



ОБЩИ УСЛОВИЯ

НА УД „АЛАРИК КЕПИТЪЛ” АД

Приложими към договорите за управление

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

Настоящите общи условия са приети с решение на Съвета на директорите на УД Аларик Кепитъл АД на заседание от дата 19/01/2023г. и отменят действащите до този момент Общи условия на управляващото дружество

Използвани съкращения

ЗДКИСДПКИ- Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране

ЗППЦК- Закона за публичното предлагане на ценни книжа

ЗПФИ- Закон за пазарите на финансови инструменти

Наредба № 44- Наредба № 44 Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове

Наредба № 38- Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници

Наредба № 7- Наредба № 7 от 27.05.2021 г. за реда за придобиване, признаване и отнемане на правоспособност на брокерите на финансови инструменти и инвестиционните консултанти

Комисията, КФН- Комисия за финансов надзор на Република България

Заместник – председателя – Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”

ЗМИП- Закона за мерките срещу изпирането на пари

ЗМФТ- Закон за мерките срещу финансирането на тероризма

РАЗДЕЛ I **ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ**

Чл. 1 (изм. на 19.01.2023г.). Настоящите общи условия са приети с решение на Съвета на директорите на управляващото дружество:

„Аларик Кепитъл” АД

седалище и адрес на управление: гр. София 1301, район р-н Възраждане, ул. "Странджа" No 52

офис: София, бул. Тодор Александров № 20, сградата на Аларик Тауер

тел. за контакт: 02/ 43 98 150**e-mail:** office@alaric.bg; **интернет страница:** www.alaric.bg

Предмет на дейност: управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип, включително управление на инвестициите; администриране на дяловете или акциите, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете или акциите, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове или акционерите, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване,

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

продажба и обратно изкупуване на дялове или акции, изпълнение на договори, водене на отчетност; маркетингови услуги; управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента; предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти

притежаващо лиценз за извършване на дейност като управляващо дружество с Решение на Комисия за финансов надзор No 312 –УД от 27.04.2006;

вписано в регистъра на управляващите дружества по регистрационен номер 08-18

вписано в Търговския Регистър при СГС с Решение 1 от 19.05.2006 по Ф.Д. 5903/2006 на Софийски градски съд в рег. 1, том 1498, парт. 104782, стр. 74. Дружеството е пререгистрирано в Търговския Регистър към Агенцията по вписвания с ЕИК по БУЛСТАТ: 175092191

наричано по-долу „**управляващо дружество**” или **съкратено „УД”**

Надзорен орган: Комисия за финансов надзор, с адрес: гр. София, ул. „Будапеща” 16

Чл. 2. (1) Управляващото дружество извършва следните видове дейности:

1. управление на дейността и инвестициите на колективни инвестиционни схеми по смисъла на ЗДКИСДПКИ.

2. администриране на дяловете, издадени от договорни фондове, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете или акциите, контрол за спазване на законите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове или акционерите, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, водене на отчетност;

3. маркетингови услуги.

4. 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;

5. предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти;

Чл. 3. (1) Управляващото дружество установява тези общи условия за сключване и изпълнение на договори с предмет управление на дейността на инвестиционни дружества, както и управление на индивидуални портфейли от финансови инструменти и/или пари на инвеститори, включително на институционални, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента.

(2) (изм. на 19.01.2023г.). Управляващото дружество осъществява услугите по управление на индивидуален портфейл от финансови инструменти на клиенти и предоставянето на инвестиционни консултации въз основа на писмен договор с клиента при спазване изискванията на съответно чл. 40 – 46, 49 – 52, чл. 58 и 73 – 97. от Наредба 38.

(3) Дейността на УД, свързана с организиране и управление на договорни фондове, се урежда в Правилата на съответния договорен фонд.

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

(4) (нова от 19.01.2023г.) При предоставяне на услуги, различни от тези по чл. 86, ал. 2, т. 3 ЗДКИСДПКИ (инвестиционни консултации относно финансови инструменти), на нов непрофесионален клиент управляващото дружество му предоставя на хартиен носител или на друг траен носител информация за основните права и задължения на клиента и управляващото дружество, включително чрез предоставяне на прилаганите от дружеството общи условия.

(5) (нова от 19.01.2023г.) Управляващото дружество включва в общите си условия или в договора с клиента, когато не прилага общи условия, информация за начините за разумно и справедливо уреждане на споровете и начините за уреждане на отношенията с клиента след прекратяване на договорните правоотношения.

Чл. 3 А (нов от 19.01.2023г.) (1) Клиентът, съответно неговият представител, подписва договор по 3, ал. 2 в присъствието на лице по чл. 65, ал. 1 от Наредба № 38, освен ако договорът не се сключва по електронен път или чрез друга форма без присъствието на клиента.

(2) Преди сключване на договора по 3, ал. 2 клиентът, съответно неговият представител, се идентифицира по реда на Закона за мерките срещу изпирането на пари и правилника за прилагането му.

(3) В договора по 3, ал. 2 се вписват индивидуализиращи данни на лицата, които го сключват, включващи най-малко наименование и ЕИК, съответно имената и единен граждански номер или аналогични данни за чуждестранно лице, качеството, в което действат лицата, дата и място на сключване на договора, основните права и задължения на страните и информацията, която Управляващото дружество предоставя. Когато договорът се сключва при общи условия, основните права и задължения по него могат да бъдат част от общите условия, като в договора се посочват действащите към момента на сключването му общи условия, приети от клиента.

Чл. 4. (изм. на 19.01.2023г.). (1) Сключване на договор по чл. 3 ал. 2 чрез пълномощник е допустимо само ако се представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или распоредителни действия с финансови инструменти.

(2) (изм. на 19.01.2023г.) Преди сключване на договора клиентът, съответно неговият представител, се идентифицира по реда на Закона за мерките срещу изпирането на пари и правилника за прилагането му. Във всеки договор се вписват индивидуализиращи данни на лицата, които го сключват, качеството, в което действа лицето, представляващо УД, дата и място на сключване и действащите към момента на сключването Общи условия, основните права и задължения на страните и посочване на информацията, която УД е длъжно да предостави на клиента.

Чл. 5. (1) Договорът по чл. 3 ал. 2 може за бъде сключен не присъствено и чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитната институция, отговаряща на следните изисквания: да е със седалище в държава членка на Европейския съюз, държава - страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство, САЩ или Швейцария, или в клон на кредитна институция от друга държава, открит в някоя от посочените държави, при условие че кредитната институция, съответно клонът, в който е открита

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

сметката, спазва установените в европейското законодателство изисквания за идентифициране на клиенти.

(2) Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на УД подписания договор, документ в оригинал, издаден от съответната кредитна институция, че клиентът е титуляр на банкова сметка, и заверено копие от 3 документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента.

(3) Преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от клиента по сключен договор съгласно настоящия член се правят само от и към посочената банкова сметка.

(4) Не се допуска сключване на договор по реда на този член чрез пълномощник.

