3. видовете разходи за клиента и техния размер, като по отношение на непрофесионалните клиенти и потенциалните непрофесионални клиенти се прилага чл. 18 от Наредба № 38;

4. начина на съхраняване на парите и/или финансовите инструменти на клиентите при предоставяне на услугата управление на индивидуален портфейл съгласно чл.32 от Наредба № 38.

(2) (изм. с решение на СД от 18.10.2013 г. ) Управляващото дружество предоставя информацията по ал. 1 при спазване на изискванията по чл. 27, ал. 6 от ЗПФИ.

**Чл.19.** Управляващото дружество изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент информация за неговите финансови възможности, инвестиционни цели, знания, опит и готовност да рискува и при предоставянето на услугата се ръководи от получената информация.

**Чл.20.** Управляващото дружество предоставя допълнителните услуги по чл. 86, ал. 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) въз основа на писмен договор с клиента.

### **РАЗДЕЛ III**

#### **ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО**

**Чл. 21.** При осъществяване на дейността си управляващото дружество се задължава да полага дължимата грижа по отношение на своите клиенти съгласно чл. 6, т. 1 и другите разпоредби от настоящите Общи условия.

**Чл. 22.** В случай на конфликт на интереси между клиенти, управляващото дружество трябва да осигури справедливо и равностойно третиране на инвеститорите, като прилага принципите за еднакво третиране при равни условия, недопускане на облагодетелстване на един от тях за сметка на друг, както и за разкриване на информацията, с която управляващото дружество разполага.

**Чл. 23.** При управление на портфейла на клиент, управляващото дружество:

1. в изпълнение на инвестиционните цели и стратегия на инвеститора, осъществява анализ на пазара на финансовите инструменти, формира портфейл, ревизира и оценява неговата ефективност;

2. взема инвестиционни решения и подава само до упълномощените инвестиционни посредници нареждания за изпълнението им чрез сключване на сделки с финансови инструменти, с изключение на случаите, когато записването, съответно сделките с финансови инструменти може да се извършва от самото управляващо дружество за сметка на клиента.

**Чл. 24.** Управляващото дружество е длъжно да спазва правилата за мерки против изпирането на пари и/или финансирането на тероризма, като прилага мерките против изпирането на пари и/или финансирането на тероризма (идентифициране на лица, събиране, съхраняване и разкриване на информация за операции и сделки и други).

**Чл. 25.** (1) В отношенията с трети лица, касаещи управлението на дейността, управляващото дружество действа от името и за сметка на клиента в рамките на представителната власт, определена с конкретния договор.

(2) Ако бъде надлежно упълномощено, управляващото дружество може да сключва от името и за сметка на клиента договори с инвестиционни посредници за изпълнение на инвестиционните нареждания по управление на портфейла.

(3) Управляващото дружество е длъжно да извършва действията по възложеното му управление лично. То не може да се замести с друго лице, освен в изрично посочените от закона случаи.

(4) Ако е предвидено в конкретния договор за управление, управляващото дружество може да договаря само със себе си.

**Чл. 26.** (1) Управляващото дружество е длъжно при поискване от управителния или контролния орган на клиента, да предостави писмено цялата налична при него информация във връзка с управлението на портфейла на този клиент, както и да се мотивира писмено за дадено инвестиционно нареждане.

(2) Управляващото дружество е длъжно да информира незабавно писмено клиента за установени нарушения на ограниченията за инвестиране.

**Чл. 27.** Управляващото дружество е длъжно да информира писмено инвеститора, чиято дейност или портфейл управлява, за:

1. промяна в състава на управителния и/или контролния си орган и в начина на представяване, включително промени в лицата, оправомощени да управляват и представляват дружеството, без да са членове на съветите;

2. (изм. с решение на СД от 18.10.2013 г.) влезли в сила решения за прилагане на принудителни административни мерки, които биха могли да повлияят върху възможността на УД да изпълнява задълженията си по договора;

3. вземане на решение за преобразуване;

4. образувани съдебни или арбитражни производства, по които дружеството е страна, ако такива са имали или могат да имат съществено влияние върху дейността му;

5. заведени иски молби за откриване на производство по несъстоятелност, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на дружеството;

6. всяка друга съществена промяна в неговата организация и дейност, която може да се отрази на изпълнението на сключения договор;

7. други обстоятелства, определени от закона или от договора за управление.

