

## **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 решение от 16.05.2018 г., в сила от 25.06.2018 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.

**Измененията в общите условия приети с решение на СД от 16.05.2018 г. влизат в сила от 25.06.2018 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; **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;

език за комуникация – български език;

наричано по-долу **"управляващо дружество"**.

**Чл. 2.** (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) 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, управление на риска, 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. (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) 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; последния си представен в Комисията за финансов надзор финансов отчет, както и информация за разходите и таксите по видове, които ще бъдат поети от клиента;

5. да осъществява инвестиционната политика с оглед постигане инвестиционните цели на клиента;

6. (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) да спазва инвестиционните цели, стратегия и ограничения на клиента в съответствие със сключения с него договор за управление;

7. при поискване от 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. (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) да информира клиента в съответният срок, , при преминаването на прагове за обезценка на портфейла, установени в нормативната уредба;

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. (отм. с решение на СД от 16.05.2018г.)

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. (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) да извършва дейност извън инвестиционните цели и стратегия на клиента така, както са записани в договора за управление;

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. (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) да получава и да предоставя, възнаграждение, комисиона или непарична облага освен:

3.1. възнаграждение, комисиона или непарична облага, платени или предоставени от или на клиента или негов представител;

3.2. възнаграждение, комисиона или непарична облага, платени или предоставени от или на трето лице или негов представител, ако са налице следните условия:

а) заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионата или непаричната облага е с оглед на подобряване качеството на услугата и не нарушава задължението на УД да действа честно, коректно, професионално и в най-добър интерес на клиента;

б) съществуването, естеството и размерът на възнаграждението, комисионата или непаричната облага са посочени на клиента ясно, по достъпен начин, точно и разбираемо преди предоставянето на съответната инвестиционна или допълнителна услуга, а когато размерът не може да се определи, е посочен начинът за неговото изчисляване;

3.3. присъщи такси, които осигуряват или са необходими с оглед на предоставянето на инвестиционните услуги като разходи за попечителски услуги, такси за сетълмент и обмен на валута, хонорари за правни услуги и публични такси и които по своя характер не водят до възникване на конфликт със задължението на УД да действа честно, справедливо, професионално и в най-добър интерес на клиента.

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.** (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Управляващото дружество може да предоставя сведенията по чл. 9, ал. 1 само на компетентните органи, в случаите и по реда, предвидени в ЗПФИ.

**Чл. 11.** (изм. с решение на СД от 18.10.2013 г. и от 16.05.2018 г.) (1) Свързаните с дейността управление на портфейл рекламни материали на УД, както и публичните изявления на членовете на управителните и контролни органи и на другите лица, работещи по договор за управляващото дружество, трябва да съответства на следните изисквания:

- ▶ 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.

(2) (Нова с решение на СД от 16.05.2018г.) Информацията не използва името на който и да било компетентен орган по начин, който да указва или внушава гарантиране или одобрение от този орган на продуктите или услугите на УД.

**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) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) За дейността си по чл. 2, ал. 2 управляващото дружество е длъжно да води дневници/регистри със съдържание и форма съгласно изискванията на нормативната уредба относно 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) Алинея 2 не се прилага, когато управляващото дружество управлява индивидуален портфейл и същевременно изпълнява решенията за сключване на сделки при управление на портфейла.

**Чл.17.** (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Информацията, която Управляващото дружество предоставя на клиентите си, както и на потенциални клиенти, включително в рекламните си материали, трябва да е вярна, ясна и да не е подвеждаща.

**Чл.18.** (1) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Управляващото дружество своевременно, по подходящ начин и при спазване на изискванията на чл.17 предоставя на своите клиенти или на потенциални клиенти следната информация:

1. (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) съответните данни за управляващото дружество и за предоставяните от него услуги, включително дали извършва дейност, или сключва сделки с финансови инструменти за своя сметка и условията по съответния договор;
2. (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) видовете финансовите инструменти, които могат да бъдат купувани и продавани (вкл. рисковете, свързани с тях съгласно чл.48 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565), видовете сделки, които могат да бъдат осъществявани от името на клиента, предлаганите инвестиционни стратегии, както и забранени инструменти или сделки, ако има такива;
3. (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) видовете разходи и такси за клиента и техния размер, както и информацията по чл.50 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565;
4. (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) начина на съхраняване на парите и/или финансовите инструменти на клиентите при предоставяне на услугата управление на индивидуален портфейл съгласно чл.49 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565;
5. (Нова с решение на СД от 16.05.2018г.) местата за изпълнение на сделките.