Чл. 6. (1) Договорът по чл. 3 ал. 2 може да бъде сключен неприсъствено и чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, като клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус, който удостоверява това обстоятелство. Предоставянето от клиента на цялата необходима съгласно нормативните изисквания информация, включително информация от клиента, необходима за извършването на оценка за подходяща услуга, може да бъде направено от клиента дистанционно чрез подписване на необходимите документи пред нотариус.

(2) Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на УД подписания с нотариална заверка на подписа договор, заверено копие от документа си за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и заверено копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството. Заверката на документа за самоличност и документите за търговска регистрация се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента.

Чл. 7. (изм. 19.01.2023г.) УД отказва да сключи договора по чл. 3 ал. 2, ако:

1. клиентът/ неговият пълномощник 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 представяване;

2. това би довело до неизпълнение на изискванията на ЗМИП и на актовете по прилагането му.

Чл. 8. (1) Пълният текст на настоящите общи условия става част от конкретния договор със съответното инвестиционно дружество/ договорен фонд или друг инвеститор (наричани по-долу "клиент"), който с подписването на договора е заявил, че ги приема.

(2) Настоящите Общи Условия обвързват страните по договори с предмета по чл. 3, ал. 1, докато между тях действат конкретните договори за управление. Клиентите могат да уговорят с управляващото дружество, в сключения между тях договор, специални клаузи, различни от клаузите в настоящите общи условия. В такъв случай имат сила специалните клаузи, дори съответните клаузи в общите условия да не са изрично отменени.

(3) С подписването на договора клиентът декларира, че е получил информацията, която "Аларик Кепитъл" АД е длъжно да му предостави съгласно ЗДКИСДПКИ и актовете по

прилагането му, включително чрез интернет страницата на управляващото дружество, и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти.

РАЗДЕЛ II **НОРМАТИВНИ ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ НА ДЕЙНОСТТА НА** **УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО**

Чл. 9. Управляващото дружество е длъжно:

1. да третира равностойно и справедливо колективните инвестиционни схеми и лицата, чиято дейност или портфейл управлява;
2. при управление на дейността или портфейла на Клиент да действа честно, справедливо, като професионалист, с цел защита на инвеститорите и осигуряване стабилността на пазара на финансови инструменти; да полага грижата на добрия търговец за интересите на своите Клиенти и да предпочита техния интерес пред собствения;
3. да третира равностойно своите Клиенти и осигури инвестиране на активите от портфейла на всеки клиент отделно и автономно от това на останалите клиенти;
4. да изисква от своите клиенти информацията по чл. 30, съответно във връзка с предоставяните допълнителни услуги - по чл. 35 от настоящите Общи Условия;
5. да предостави по подходящ начин на всеки инвеститор, желаещ да сключи договор за управление, информация относно организацията на своята дейност, включително за вътрешната си организация, финансовото си състояние (последния представен в Комисията финансов отчет), както и за разходите по видове, които ще бъдат поети от инвеститора, съответно от управляващото дружество;
6. да осъществява инвестиционната политика с оглед постигане инвестиционните цели на управляваната колективна инвестиционна схема, както и да спазва инвестиционните ограничения, предвидени в ЗДКИСДПКИ, в актовете по прилагането му и в устава на колективната инвестиционна схема;
7. да спазва инвестиционните ограничения съгласно закона, устава, проспекта (ако има такъв) и договора за управление с лицето, чиято дейност или портфейл управлява, както и одобрените от заместник-председателя правила за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на колективните инвестиционни схеми;
8. при поискване от управителния или контролния орган на Клиента, да се мотивира писмено за дадено инвестиционно решение (нареждане), отправено до инвестиционен посредник, както и да предостави в писмена форма цялата налична при него информация във връзка с даденото инвестиционно нареждане;
9. да информира Клиента незабавно и в писмена форма, когато установи нарушение на ограниченията за инвестиране;
10. да предоставя на инвеститорите и на акционерите/притежателите на дялове на своите Клиенти, необходимата им информация своевременно, точно и по достъпен за тях начин, в съответствие със закона;
11. (изм. от 19.01.2023г.) да спазва правилата за управление на риска на колективните инвестиционни схеми и национален инвестиционен фонд, чиято дейност управлява;

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

12. да предостави 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.

13. да спазва всички ограничения и изисквания към дейността на управляващите дружества съгласно ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ, актовете по прилагането им и другото приложимо законодателство.

Чл. 10. Управляващото дружество не може:

1. да предоставя на отделни инвеститори или инвестиционни посредници информация в реално време относно структурата и състава на активите на колективна инвестиционна схема, освен ако тази информация се предоставя едновременно на всички инвеститори или е публично оповестена. Това ограничение не се отнася до инвестиционните посредници, с които инвестиционното дружество, съответно управляващото дружество, има сключен договор за изпълнение на инвестиционни нареждания, ако информацията се предоставя за целите на изпълнение на договора.

2. да извършва дейност извън инвестиционните цели и стратегия на клиента така, както са записани в устава, проспекта на клиента (ако има такъв) и в договора за управление;

3. да взема инвестиционни решения и да дава нареждания, дори и да са в рамките на инвестиционните цели и стратегия на своя Клиент, 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;

4. да извършва разходи за сметка на колективната инвестиционна схема или лицето, чиято дейност или портфейл управлява, които не са изрично посочени в договора за управление, съответно в правилата на договорния фонд;

5. да предоставя невярна или заблуждаваща информация, включително за състава, стойността и структурата на активите от портфейла на Клиента, както 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 с лицето договор за управление;

7. да извършва дейност по инвестиране на средствата на клиент във 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 по чл. 2, както и 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 4 предварително писмено одобрение за това от клиента;

Чл. 11. (1) При осъществяване на дейността си Управляващото дружество е длъжно да пази търговските тайни на своите Клиенти и техния търговски престиж.

(2) Членовете на управителните и контролните органи на Управляващото дружество, неговите служители и всички други лица, работещи 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 факти и обстоятелства, засягащи

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

наличностите и операциите по сметките на Клиенти на Управляващото дружество, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(3) Забраната по ал. 2 се отнася и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена.

(4) Управляващото дружество може да предоставя сведенията по ал. 2 само в следните случаи:

1. на Комисията, на Заместник-председателя и на оправомощени длъжностни лица от администрацията на Комисията, за целите на контролната ѝ дейност и в рамките на заповедта за проверка;

2. с писменото съгласие на Клиента;

3. (изм. от 19.01.2023г.) по решение на съда, издадено при условията и по реда на чл. 91, ал. 2 и 3 ЗПФИ.

4. (нова от 19.01.2023г.) по реда на дял втори, глава шестнадесета, раздел Ша от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс

Чл. 12. (отм. от 19.01.2023г.)

Чл. 13. Управляващото дружество води ежедневно отделна отчетност за всеки Клиент. Отчетността се води по начин, който изключва заличаване или подмяна на данни.