#### **РАЗДЕЛ IV**

#### **ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЛИЦЕТО, ЧИЯТО ДЕЙНОСТ ИЛИ ПОРТФЕЙЛ СЕ УПРАВЛЯВА**

**Чл. 28.** (1) Клиентът, чийто портфейл се управлява, лично или чрез своя управителен орган или овластен представител има право да изисква точно изпълнение на договорните задължения от страна на управляващото дружество.

(2) Клиентът има право да извършва проверка на изпълнението на договорните задължения от страна на управляващото дружество, без да нарушава неговата оперативна самостоятелност.

**Чл. 29.** (1) Клиентът е длъжен да изпълнява задълженията си добросъвестно и да оказва необходимото съдействие на управляващото дружество.

(2) Клиентът – юридическо лице - е длъжен да предостави на управляващото дружество заверено копие от устава, съответно правилата си и проспекта си, както и всички други документи, в които са посочени целите на инвестиционната му дейност и политика, стратегия и вътрешни ограничения.

(3) Клиентът предоставя на управляващото дружество данни за активите си и за депозитарната институция или инвестиционния посредник, в която те се съхраняват, необходими на управляващото дружество за осъществяване на правата и задълженията му по договора, както и

за инвестиционния/те посредник/ци, които ще изпълняват инвестиционните решения по управление на портфейла.

(4) Клиентът е длъжен незабавно да информира управляващото дружество за промяна в актовете по ал. 2 или за замяна на лицата по ал. 3 и за промени в договорите с тях, както и за всяко друго решение, което може да повлияе на инвестиционните решения и нареждания на управляващото дружество.

**Чл. 30.** Рискът от последваща обективна (невиновна) невъзможност за изпълнение на договора, сключен между клиента и управляващото дружество, се носи от клиента.

**Чл. 31.** (1) Клиентът получава отчетите, представени от управляващото дружество в срокове и по начин определени в договора.

(2) В случай, че има възражения по отчетите на управляващото дружество, клиентът трябва да ги заяви писмено пред управляващото дружество в седемдневен срок от получаването им. Ако в посочения срок не бъдат подадени възражения по представен отчет, счита се, че клиентът безусловно го е приел и одобрил.

**Чл. 32.** Клиентът получава информацията, която управляващото дружество е длъжно да му предостави съгласно относимите нормативни актове, регулиращи естеството и обема на информация, която дружеството следва да предоставя на клиентите си, и декларира, че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането в ценни книжа.

**РАЗДЕЛ V**  
**ДОПЪЛНИТЕЛНИ УСЛОВИЯ ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ ОТ ФИНАНСОВИ**  
**ИНСТРУМЕНТИ НА КЛИЕНТ**  
**ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА, БЕЗ СПЕЦИАЛНИ НАРЕЖДЕНИЯ ОТ КЛИЕНТА**

**Чл. 33.** При управление на портфейл от финансови инструменти по собствена преценка управляващото дружество отговаря само за добросъвестното и компетентно изпълнение на договорните задължения, но не и за постигнатия от клиента краен финансов резултат.