(2) (изм. с решение на СД от 18.10.2013 г. и от 16.05.2018 г. ) Информацията за разходите и таксите включва:

1. всички разходи и такси за инвестиционните и допълнителните услуги, включително за съвети;
2. разходите, свързани с препоръчания, предлаган или продаден на клиента финансов инструмент;
3. начина на плащане на разходите и таксите;
4. всички плащания към трети лица;

**Чл.19.** (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) (1) Управляващото дружество изисква от клиента, съответно от потенциалния клиент информация за неговите финансови възможности, способността му да понася загуби и инвестиционни цели, знания, опит и готовност да рискува и при предоставянето на услугата се ръководи от получената информация. На база на предоставената информация УД извършва оценка за уместност на (потенциалния) клиент, за да може УД да действа в най-добрия интерес на клиента. УД няма право да предоставя услугата

управление на портфейл без да получи изискваната от (потенциалния) клиент информация и без да е направило оценка за уместност.

(2) (Нова с решение на СД от 16.05.2018г.) УД определя до каква степен следва да бъде събирана информация от клиентите в контекста на всички елементи на услугата за управление на портфейл. УД получава от клиентите или потенциалните клиенти такава информация, каквато е необходима на УД, за да разбере основните факти за клиента и да разполага с разумна основа за убеденост, вземайки предвид естеството и обхвата на предоставяната услуга, че конкретната сделка, която ще бъде препоръчана или сключена в хода на предоставяне на услуга за управление на портфейл, отговаря на следните критерии:

а) тя отговаря на инвестиционните цели на въпросния клиент, включително равнището на риск, допустимо за клиента;

б) тя е такава, че клиентът е в състояние да понесе финансово всички инвестиционни рискове, съизмерими с неговите инвестиционни цели;

в) тя е такава, че клиентът разполага с нужния опит и знания, за да може да разбере рисковете, свързани със сделката или с управлението на неговия портфейл.

(3) (Нова с решение на СД от 16.05.2018г.) Когато УД предоставя услугата на професионален клиент, той има право да предположи, че по отношение на продуктите, сделките и услугите, за които клиентът е категоризиран като професионален, същият разполага с нужното равнище на опит и знания за целите на ал. 2, буква в) по-горе.

**Чл.20.** (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) 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. Управляващото дружество може да прилага всеки един от допустимите, съгласно действащата нормативна уредба, начини за сключване на договор.

### **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.** (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) В случай на потенциален конфликт на интереси между клиенти и/или между клиент и УД, 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 и/или облагодетелстване на УД за сметка на клиент, както и всички адекватни административни и организационни мерки съобразно Политиката за третиране на конфликт на интереси. УД гарантира, че разкриването на конфликт на интереси пред клиентите е крайна мярка, използвана само ако ефективните организационни и административни механизми, установени от УД за предотвратяване или управление на неговите конфликти на интереси, не са достатъчни, за да се гарантира с разумна увереност, че рисковете за увреждане на интересите на клиента ще бъдат предотвратени.

**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.** (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) 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, блокиране на парични средства, финансови активи и друго имущество и други). Забранява се предоставянето на финансови услуги, парични средства, финансови активи или друго имущество на лица включени в забранителни списъци и с наложени други санкционни режими.

**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) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Управляващото дружество е длъжно при поискване от клиент или от негов управителен или контролен орган, 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.** (Отменен с решение на СД от 16.05.2018г.)

#### **РАЗДЕЛ IV**

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

*(Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Номерацията до края на Общите условия се променя съответно*

**Чл. 27.** (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. 28.** (1) Клиентът е длъжен да изпълнява задълженията си добросъвестно и да оказва необходимото съдействие на управляващото дружество.

(2) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Клиентът е длъжен да се легитимира пред управляващото дружество съгласно изискванията на действащото законодателство, приложимо за физически и/или юридически лица, както и да декларира обстоятелства (например действителен собственик, заемана висша държавна длъжност, произход на финансови средства и др. ), предвидени като допълнителни изисквания от нормативен акт. Клиент - 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. Клиент – юридическо лице е длъжен да предостави валиден LEI код, както и да го подновява своевременно.

(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.

(5) (Нова с решение на СД от 16.05.2018г.) Клиентът е длъжен да уведоми Управляващото дружество за всяка промяна в идентификационните му данни, адресна регистрация, адрес за кореспонденция, телефонен номер и електронна поща, както и предоставена банкова сметка. За юридически лица, промяната в идентификационните данни по предходното изречение включва и промяната в представляващия дружеството и/или действителният собственик на дружеството по смисъла на действащите законови определения.