Чл. 14. Управляващото дружество трябва да има подходяща вътрешна организация, в т.ч. управленска и счетоводна организация и техническо оборудване, отговарящи на нормативните изисквания, които да осигурят точно изпълнение на задълженията му към неговите Клиенти и автономно управление на портфейлите на колективните инвестиционни схеми, които то възнамерява да управлява.

Чл. 15. Управляващото дружество е длъжно да уведомява Комисията за предвидените в Наредба № 44 обстоятелства относно неговия статут, организация и дейност.

Чл. 16. Управляващото дружество е длъжно да поддържа капиталова адекватност и ликвидност съгласно изискванията на Наредба № 44.

РАЗДЕЛ III

ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Чл. 17. При осъществяване на дейността си Управляващото дружество е длъжно да полага дължимата грижа и лоялност към своите Клиенти.

Чл. 18. В случай на конфликт на интереси между отделни Клиенти, Управляващото дружество трябва да осигури справедливото им третиране като прилага принципите за еднакво третиране на Клиентите при равни условия.

Чл. 19. Управляващото дружество формира инвестиционния портфейл на Клиента, оценява неговата ефективност и го ревизира, при спазване на инвестиционните цели, стратегия и ограничения на Клиента, като:

1. взема инвестиционни решения и дава нареждания за изпълнението им чрез сключване на сделки с ценни книжа и други разрешени финансови инструменти;

2. дава нарежданията си само до инвестиционния посредник (посредници), с който клиентът, съответно УД има сключен договор.

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

3. при условията на т. 2 Управляващото дружество може да дава инвестиционни нареждания за сделки с чуждестранни финансови инструменти за сметка на Клиент и до чуждестранен инвестиционен посредник (посредници), регистриран в държава-членка на Европейския съюз и получил разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник съгласно законодателството по регистриране и/или член на чуждестранните регулирани пазари, определени от заместник-председателя на Комисията съгласно ЗДКИСДПКИ

Чл. 20. Управляващо дружество може да сключи договор, с който да делегира на трето лице функции и действия по чл. 86, ал. 1 и ал. 2, т. 1 и 4 от ЗДКИСДПКИ, при спазване на условия от чл. 106. ал.1 т. 1 до 8 от същия закон. Когато делегирането на функции и действия се отнася до управление на инвестициите, трябва да бъдат спазени следните допълнителни изисквания:

1. делегирането се извършва в съответствие с критерии за преразпределение на инвестициите, установявани периодично от управляващото дружество;
2. третото лице, на което се делегират функции, трябва да е лицензирано или регистрирано за целите на управлението на активи и да подлежи на надзор за спазване на изискванията за осъществяване на дейност;
3. да е осигурено сътрудничеството между комисията и органа, осъществяващ надзор върху третото лице, когато се делегират функции по управление на инвестициите на лице от трета държава.

Чл. 21. (1) При управление дейността на инвестиционно дружество Управляващото дружество:

1. извършва от името на инвестиционното дружество всички правни и фактически действия по издаването и обратното изкупуване на акциите му, съгласно действащото законодателство, устава и проспекта на инвестиционното дружество, и договора с него;
2. открива към своята сметка в “Централен депозитар” АД подсметки на акционерите на инвестиционно дружество от отворен тип;
3. осигурява, включително чрез сключване на договор с банка или небанкова финансова институция:

- ползване на мрежа от офиси (“гишета”), където се приемат и изпълняват поръчките за продажба и обратно изкупуване на акции и се осъществяват контактите с инвеститорите и акционерите на инвестиционното дружество, както и условия за приемане на поръчките за продажба и обратно изкупуване всеки работен ден;
- приемане на поръчките за покупка и продажба на акции на инвестиционното дружество от физически лица, работещи по договор за Управляващото дружество, банката или небанковата финансова институция.

4. приема поръчки за покупка или обратно изкупуване на акции на инвестиционно дружество от отворен тип в писмена или електронна форма. Поръчки могат да се подават и чрез електронно изявление, подписано чрез електронен подпис. Приемане на поръчки, подадени по телефона или чрез друг дистанционен способ за комуникация от акционери на инвестиционното дружество и/или инвеститори, е допустимо при съответно спазване на правилата, предвидени за инвестиционните посредници съгласно Наредба № 38 и Вътрешните правила по прилагане на ЗМИП.

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

5. ако му е възложено с договора за управление, изчислява нетната стойност на активите, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите на инвестиционното дружество под контрола на Депозитаря, при спазване на изискванията, предвидени в действащото законодателство, устава, проспекта и правилата за оценка на активите на инвестиционното дружество;

6. извършва необходимите действия, свързани с обявяване емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите на инвестиционното дружество, като ги обявява в Комисията и ги обявява по подходящ начин, посочен в проспекта, както и в Интернет;

7. предлага на управителния орган на инвестиционното дружество вземането на решения за временно спиране на издаването и на обратното изкупуване на акциите му или за възобновяване на обратното изкупуване и на издаването най-късно до края на работния ден, в който е възникнало основание за спиране или възобновяване;

8. извършва от името на инвестиционното дружество всички други правни и фактически действия, необходими за изпълнението на инвестиционните сделки чрез упълномощените инвестиционни посредници;

9. предоставя правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, отговаря на искания за информация от инвеститорите, осъществява контрол за спазване на законовите изисквания, води книгата на акционерите, организира разпределение на дивиденди и други плащания, изпълнение на договори, водене на отчетност, и изпълнява всички други задължения, които произтичат за инвестиционното дружество във връзка с тези дейности, възложени му с договора за управление или от закона;

10. ако му е възложено с договора за управление, управлява рекламната и маркетинговата дейност, и поддържа електронната страница на инвестиционното дружество в Интернет.

(2) Получените от Управляващото дружество парични средства, предоставени от инвеститорите за придобиване на акции на инвестиционно дружество от отворен тип се съхраняват до издаването на заплатените с тях акции или дялове в Депозитаря по сметка на инвестиционното дружество, специално открита за тази цел и управлявана от управляващото дружество. Получените в брой парични средства се внасят по банковата сметка по предходното изречение до края на работния ден, следващ деня на получаването.

Чл. 22. В конкретния договор за управление могат да се установяват условия и срокове за извършване на дейностите по чл. 20 и 21, както и допълнителни права и задължения за управляващото дружество. Договорът следва да съдържа клауза, посочваща, че клиентът е получил информацията, която управляващото дружество е длъжно да му предостави съгласно ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, и че е наясно с рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти.

Чл. 23. (1) Управляващото дружество е длъжно да управлява дейността/портфейла на своя Клиент лично. То не може да се замести с друго лице, с изключение на случаите по ал. 2 и 3.

(2) Управляващото дружество може да делегира функции и действия по продажба и обратно изкупуване на акции на инвестиционни дружества от отворен тип, като сключи договори с банки и/или небанкови финансови институции. Сключването на такива договори е допустимо при спазване на изискванията за гарантиране на ефективно

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

управление на инвестиционното дружество от страна на Управляващото дружество, за упражняване на контрол върху действията на лицата, на които са делегирани тези функции, за недопускане на конфликти на интереси, както и останалите нормативни изисквания.