**Чл. 34.** Договорът за управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти на клиент – непрофесионален или професионален инвеститор по смисъла на § 1, т. 1 от ДР на ЗППЦК се сключва в писмена форма и в него задължително се включват следните клаузи:

а) управляващото дружество не обещава лихва и друг фиксиран положителен доход от управлението на портфейла;

б) управлението на портфейла от финансови инструменти и парични средства се извършва изцяло за сметка и риск на клиента;

в) посочване на инвестиционните цели и стратегия на клиента;

г) обема на представителната власт на управляващото дружество;

д) посочване или определяне начина на овластяване на инвестиционния/те посредник/ци, които ще изпълняват инвестиционните нареждания на управляващото дружество при изпълнение на договора;

е) вида на финансовите инструменти, които могат да бъдат придобивани за сметка на клиента и други ограничения в инвестиционната дейност, ако има такива;

ж) предоставените за управление финансови инструменти и пазарната им стойност към момента на сключване на договора, ако са предоставени такива;

з) възнаграждението за управляващото дружество, разноските за клиента (в това число възнаграждение на инвестиционния посредник за изпълнение на инвестиционните нареждания, такси и комисиони на борсови, депозитарни и др.под. институции) и начина на определянето им;

и) мястото и начина на съхраняване на активите, предоставени от или придобити за клиента.

**Чл. 35.** Със сключване на договора за управление се счита, че:

а) клиентът предварително дава потвърждението си за всяка конкретна операция или сделка, извършена от управляващото дружество и от упълномощения инвестиционен посредник по нареждане на управляващото дружество, съгласно разпоредбите на договора.

б) клиентът, декларира, че не възразява паричните му средства, предоставени на Управляващото дружество във връзка с управлението на портфейла, да бъдат съхранявани от последното при колективна инвестиционна схема, която отговаря на изискванията на чл.34, ал.3, т.4 от ЗПФИ.

в) е възможно, в случаите, когато в портфейла на клиента се включват финансови инструменти, търгувани на пазар, различен от българския, неговите финансови инструменти да бъдат съхранявани в обща сметка (заедно с останалите финансови инструменти, държани на името на обслужващия инвестиционен посредник/ Управляващото дружество или на трето лице) при трето лице, когато местното законодателство допуска това, за което с клиентът декларира, че е уведомен и се съгласява.

г) притежаваните от него финансови инструменти, търгувани на българския пазар ще се съхраняват при определения обслужващ инвестиционен посредник или при Управляващото дружество, както и че не възразява в случай на необходимост притежаваните от него финансови инструменти да бъдат съхранявани при трети лица, различни от посочените по-горе или за изпълнение на инвестиционни услуги за негова сметка да бъдат ползвани услугите на трети лица, различно от горепосочените. При възникване на такава необходимост, Управляващото дружество незабавно уведомява Клиента за избора на ново трето лице по начина за комуникация, предпочитан от последния.

**Чл. 36.** (1) Управляващото дружество предоставя на траен носител на всеки клиент периодичен отчет относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейл, освен ако такъв се предоставя на клиента от трето лице.

(2) За непрофесионалните клиенти отчетът съдържа следната информация, когато е приложима:

1. наименование на управляващото дружество;
2. наименование или друго означение на сметката на клиента;
3. данни за съдържанието и оценката на портфейла, включително детайлна информация за всеки финансов инструмент, включен в него, пазарна цена за всеки финансов инструмент или справедливата цена, ако пазарната цена не може да бъде определена, паричния баланс в началото и в края на отчетния период, както и действията по управление на портфейла през този период;
4. общ размер на хонорарите и таксите, платени през отчетния период, като се посочва най-малко общата стойност на таксата за управление и общите разходи, свързани с изпълнението; в случаите, когато е приложимо, се посочва, че ще бъде предоставен при поискване по-подробен отчет за разходите;
5. сравнение на действията по управление на портфейла през отчетния период с еталон, ако има такъв, посочен по споразумение между клиента и управляващото дружество;
6. общ размер на дивидентите, лихвите и другите плащания, получени от управляващото дружество през отчетния период във връзка с управлението на клиентския портфейл;
7. информация за други корпоративни действия, даващи определени права във връзка с финансовите инструменти от портфейла;
8. за всяка сделка, сключена през отчетния период, се предоставя информацията по чл. 45, ал. 2, т. 3 - 11 от Наредба 38, когато е приложимо; изискването не се прилага, когато клиентът е избрал да получава уведомления след всяка сключена сделка съгласно ал. 3 по-долу.
9. направените промени в портфейла и обосновка за тях, включително подбора на инвестициите, състава и диверсификацията на портфейла (вид, емитент, ISIN код на емисията и брой на финансовите инструменти);
10. метода на оценяване финансовите инструменти в портфейла, като при оценяване на финансовите инструменти в портфейла ще се ползва метода на пазарната стойност, а когато такава не е налице – посредством общо приети финансови методи, съгласувани с клиента;
11. финансовите инструменти, върху които е учреден залог;
12. размерът на паричните средства на клиента;
13. извършените за клиента разходи и начина за тяхното изчисляване;
14. общата стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период.