(6) (Нова с решение на СД от 16.05.2018г.) Клиентът е длъжен да предостави и актуализира информацията относно своите финансови възможности, инвестиционни цели, знания, опит и готовността му да рискува, и да оказва необходимото съдействие на Управляващото дружество винаги, когато последното поиска, или когато се налага за точното изпълнение задълженията на Управляващото дружество по договора.

**Чл. 29.** Рискът от последваща обективна (невиновна) невъзможност за изпълнение на договора, сключен между клиента и управляващото дружество, се носи от клиента.

**Чл. 30.** (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. 31.** (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) 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 във финансови инструменти.

## **РАЗДЕЛ V**

### **ДОПЪЛНИТЕЛНИ УСЛОВИЯ ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ НА КЛИЕНТ**

#### **ПО СОБСТВЕНА ПРЕЦЕНКА, БЕЗ СПЕЦИАЛНИ НАРЕЖДЕНИЯ ОТ КЛИЕНТА**

**Чл. 32.** 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. 33.** (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Договорът за управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти на клиент – непрофесионален или професионален инвеститор по смисъла на ЗПФИ се сключва в писмена форма, в съответствие с приложимите нормативни изисквания 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. 34.** 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) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) клиентът, декларира, че не възразява паричните му средства, предоставени на Управляващото дружество във връзка с управлението на портфейла, да бъдат съхранявани от последното при квалифициран фонд на паричния пазар по чл.93, ал.1, 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. 35.** (1) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Управляващото дружество предоставя на траен носител на всеки клиент периодична справка на траен носител на всеки 3 месеца относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейл, освен ако такава се предоставя на клиента от трето лице. Справката представлява коректен и балансиран преглед на извършените дейности и на резултатите от портфейла през отчетния период и включва, когато е приложимо, следната информация:

1. името на УД;

2. име или друго обозначаване на сметката на клиента;

3. описание на съдържанието и оценката на портфейла, включително подробности за всеки държан финансов инструмент, неговата пазарна или справедлива стойност, когато пазарната стойност не е налична, и салдо на паричните средства в началото и в края на отчетния период, както и резултатите от портфейла през отчетния период;

4. общия размер на начислените такси и задължения през отчетния период, като се разбият по пера поне общите такси по управлението и общите разходи, свързани с изпълнението, и при необходимост съобщение, че при поискване ще се предостави по-подробна разбивка;

5. сравнение на резултатите през периода, обхванат от справката, с целевия показател за ефективност на инвестицията (ако има такъв), договорен между УД и клиента;

6. общия размер на дивидентите, лихвите и другите плащания, получени през отчетния период във връзка с портфейла на клиента;

7. информацията относно други корпоративни действия, пораждащи права във връзка с финансовите инструменти, държани в портфейла;
8. за всяка извършена сделка през периода — информацията по член 59, параграф 4, букви в) — л) от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, доколкото е приложимо, освен ако клиентът избере да получава информацията относно изпълнените сделки на индивидуална основа по 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) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) В случаите, когато клиентът избере да получава информацията относно изпълнените сделки на индивидуална основа, УД незабавно предоставя на клиента при изпълнение на сделка от портфейла основната информация относно тази сделка на траен носител. УД изпраща на клиента съобщение, потвърждаващо сделката и съдържащо информацията по член 59, параграф 4 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, не по-късно от първия работен ден след изпълнението или когато УД получава потвърждението от трета страна — не по-късно от първия работен ден след получаването на потвърждението от третата страна. УД не изпраща съобщението, когато потвърждението би съдържало същата информация като потвърждение, което незабавно се изпраща до клиента от друго лице.

В тези случаи УД изпраща периодичната справка на клиента поне веднъж на всеки 12 месеца.

(4) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Управляващото дружество уведомява непрофесионалния клиент, за чиято сметка управлява портфейл, когато има непокрити отворени позиции по условни сделки. Периодичният отчет от УД до непрофесионален клиент съдържа актуализирано изявление и обосновка на начина, по който инвестицията отговаря на предпочитанията, потребностите и други характеристики на непрофесионалния клиент.

(5) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Управляващото дружество предоставя отчета по ал. 1 на всеки три месеца, освен:

1. в случаите по ал. 3 отчетът се представя един път на всеки 12 месеца;
2. 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) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Изключението по ал. 5, т. 1 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 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.
- 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) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) За приемането на представен отчет и възражения срещу него се прилага чл. 30 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. 36.** 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. 37.** (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) (1) Управляващото дружество отказва да сключи договор, ако Клиентът или негов представител не е представил и не е подписал всички

необходими документи, представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия, или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представляване. Управляващото дружество не може да сключи договор с клиент и ако насрещната страна е представлявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с ценни книжа. Това ограничение не се прилага, когато договорът се сключва от управляващо дружество, кредитна институция, инвестиционен посредник или друго лице, което има право да извършва дейност с финансови инструменти.