(3) По отношение на договорите за управление на портфейл Управляващото дружество може да възложи определени оперативни функции на трето лице при спазване на изискванията на нормативната уредба.

(4) Управляващото дружество може да ползва подизпълнители при осъществяване на отделни функции по договора за управление. Управляващото дружество отговаря за извършеното от подизпълнителите като за свое изпълнение.

Чл. 24. (1) В отношенията с трети лица, касаещи управлението на дейността/портфейла на свой Клиент, Управляващото дружество действа от името и за сметка на Клиента в рамките на представителната власт, определена с конкретния договор. Управляващото дружество действа от свое име само при управление дейността на договорни фондове, в който случай изрично посочва, че действа за сметка на фонда.

(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) Ако е предвидено в конкретния договор за управление, Управляващото дружество може да договаря само със себе си, при спазване на нормативните ограничения.

Чл. 25. (1) Управляващото дружество е длъжно да изпраща на посочения адрес или да предоставя по друг начин най-малко веднъж месечно на инвестиционното дружество, което управлява, писмен отчет със съдържание, съгласно уговореното в договора.

(2) По договори за управление на индивидуален портфейл Управляващото дружество е длъжно да предоставя на траен носител на всеки клиент периодичен отчет относно извършените за сметка на клиента дейности, свързани с управлението на портфейла, освен ако такъв се предоставя на клиента от трето лице. Отчета за непрофесионални клиенти съдържа следната информация (доколкото 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 (бенчмарк), ако има такъв, посочен по споразумение между клиента и Управляващото дружество;
6. общ размер на дивидентите, лихвите и другите плащания, получени през отчетния период във връзка с управлението на клиентския портфейл;

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

7. информация за други корпоративни действия, даващи определени права във връзка с финансовите инструменти от портфейла;

8. за всяка сделка, сключена през отчетния период; изискването не се прилага, когато клиентът е избрал да получава уведомления след всяка сключена.

(3) Отчетът по ал. 2 се представя на всеки 6 месеца на непрофесионални клиенти, освен ако клиентът е поискал да получава отчет на всеки 3 месеца. Клиентът има право да поиска да получава уведомление за всяка сключена сделка, като в този случай отчет се изпраща веднъж на всеки 12 месеца. Когато в договора се допуска ливъридж при управлението на портфейла, отчетът се представя най-малко веднъж месечно.

Чл. 26. Управляващото дружество е длъжно да информира своевременно своя Клиент за:

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

2. влязло в сила решение за прилагане на принудителна административна мярка по ЗДКИСДПКИ;

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 искиви молби за откриване на производство по несъстоятелност, както и решения или искане за прекратяване и обявяване в ликвидация на Дружеството;

6. всяка друга 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.

Чл. 27. Управляващото дружество може да изпраща свой представител без право на глас на заседанията на управителния орган на своя Клиент, когато той го е информирал, че ще се обсъждат въпроси, засягащи договора за управление.

Чл. 28. (1) Управляващото дружество е длъжно да прилага мерки за превенция на изпирането на пари съгласно ЗМИП, включително като:

1. идентифицира Клиенти и проверява тяхната идентификация;

2. идентифицира действителния собственик на Клиента – юридическо лице и предприема съответни действия за неговата идентификация по начин, който дава достатъчно основания на Управляващото дружество да приеме за установен действителния собственик;

3. събира информация от Клиента относно целта и характера на отношението, което е установено или предстои да бъде установено с него;

4. извършва текущо наблюдение върху установените търговски или професионални отношения и проверява сделките и операциите, извършвани в рамките на тези отношения, доколкото те съответстват на наличната информация за Клиента, за неговата търговска дейност и рисков профил, в т.ч. изяснява произхода на средствата в посочените в ЗМИП случаи;

5. разкрива информация относно съмнителни операции, сделки и клиенти.

(2) Управляващото дружество е длъжно да прилага мерките по ЗМФТ, съгласно който се предвижда блокиране на парични средства, финансови активи и друго имущество, и се

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

забранява предоставянето на финансови услуги, парични средства, финансови активи или друго имущество на лица, включени в списъка по чл. 5 ЗМФТ.

(3) Управляващото дружество има и други права и задължения, предвидени в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в ЗМИП, ЗМФТ и останалото приложимо законодателство, както и в настоящите Общи условия и конкретния договор за управление.

РАЗДЕЛ IV ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА КЛИЕНТА

Чл. 29. (1) Клиентът 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. 30. (1) Клиентът е длъжен да изпълнява задълженията си добросъвестно и да оказва необходимото съдействие на Управляващото дружество.

(2) Клиентът е длъжен да предостави на управляващото дружество заверено копие от устава и проспекта си (ако има такъв), 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, в която те се съхраняват, необходими на Управляващото дружество за осъществяване на правата и задълженията му по договора, както и за инвестиционните посредници, чрез които Управляващото дружество да изпълнява инвестиционните си решения.

(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 взимането или изпълнението на инвестиционните решения по управлението на портфейла на Клиента.

Чл. 31. Клиентът уведомява незабавно Управляващото дружество за приемане на изпратените от УД отчети.

Чл. 32. В случай, че има възражения по отчетите на Управляващото дружество, Клиентът трябва да ги заяви писмено пред Управляващото дружество в срок от три работни дни от получаването на отчета. Ако в посочения срок не бъдат подадени възражения по представен отчет, счита се, че Клиентът го е одобрил.

РАЗДЕЛ V ДОПЪЛНИТЕЛНИ УСЛОВИЯ ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛЕН ПОРТФЕЙЛ И ИНВЕСТИЦИОННИ КОНСУЛТАЦИИ

Чл. 33. (1) При управление на индивидуален портфейл Управляващото дружество спазва задължението да действа съобразно най-добрия интерес на Клиента, когато подава нареждания до инвестиционен посредник за изпълнение на приетите решения за търговия с финансови инструменти за сметка на клиента.

Чл. 34. (изм. прието на 19.01.2023 г.) (1) Управляващото дружество е длъжно да предоставя на своите Клиенти следната информация:

1. данните за Управляващото дружество и предлаганите от него услуги;
2. данни за финансовите инструменти и предлаганите инвестиционни стратегии, и рисковете, свързани с тях;
3. видовете разходи за клиента и техния размер, като по отношение на непрофесионални клиенти или потенциални непрофесионални клиенти;
4. начина на съхраняване на парите и/или финансовите инструменти на клиентите.

(2) Когато гореизложената информация се предоставя на клиенти чрез интернет страницата на Управляващото дружество, тя трябва да отговаря на следните условия:

- Предоставянето на информацията по този начин е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента;
- Клиентът изрично се е съгласил с този начин на предоставяне на информацията;
- Клиентът е уведомен чрез електронен способ за адреса на интернет страницата на Управляващото дружество и мястото на страницата, където се намира тази информация;
- Информацията е актуална;
- Информацията е достъпна непрекъснато на интернет страницата на Управляващото дружество за времето обикновено необходимо за клиентите да се запознаят с нея.