(3) Клиентът може да избере да получава отчет за всяка сключена сделка по управление на портфейла му след нейното сключване. В случаите по изречение първо управляващото дружество предоставя на клиента съществената информация за сделките на траен носител незабавно след тяхното сключване. В случаите, когато клиентът е непрофесионален, управляващото дружество му изпраща потвърждение за сделката, съдържащо информацията по чл. 45, ал. 2 от Наредба 38, най-късно първия работен ден, следващ сключването на сделката, или ако управляващото дружество е получило потвърждението чрез трето лице - не по-късно от първия работен ден, следващ получаването на потвърждението. Изречение трето не се прилага, ако потвърждението съдържа същата информация както потвърждението, което е изпратено незабавно на клиента от друго лице.

(4) Управляващото дружество уведомява непрофесионалния клиент, за чиято сметка управлява портфейл, когато има непокрити отворени позиции по условни сделки.

(5) Управляващото дружество предоставя отчета по ал. 1 на всеки шест месеца, когато е сключило договор с непрофесионален клиент, освен:

1. когато е направено искане от клиента да получава отчет на всеки три месеца;

2. в случаите по ал. 3 отчетът се представя един път на всеки 12 месеца;

3. когато в договора между управляващото дружество и клиента се допуска ливъридж при управлението на портфейла; в този случай отчетът се представя най-малко веднъж месечно.

(6) Управляващото дружество изрично уведомява непрофесионалния клиент за правото по ал. 5, т.

1. Изключението по ал. 5, т. 2 не се прилага за сделки с:

- опции, фючърси, суапове, форуърдни договори с фиксиран лихвен процент и други деривативни договори върху ценни книжа, валута, лихвени проценти, доходи или други деривативни инструменти, индекси или финансови показатели, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка или чрез парично плащане;
- опции, фючърси, суапове, форуърдни договори с фиксиран лихвен процент и други деривативни договори върху стоки, задълженията по които трябва да бъдат изпълнени чрез парично плащане или задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане по искане на една от страните (извън случаите на неизпълнение или друго основание за прекратяване на договора);
- опции, фючърси, суапове и други деривативни договори върху стоки, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка, когато те се търгуват на регулиран пазар и/или на многостранна система за търговия;
- опции, фючърси, суапове, форуърдни договори и други деривативни договори върху стоки, извън посочените по буква "д", задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка, които не са търговски ценни книжа и които съгласно [чл. 38, параграф 1 от Регламент \(ЕО\) № 1287/2006](#) на Комисията имат характеристиките на други деривативни финансови инструменти в зависимост от това дали подлежат на клиринг и сетълмент, включително чрез признати клирингови къщи, или се използват като обезпечение при маржин покупки или къси продажби;
- деривативни финансови инструменти за прехвърляне на кредитен риск;
- договори за разлики;

- опции, фючърси, суапове, форуърдни договори с фиксиран лихвен процент, както и всякакви други деривативни договори във връзка с изменения на климата, товарни тарифи, цени на квоти за търговия с емисии, проценти на инфлация и други официални икономически статистически показатели, задълженията по които трябва да бъдат изпълнени чрез парично плащане или задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане по искане на една от страните (извън случаите на неизпълнение или друго основание за прекратяване на договора), както и всякакви други деривативни договори, свързани с активи, права, задължения, индекси и показатели извън посочените по този член, които имат характеристиките на другите деривативни финансови инструменти в зависимост от това дали се търгуват на регулиран пазар, подлежат на клиринг и сетълмент, включително чрез признати клирингови къщи, или се използват като обезпечение при маржин покупки или къси продажби, както и деривативните договори съгласно [чл. 38, параграф 3 от Регламент \(ЕО\) № 1287/2006](#) на Комисията.
- други ценни книжа, които дават право за придобиване или продажба на такива ценни книжа или които водят до парично плащане, определено посредством ценни книжа, валутни курсове, лихвени проценти или доходност, стоки или други индекси или показатели.