(2) (Нова с решение на СД от 16.05.2018г.) Управляващото дружество отказва да сключи договор, съответно да предоставя услуги по сключен договор, ако това би довело до неизпълнение на други изисквания на ЗПФИ, ЗППЦК, ЗМИП и ЗМФТ и актовете по прилагането им, включително при отказ на клиента или негов представител да предостави изискваните съгласно посочените нормативни актове лични данни.

## **РАЗДЕЛ VI ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ**

**Чл. 38.** 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. 39.** 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. 40.** (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. 41.** (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) (Отм. с решение на СД от 16.05.2018г.)

(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. 42.** (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. 43.** (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) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Договорите, сключени съгласно разпоредбите на настоящите общи условия, могат да бъдат прекратени по взаимно съгласие на страните, изразено писмено и едностранно от всяка една от страните с едномесечно писмено предизвестие, отправено до другата страна.

(3) (Нова с решение на СД от 16.05.2018г.) С предизвестие по ал.(2), Клиентът е длъжен да посочи на Управляващото дружество начините, по които последният да се разпорежи с отделните активи от портфейла. При липса на изрични нареждания, избрания от Клиента и потвърден от Управляващото дружество лицензиран инвестиционен посредник съхранява активите на Клиента до второ нареждане на последния или прехвърля клиентските финансови инструменти по лична сметка на Клиента в депозитарната институция, ако правилата ѝ позволяват това, включително чрез откриване на нова сметка. Разноските във връзка със съхранението и/или прехвърлянето са за сметка на Клиента и се определят съгласно тарифата за стандартните възнаграждения на избрания от Клиента лицензиран инвестиционен посредник, като Управляващото дружество има право да ги прихване от стойността на портфейла.

**Чл. 44.** (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. 45.** (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. 46.** (1) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) Изменението, 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 и след изтичането на срока по ал.2.

(2) (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) УД е длъжно да публикува на видно място на интернет страницата си всяко изменение и допълнение на Общите условия, съдържащи информация за датата на приемането им и датата на влизането им в сила. Публикуването на Общите условия, както и на измененията и допълненията им се извършва в срок от един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила. Изменението или допълването на Общите условия има сила за Клиента по сключен договор, ако в срокът по предходното изречение Клиентът не е заявил писмено, че не приема промяната. При несъгласие с измененията и с допълненията в Общите условия клиентът има право да прекрати договора без предизвестие преди датата на влизането в сила на Общите условия, без да носи отговорност за неустойки и разноски, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от него активи.

(3) (Нова с решение на СД от 16.05.2018г.) При прекратяването на договора по реда на ал.2, УД урежда отношенията си с клиента по реда на чл.43, ал.3 по-горе в 7-дневен срок от получаването на изявлението за прекратяване. Клиентът е длъжен да посочи информацията по чл.43, ал.3 по-горе в изявлението за прекратяване.

## **РАЗДЕЛ XII ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ**

**Чл. 47.** (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 УРЕЖДАНЕ НА СПОРОВЕ**

**Чл. 48. (1)** 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.  
(2) (Нова с решение на СД от 16.05.2018г.) Подадена от Клиент жалба се разглежда от Управляващото дружество съгласно Процедурата за разглеждане на жалби подадени от инвеститори и на исканията и възраженията на лицата, чиято дейност или портфейл УД управлява, част от вътрешните правила на дружеството. Процедурата по изречение първо и информация относно реда за подаване и разглеждане на жалби са достъпни на сайта на Управляващото дружество [www.skyfunds.bg](http://www.skyfunds.bg).

## **РАЗДЕЛ XIV ПРИЛОЖИМО ПРАВО**

**Чл. 49.** За неуредените в общите условия въпроси се прилагат разпоредбите на българското търговско и гражданско право.

## **РАЗДЕЛ XV ЛИЧНИ ДАННИ**

**Чл. 50.** (Изм. с решение на СД от 16.05.2018г.) 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 основанието, на което се събират/обработват данните и последиците от отказ за предоставянето им;
5. информация за правото на достъп и правото на коригиране на събраните данни;
6. друга информация съгласно приложим нормативен акт

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

\_\_\_\_\_  
/Ирина Палева/

\_\_\_\_\_  
/Десислава Петкова/