(3) Предоставянето на информация чрез електронни средства за комуникация се счита за подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента, ако са налице данни, че клиентът има редовен достъп до интернет. Счита се че клиентът има редовен достъп до интернет, ако предостави адрес на електронна поща за нуждите на установените отношения с Управляващото дружество.

Чл. 35. (1) Управляващото дружество изисква от Клиента, съответно от потенциалния Клиент, информация за:

1. неговите финансови възможности, включително информация за източниците и размера на неговите постоянни приходи, неговите активи, включително ликвидни активи, инвестиции и недвижима собственост, както и неговите редовни финансови задължения;
2. инвестиционни цели, включително, доколкото е приложимо информация за периода от време, в който клиентът желае да държи инвестицията, неговите предпочитания по отношение на поетия риск, рисковия му профил и целите на инвестицията;
3. знания, опит в сферата на инвестиционната дейност, в това число:
 - вида услуги, сделки и финансови инструменти, с които клиентът е запознат;
 - същността, обема и честотата на сделките с финансови инструменти за сметка на клиент, както и периода, в който те ще бъдат сключвани;
 - степента на образование, професия или относима предишна професия на клиента или потенциалния клиент;
4. готовност да рискува.

(2) Управляващото дружество се ръководи от информация по ал. 1, предоставена от неговите Клиенти или потенциални Клиенти, освен ако знае или е трябвало да знае, че информацията е неточна, непълна или неактуална.

Чл. 36. Конкретните параметри на портфейла и включените в него видове финансови инструменти и количествените им пропорции се определят в договора.

(2) При управление на портфейл от финансови инструменти и/или пари 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. Управляващото дружество не обещава лихва и друг фиксиран положителен доход от управлението на портфейла.

(3) Управлението на портфейла се извършва изцяло за сметка на Клиента и на негов риск.

(4) Управление на портфейл и предоставяне на инвестиционни консултации се извършва въз основа на писмен договор с Клиента, който задължително се сключва само във вписан в регистъра на КФН адрес на управление, клон или офис, при спазване на изискванията за проверка на самоличността на Клиента. Сключване на договора чрез пълномощник на Клиента е допустимо само ако се представи нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или разпоредителни действия с финансови инструменти и декларация от пълномощника, че не извършва по занятие сделки с финансови инструменти, както и че не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди сключване на договора.

Чл. 37. Със сключване на договора за управление се счита, че Клиентът предварително дава потвърждението си за всяка конкретна операция или сделка, нареждане за която е подадено от Управляващото дружество.

Чл. 38. Управляващото дружество ще оценява ценните книжа в портфейла по пазарна цена, а когато не е налице такава Управляващото дружество ще оценява дълговите ценни книжа на база настоящата стойност на бъдещите парични потоци (лихви и главница). Ако не е налице възможност за пазарна оценка на акции последващата такава ще се извършва чрез последователно прилагане на един от следните методи:

- метод на нетната балансова стойност на активите,
- метод на съотношението цена
- печалба на дружества аналози и
- метод на дисконтираните нетни парични потоци.

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. 39. Управляващото дружество е длъжно да представя на клиентите по договор за управление на портфейл периодичен отчет със съдържание и в срокове по чл. 25 по-горе.

Чл. 40. Към договорите за управление на индивидуален портфейл се прилагат и другите раздели от Общите условия, доколкото не противоречат на този раздел.

чл. 40 а (нов, приет на 19.01.2023г.) Изисквания относно Оценка за уместност

(1) При предоставяне на предоставят услуги по чл. 86, ал. 2, т. 2 и 3 от ЗДКИСДПКИ управляващото дружество ясно информира клиента, че предоставянето от клиента на изчерпателна и точна информация цели дружеството да му препоръча подходящи

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

продукти и услуги и да действа в негов най-добър интерес, както и че управляващото дружество е длъжен да извърши оценка за уместност.

(2) Управляващото дружество може да предостави информацията по ал. 1 и в стандартизиран формат. Начинът на предоставяне на информацията по ал. 1 трябва да осигурява възможност за контрол дали тя е предоставена на клиента.

(3) При предоставяне на робо съвет управляващото дружество предоставя на клиентите и:

1. ясно обяснение относно степента и обхвата на участието на служители на управляващото дружество и на автоматизирани системи, както и как клиентът може да поиска контакт със служител на дружеството;

2. информация, че предоставените от клиента отговори ще окажат пряко влияние при определяне на това, дали инвестиционният съвет е уместен за клиента, както и дали предприетите в резултат на инвестиционния съвет действия съответстват на профила на клиента;

3. описание на източниците на информация, използвани за предоставяне на услуга по чл. 86, ал. 2, т. 2 и 3 от ЗДКИСДПКИ;

4. информация дали управляващото дружество има достъп до други данни за клиента;

5. обяснение как и кога се актуализира информацията за клиента.

(4) Когато се използва онлайн въпросник, дружеството посочва, че отговорите на въпросника могат да бъдат единствената основа за робо съвета.

(5) Управляващото дружество предприема необходимото, за да събере информация за клиента и да я оцени по последователен начин независимо от средствата, използвани за събирането ѝ. При извършване на оценка за уместност дружеството предприема разумни мерки, за да оцени доколко клиентът разбира понятието инвестиционен риск, както и връзката между риск и възвръщаемост на инвестициите.

(6) При събиране на информация за извършване на оценката за уместност чрез предварително изготвени въпросници или събиране на информация по време на обсъждания с клиента управляващото дружество извършва необходимото, за да се увери, че въпросите са разбрани правилно от клиента, както и че чрез всеки метод, използван за събиране на информация, се получават необходимите за оценката за уместност данни.

(7) При разработването на въпросниците за събиране на информация за клиента за целите на оценката за уместност се спазват следните изисквания:

1. въпросите да са ясни, изчерпателни, разбираеми, като не се допуска подвеждащ, объркващ, неточен и прекалено технически език;

2. оформлението на въпросите да не насочва клиента към определен избор;

3. да не се допуска събиране на информация за поредица от елементи чрез един въпрос;

4. да се преценява внимателно редът, в който се задават въпросите;

5. да се гарантира, че клиентът ще отговори на всички поставени въпроси.