(7) Към отчета по ал. 1 се прилагат всички документи, които са подписани, приети или предадени за сметка на клиента, както и тези, които удостоверяват извършените за негова сметка правни действия.

(8) За приемането на представен отчет и възражения срещу него се прилага чл. 31 от Общите условия.

(9) При поискване от страна на клиента, управляващото дружество е длъжно да го информира и текущо за резултатите от доверителното управление на портфейла.

(10) Управляващото дружество уведомява клиента си при условия и по ред, определени в договора, когато за клиента възникне задължение по чл. 145 ЗППЦК в резултат на извършени за негова сметка сделки с ценни книжа и/или други финансови инструменти.

**Чл. 37.** Управляващото дружество ще оценява финансовите инструменти в портфейла по пазарна цена, а когато не е налице такава управляващото дружество ще оценява дълговите ценни книжа по цена на придобиване, увеличена с натрупания до момента доход, заложен в обявения купон на инструмента, а обикновените акции – чрез умножаване на дохода на акция по отношението цена/печалба, а когато този подход не е реалистичен – на основата на балансовата стойност на обикновените акции, коригирана с коефициент, отразяващ очакванията на пазара. Когато не е налице пазарна цена на другите видове финансови инструменти в портфейла, управляващото дружество ще ги оценява посредством утвърдени финансови модели, за които клиентът ще бъде уведомяван.

**Чл. 38.** Към договорите за управление на портфейл финансови инструменти на неинституционален инвеститор се прилагат и другите раздели от Общите условия, доколкото не противоречат на този раздел.

## **РАЗДЕЛ VI ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ**

**Чл. 39.** Клиентът е длъжен да заплати на управляващото дружество възнаграждение за управлението на портфейла от финансови инструменти и/или пари, в размер, при условия и срок, определени в сключения между тях договор.

**Чл. 40.** Задължението за заплащане на дължимото възнаграждение се счита изпълнено в момента на заверяване на банковата сметка на управляващото дружество.

**РАЗДЕЛ VII**  
**ОБЕЗЩЕТЕНИЕ ЗА НЕИЗПЪЛНЕНИЕ**

**Чл. 41.** (1) В случай на виновно пълно или частично неизпълнение на свое задължение неизправната страна дължи неустойка, ако такава е уговорена в конкретния договор. Това не лишава изправната страна от правото да претендира обезщетение за всички понесени вреди и пропуснати ползи.

(2) При забава за изпълнение на парично задължение, неизправната страна дължи заплащането на лихва в размер на основния лихвен процент на БНБ плюс 10 пункта, ако в конкретния договор с клиента не е предвидено нещо различно. Лихвата по предходното изречение се дължи за срока и върху сумата на забавата.

**РАЗДЕЛ VIII**  
**РАЗХОДИ. КОНТРОЛ НА РАЗХОДИТЕ**

**Чл. 42.** (1) Клиентът е длъжен да заплати на управляващото дружество направените разходи, заедно с лихвите и вредите, които последното е претърпяло поради виновно неизпълнение на задълженията от страна на клиента. Същото право има и клиентът по отношение на управляващото дружество, което виновно не е изпълнило свое задължение.

(2) Отделно от уговореното в договора за управление възнаграждение на управляващото дружество, клиентът заплаща разходите за сключване на сделки с финансови инструменти /такси и комисиони на инвестиционните посредници, борсови такси и комисиони, банкови комисиони, такси на депозитарни институции и други подобни/ в размери съгласно тарифите на съответните институции, както и извънредните разходи, станали необходими за изпълнение на задълженията на управляващото дружество по договора за управление.