(8) При извършване на оценка за уместност дружеството събира информация, която може да окаже въздействие върху анализа на финансовото състояние на клиента, способността му да понася загуби, инвестиционните му цели и допустимото за него равнище на риск. Информацията може да включва данни за:

1. семейното положение на клиента, както и дали средствата, които лицето ще инвестира, са лични;

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

2. предстоящи промени в семейството;
 3. възрастта на клиента;
 4. заетостта на клиента, както и степента на сигурност на работното му място или предстоящо пенсиониране;
 5. необходимостта от ликвидност на инвестициите или от финансиране на бъдещ финансов ангажимент на клиента;
 6. знанията и опита на клиента относно финансовите продукти и свързаните с тях рискове;
 7. разбирането на клиента за основни финансови понятия, като инвестиционен риск, риск от концентрация и компромис между риска и възвръщаемостта;
 8. предпочитанията на клиента по отношение на екологичните, социалните и управленските фактори.
- (8) Когато определя каква информация за клиента е необходима за извършване на оценката за уместност, дружеството взема предвид въздействието, което всяка съществена промяна на тази информация би могла да окаже върху оценката за уместност.
- (9) Дружеството използва механизми, за да избегне самооценка от страна на клиента и да осигури последователност на предоставените от клиента отговори.
- (10) При събирането на информация управляващото дружество взема предвид:
1. вида на финансовия инструмент или сделка, която може да препоръча или да сключи;
 2. естеството и обхвата на услугата, която посредникът може да предостави;
 3. нуждите и характеристиките на клиента;
 4. типа на клиента.
- (11) При предоставянето на услуги, свързани със сложни (комплексни) или рисковни финансови инструменти, дружеството извършва задълбочена оценка на знанията и опита на клиента по отношение на тези инструменти.
- (12) При предоставянето на услуги, свързани с неликвидни финансови инструменти, дружеството събира и анализира информация относно продължителността на периода, през който клиентът е подготвен и възнамерява да държи инструментите.
- (13) При предоставянето на услуги дружеството посредник може да вземе предвид:
1. размера на редовния и на общия доход на клиента;
 2. дали доходът на клиента има постоянен или временен характер и източника на този доход;
 3. всички активи на клиента и тежестите върху тях;
 4. периодичните финансови задължения на клиента.
- (13) Във връзка със събираната от клиента информация дружеството определя предварително нивото на риска на финансовите инструменти, които предлага.
- Чл. 40 Б. (нов приет от 19.01.2023г.) (1) Управляващото дружество следва да се увери, че събраната от клиента информация за извършване на оценката за уместност е надеждна и последователна, без да разчита неоснователно на самооценката на клиента.
- (2) Управляващото дружество следва да се увери относно надеждността, точността и последователността на информацията, събрана за клиента, и да гарантира, че разполага с необходимата информация за извършване на оценка за уместност.

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

(3) При извършването на оценка за уместност Управляващото дружество разглежда събраната от клиента информация в нейната цялост. Управляващото дружество следи за противоречия между отделните елементи на събраната информация и при необходимост се свързва с клиента, за да отстрани всички съществени несъответствия или неточности.

(4) Когато извършената оценка за уместност се основава и на самооценката на клиента, Управляващото дружество прилага обективни критерии, като:

1. на клиента се предоставят практически примери за ситуации, които могат да настъпят, включително и чрез положителни и отрицателни сценарии или графики, като чрез тях Управляващото дружество разбира доколко клиентът е запознат с възможностите за възвръщаемост на инвестицията и разпределението на риска;

2. на клиента се задават въпроси с кои видове финансови инструменти е запознат и какъв е опитът му при търговия с тях;

3. от клиента се изисква да предостави информация за финансовото си състояние – източници на доходи и наличие на финансови задължения;

4. от клиента се изисква информация по отношение на допустимия размер на загубите за определен период;

5. от клиента се изисква информация по отношение на способността му да понася риск.

Чл. 40 Г (нов приет от 19.01.2023г.) . Управляващото дружество приема механизми, с които да се ограничи рискът клиентите да надценят своите знания и опит.

Чл. 40 Д. (нов от 19.01.2023г.) (1) Управляващото дружество приема и прилага процедури за извършване на оценката за уместност, с които определя:

1. каква част от събраната информация за клиента се актуализира и с каква честота;

2. начина, по който се извършва актуализацията на информацията за клиента;

3. какви действия се предприемат от инвестиционния посредник, когато получи допълнителна или актуална информация или когато клиентът не предостави исканата информация;

4. механизми за насърчаване на клиента да предостави актуална информация при настъпили значителни промени.

(2) Управляващото дружество извършва редовен преглед на информацията за клиента, за да се увери, че тя не е станала неактуална, неточна или непълна.

(3) Честотата на актуализация на информацията за клиента може да зависи, но не само, от рисковия профил на клиента, вида на финансовите инструменти и значими за клиента събития.

Чл. 40 Е (нов) . Управляващото дружество уведомява клиента, когато предоставената от клиента допълнителна информация води до промяна в профила му, независимо дали профилът става по-рисков, или по-консервативен.

Чл. 40 Ж (нов). Управляващото дружество приема и прилага политика, с която определя:

1. как се извършва оценката за уместност, когато клиентът е юридическо лице;

2. процедурата и критериите, които се спазват с оглед изискванията за уместност на ЗПФИ и приложимото законодателство на Европейския съюз;

3. начините за уведомяване на клиента относно извършването на оценката за уместност, възможното въздействие, което тя би могла да има за него, както и кой ще бъде подложен на оценка за уместност.

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

Чл. 40 З (нов). (1) Управляващото дружество прилага политики и процедури за разбиране на характеристиките, естеството и особеностите на инвестиционните продукти, които позволяват да препоръча подходящи инвестиции или да инвестира в подходящи продукти от името на клиента.

(2) Управляващото дружество отчита нивото на сложност на продуктите, като взема предвид информацията за знанията и опита на клиента.

(3) Управляващото дружество приема и прилага процедури, за да гарантира, че информацията, която използва за разбирането и правилното класифициране на включените в предложението му инвестиционни продукти, е надеждна, точна, последователна и актуална.

(4) Управляващото дружество преглежда информацията по ал. 3 и съответно отразява настъпилите промени, които биха могли да повлияят върху класифицирането на инвестиционния продукт.

Чл. 40 И (нов) (1) Управляващото дружество приема и прилага политики и процедури, които гарантират, че взема предвид:

1. цялата налична информация за клиента, която е необходима, за да се оцени дали инвестицията е подходяща, включително текущия инвестиционен портфейл на клиента и разпределението на активите в портфейла;

2. всички съществени характеристики на инвестициите, установени при оценката за уместност, включително всички съответни рискове и преки или непреки разходи на клиента.

(2) Управляващото дружество приема и прилага политики и процедури, които гарантират, че при предоставяне на услуги по чл. 6, ал. 2, т. 4 и 5 от ЗПФИ:

1. се предвижда диверсификация на риска;

2. клиентът разбира в достатъчна степен връзката между риска и възвръщаемостта;

3. финансовото състояние на клиента позволява финансиране на инвестициите и клиентът може да поеме евентуални загуби в резултат на инвестициите;

4. когато е включен неликвиден продукт, се взема предвид продължителността на периода, през който клиентът възнамерява да държи инвестицията;

5. евентуалните конфликти на интереси няма да засегнат по отрицателен начин качеството на оценката за уместност.

(3) Политиките и процедурите по ал. 1 предвиждат и мерки, които да гарантират ефективното идентифициране, контрола и смекчаването на концентрацията на инвестиции в един емитент или емитенти, които са част от една и съща група, по отношение на кредитния риск.