(3) Размерите и правилата за разпределяне на разходите за рекламна, маркетингова и счетоводна дейност, извършвана от управляващото дружество за сметка на клиента, се определят в конкретния договор за управление.

(4) В случай, че при управлението на портфейла изпълнението на някое инвестиционно решение или нареждане стане невъзможно по причина, която не може да се вмени във вина на управляващото дружество, клиентът трябва да заплати на управляващото дружество направените от последното разходи, както и възнаграждение, съответно на извършеното.

**РАЗДЕЛ IX**  
**СРОК**

**Чл. 43.** (1) Настоящите общи условия имат сила след приемането им от управляващото дружество.

(2) Настоящите общи условия обвързват страните докато между тях действат конкретните договори за управление на индивидуални портфейли от финансови инструменти и/или пари.

**РАЗДЕЛ X**  
**ИЗМЕНЕНИЕ, РАЗВАЛЯНЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛИ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И/ИЛИ ПАРИ**

**Чл. 44.** (1) Отделните договори, сключени между управляващото дружество и клиентите, подлежат на изменение, разваляне и прекратяване съгласно общия ред на Закона за задълженията и договорите.

(2) Договорите, сключени съгласно разпоредбите на настоящите общи условия, могат да бъдат прекратени едностранно от всяка една от страните с едно месечно писмено предизвестие, отправено до другата страна.

**Чл. 45.** (1) В случай на прекратяване на договора всяка от страните е длъжна да се отчете на другата страна и да ѝ предаде всичко, което е получила във връзка с изпълнението на договора в срок пет работни дни.

**Чл. 46.** (1) Управляващото дружество не може да прехвърли правата си по сключен договор за управление на трети лица.

(2) Инвеститорът може да прехвърли правата си по сключен договор за управление на трети лица след получаването на писмено съгласие от управляващото дружество..

## **РАЗДЕЛ XI ИЗМЕНЕНИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ**

**Чл. 47.** (1) Изменяването, допълването или заменянето на общите условия става с решение на Съвета на директорите на управляващото дружество. Новите общи условия влизат в сила след приемането им от Съвета на директорите.

(2) Изменяването, допълването или заменянето на общите условия има сила за клиента по заварен договор само, ако това му е било съобщено, и в 15-дневен срок клиентът е заявил писмено, че го приема.

## **РАЗДЕЛ XII ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ**

**Чл. 48.** (1) Всички уведомления между страните ще се извършват в писмена форма на адресите на клиента и управляващото дружество, посочени в конкретния договор.

(2) Уведомления, които не са направени в писмена форма или не са изпратени на посочени от страните адреси, нямат сила за тях.

## **РАЗДЕЛ XIII СПОРОВЕ**

**Чл. 49.** Страните разрешават възникналите между тях спорове по взаимно съгласие и по пътя на преговорите. В конкретните договори за управление може да се уговори разглеждането на спора да става от арбитраж.

## **РАЗДЕЛ XIV ПРИЛОЖИМО ПРАВО**

**Чл. 50.** За неуредените в общите условия въпроси се прилагат разпоредбите на българското търговско и гражданско право.

## **РАЗДЕЛ XV ЛИЧНИ ДАННИ**

**Чл. 51.** В случаите, когато Управляващото дружество събира лични данни от лицето, за което се отнасят, дружеството е длъжно да им предостави следната информация:

1. данните, които идентифицират Управляващото дружество и неговия законен представител;
2. целите на обработването на личните данни;
3. получателите, на които могат да бъдат разкрити данните;
4. информация за доброволния характер на предоставяне на данните и последиците от отказ за предоставянето им;
5. информация за правото на достъп и правото на коригиране на събраните данни.

**Съвет на директорите на УД "СКАЙ Управление на активи" АД:**

\_\_\_\_\_  
/Владислав Панев/

\_\_\_\_\_  
/Десислава Петкова/