Чл. 40 Й (нов) (1) Инвестиционен посредник, който използва информационни системи в процеса на извършване на оценка за уместност, разполага с подходящи системи и механизми за контрол, за да гарантира, че информационните системи са подходящи и водят до задоволителни резултати.

(2) Информационните системи по ал. 1 се разработват така, че да се отчитат значимите характеристики на всеки клиент или на всеки инвестиционен продукт.

Чл. 40 К (нов) (1) Когато извършва оценка за уместност въз основа на разглеждане на портфейла на клиента като цяло, Управляващото дружество осигурява подходяща степен

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

на диверсификация в портфейла на клиента, като взема предвид експозицията на клиента към различни финансови рискове.

(2) Когато размерът на инвестицията не позволява диверсификация на портфейла по отношение на кредитния риск, Управляващото дружество насочва клиента към инвестиране в нискорискови инвестиции.

Чл. 40 Л (нов) (1) Инвестиционен посредник, който извършва оценка за уместност с помощта на автоматизирани системи, дори когато взаимодействието с клиента не се осъществява чрез автоматизирани системи, за да осигури изпълнение на изискванията за извършване на оценка за уместност, най-малко веднъж годишно наблюдава и изпитва алгоритмите, които се използват за извършване на тази оценка.

(2) При разработването на алгоритмите по ал. 1 Управляващото дружество отчита естеството и характеристиките на финансовите инструменти, включени в офертите му към клиенти.

(3) Управляващото дружество следва най-малко да:

1. създаде подходяща документация за организацията на автоматизираната система, която ясно посочва целта, обхвата и структурата на алгоритмите, включително, когато е приложимо, схеми или правила за вземане на решения, които следва да са част от тази документация;

2. приеме стратегия за изпитване, която съдържа обяснение за обхвата на изпитването, плановете за изпитване, изпитваните казуси, резултатите от изпитването, отстраняването на дефекти (ако е приложимо) и крайните резултати от изпитването;

3. разполага с подходящи политики и процедури за управление на всякакви промени в алгоритъма, включително наблюдение и поддържане на данни за такива промени, и да въведе мерки за сигурност за наблюдение и предотвратяване на неоторизиран достъп до алгоритъма;

4. преглежда и актуализира алгоритмите, за да гарантира, че те отразяват всички относими промени, включително пазарни промени и промени в приложимото законодателство, които могат да повлияят на тяхната ефективност;

5. разполага с политики и процедури, които дават възможност за откриване на всички грешки в алгоритъма и отстраняването им по подходящ начин, включително спиране на предоставянето на инвестиционни съвети, ако съществува вероятност грешката да доведе до неподходящ съвет и/или нарушаване на относимото законодателство;

6. разполага с подходящи ресурси, включително човешки и технически ресурси, за наблюдение и надзор на работата на алгоритмите чрез адекватен и своевременно преглед на предоставените съвети;

7. разполага с подходящ процес за вътрешно одобряване, за да гарантира, че т. 1 – 6 са спазени.

Чл. 40 М (нов) Управляващото дружество приема и прилага политики и процедури за уместност, които гарантират, че при предоставяне на услуги по чл. 6, ал. 2, т. 4 и 5 от ЗПФИ той извършва задълбочена оценка на възможните инвестиционни алтернативи, като се отчитат разходите и сложността на продуктите.

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

Чл. 40 Н (нов) Управляващото дружество трябва да разполага с процедура за оценка на наличните продукти, които са равностойни един на друг по отношение на нуждите и характеристиките на клиента.

Чл. 40 О (нов) Управляващото дружество при разглеждане на разходите взема предвид всички разходи и такси по чл. 71, ал. 2, т. 4 от ЗПФИ и съответните разпоредби на Делегиран регламент (ЕС) 2017/565.

Чл. 40 П (нов) (1) Управляващото дружество съхранява и документацията, обосноваваща случаите, когато при предоставяне на услуги по чл. 6, ал. 2, т. 4 и 5 от ЗПФИ вместо равностоен продукт е избран или препоръчан по-скъп или сложен (комплексен) продукт. (2) Когато предоставя услуги по чл. 6, ал. 2, т. 5 от ЗПФИ, Управляващото дружество информира клиента за решението да избере или препоръча по-скъп или сложен продукт и обосновава това решение.

(3) Документацията по ал. 1 се проверява от звеното за проверка на съответствието на инвестиционния посредник.

Чл. 40 Р (нов) (1) Управляващото дружество приема и прилага политики и процедури за извършване на анализ на разходите и ползите от замяната на инвестиции, така че да може да гарантира и докаже, че очакваните ползи от замяната на инвестиции са по-големи от разходите.

(2) Управляващото дружество взема предвид цялата необходима информация за извършване на анализ на разходите и ползите от замяната и оценка на предимствата и недостатъците на разглежданата нова инвестиция. При анализа посредникът взема предвид всички разходи и такси по чл. 71, ал. 2, т. 4 от ЗПФИ.

Чл. 40 С (нов) Управляващото дружество предоставя на непрофесионалните клиенти преди сключване на сделката вследствие на предоставения инвестиционен съвет доклада по чл. 54, параграф 12 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565. В доклада се включва ясно обяснение на причините, поради които ползите от препоръчаната замяна на инвестицията са по-големи от разходите за нея.

Чл. 40 Т (нов) Управляващото дружество въвежда системи и механизми за наблюдение и контрол на риска от неспазване на задълженията за оценка на разходите и ползите от препоръчаната замяна на инвестицията.

Чл. 40 С (нов) (1) Управляващото дружество гарантира, че лицата, които извършват оценка за уместност, разбират своите задължения при извършване на тази оценка.

(2) Когато използва информационни системи в процеса на извършване на оценка за уместност, Управляващото дружество гарантира, че служителите, които участват в дейностите, свързани с тези системи:

1. разбират добре технологиите и алгоритмите, използвани за предоставяне на цифрови консултации (по-конкретно са в състояние да разберат обстановката, рисковете и правилата зад алгоритмите, стоящи в основата на цифровата консултация);
2. разбират и са способни да анализират автоматизираната консултация, генерирана от алгоритмите.

Чл. 40 У (нов) (1) Управляващото дружество въвежда организация за съхранение и поддържа архив, свързан с оценката за уместност, в който се включва информацията, която се събира от клиенти, всеки предоставен инвестиционен съвет и всички направени

и оттеглени инвестиции след извършване на оценката за уместност, както и свързаните с нея доклади за уместност, предоставени на клиентите.

(2) Управляващото дружество гарантира, че:

1. организацията за поддържане на архива по ал. 1 позволява откриване на грешки при оценката за уместност;
2. архивът по ал. 1 е достъпен за съответните служители на инвестиционния посредник.

РАЗДЕЛ VI

УСЛОВИЯ ЗА СЪХРАНЯВАНЕ НА КЛИЕНТСКИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Чл. 41. Активите по договори за управление на дейността на инвестиционни дружества и при управление на договорни фондове се съхраняват в Депозитар на инвестиционното дружество или договорния фонд, както следва:

- а) безналичните ценни книжа и други финансови инструменти – в подметка на инвестиционното дружество или договорния фонд, открита към сметката на Депозитаря за безналични финансови инструменти в Централния депозитар;
- б) наличните ценни книжа и други финансови инструменти, парични средства и други активи – на името на инвестиционното дружество или договорния фонд в Депозитаря; в) наличните чуждестранни финансови инструменти, както и удостоверителните документи за безналичните чуждестранни финансови инструменти, притежавани от инвестиционното дружество и договорния фонд, могат да бъдат предоставени от Депозитаря за съхранение в чуждестранна банка, с която Депозитаря има сключен договор. Редът и условията за съхранение на чуждестранните безналични финансови инструменти в съответна чуждестранна депозитарна институция се определят в договора за депозитарни услуги. Това не освобождава Депозитаря от отговорността му пред инвестиционното дружество и неговите акционери, както и пред управляващото дружество и притежателите на дялове в договорния фонд за вредите, претърпени от тях в резултат от действията на чуждестранната банка.

Чл. 42. Безналичните акции и дялове, издадени от управлявани инвестиционни дружества и договорни фондове се съхраняват в подметка на притежателя на акциите или дяловете, открита към сметката на УД в Централния депозитар. Получените от УД парични средства, предоставени от инвеститори за придобиване на акции или дялове по предходното изречение, се съхраняват до издаването на заплатените с тях акции или дялове в Депозитаря по сметка на инвестиционното дружество или договорния фонд, специално открита за тази цел и управлявана от управляващото дружество. Получените в брой парични средства задължително се внасят в банковата сметка по предходното изречение най-късно до края на следващия работен ден.

Чл. 43. Активите по договори за управление на индивидуален портфейл, сключен с институционален инвеститор се съхраняват по реда на чл. 41 в Депозитаря или банка попечител, или по реда на чл. 44, в зависимост от нормативните изисквания към дейността на съответния институционален инвеститор и/или от разпоредбите на сключения договор.

Чл. 44. Активи по сключени договори за управление на индивидуален портфейл с неинституционални инвеститори се съхраняват, както следва:

а) безналични финансови инструменти - в подметка на клиента, открита към сметката за безналични финансови инструменти в Централен депозитар или в съответната чуждестранна депозитарна институция, на инвестиционния посредник, упълномощен да извършва инвестиционните нареждания на УД при управление на портфейла на клиент;

б) безналични държавни ценни книжа (ДЦК), емитирани от Министерство на финансите - водят се в регистрите на Българска народна банка, съответно на първичния дилър на ДЦК, на името на клиента съгласно предвиденото в договора и при спазване на нормативните изискванията относно емитиране, придобиване, изплащане и търговия с безналични ДЦК.

в) поименни налични ценни книжа:

- ако поради естеството си могат да бъдат предлагани публично в случаите, предвидени в закон - в Централен депозитар (в хипотезата на чл. 141, ал. 2 от ЗППЦК), ако са обездвижени;

- в банка при условията на обикновен банков влог по чл. 420 от Търговския закон, сключен между УД и банката.

г) ценни книжа на приносител - в банка при условията на обикновен банков влог по чл. 420 от Търговския закон, сключен между УД и банката.

д) парични средства - в обща банкова сметка, специално открита от упълномощения инвестиционен посредник за пари на клиенти или по индивидуални банкови сметки на клиентите, управлявани от УД.

Чл. 45. (отм. от 19.01.2023г.)

Чл. 46. При управление на индивидуален портфейл, включващ пари и финансови инструменти на клиент, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента Управляващото дружество е длъжно да отдели своите финансови инструменти и парични средства от тези на клиентите си. Управляващото дружество не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на своите клиенти.

Чл. 47. (1) Въз основа на писмения договор с клиент за управление на индивидуален портфейл, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента, и в съответствие с предвиденото в него, Управляващото дружество открива на клиента подметка в депозитарна институция.

(2) Ако Управляващото дружество открива сметка за финансови инструменти на клиента при трето лице, различно от лицето по ал. 1, същото е длъжно да полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на третото лице, като отчита неговите професионални качества и пазарната репутация, нормативните изисквания и пазарните практики, свързани с държането на финансови инструменти и периодично, но най-малко веднъж годишно преразглежда със същата грижа избора на това лице и условията, при които то съхранява финансовите инструменти на клиента. (3) Управляващото дружество не може:

1. да съхранява финансовите инструменти на клиента при трето лице, което не подлежи на предвидените в държавата по регистрацията регулация и надзор, относно съхраняването на финансови инструменти за сметка на друго лице;

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

2. да съхранява финансови инструменти на клиент при трето лице в трета държава, чието законодателство не регулира съхраняването на финансови инструменти за сметка на трето лице, освен ако е налице някое от следните условия:

- естеството на финансовите инструменти или на инвестиционните услуги, предоставяни във връзка с тези инструменти, изисква съхраняването им при трето лице в трета държава;
- професионален клиент писмено поиска финансовите му инструменти да бъдат съхранявани при трето лице в трета държава.

(4) Управляващото дружество предприема необходимите действия, за да осигури, че съхраняването на финансови инструменти на негови клиенти при трето лице се извършва по начин, който гарантира идентифициране на клиентските финансови инструменти отделно от финансовите инструменти на Управляващото дружество и на третото лице, чрез воденето на отделни сметки от това трето лице или чрез прилагането на други мерки, осигуряващи същото ниво на защита.

(5) В случай, че приложимото законодателство към дейността на третото лице не позволява спазването на изискванията по ал. 4, Управляващото дружество предприема подходящи мерки за гарантиране на правата на клиента във връзка със съхраняваните при третото лице финансови инструменти, включително като открива отделни от своята сметка сметки за финансовите инструменти на клиенти, които третото лице води на името на Управляващото дружество, но за чужда сметка.

Чл. 48. (1) Управляващото дружество не може да съхранява при себе си паричните средства на своите клиенти.

(2) Управляващото дружество депозира паричните средства, предоставени от клиенти или получени в резултат на извършени за тяхна сметка действия при управление на портфейл, най-късно до края на следващия работен ден само в :

1. централна банка;
2. кредитна институция;
3. банка, лицензирана в трета държава;
4. колективна инвестиционна схема, отговаряща на изискванията на чл. 34, ал. 3,

т. 4 от ЗПФИ.

(3) Управляващото дружество не може:

1. да депозира паричните средства на своите клиенти в лицата по ал. 2, с които се явява свързано лице, освен ако клиентите са дали писмено съгласие за това;
2. да инвестира паричните средства на клиента в колективна инвестиционна схема, ако клиентът се противопостави на такъв начин на съхраняване на предоставените от него парични средства.

(4) Управляващото дружество полага дължимата грижа за интересите на клиента при определяне на лице по ал. 2, като отчита професионалните качества и пазарната репутация на лицето и периодично, но най-малко веднъж годишно преразглежда със същата грижа избора на това лице и условията, при които се осъществява държането на паричните средства на клиента.

(5) Управляващото дружество предприема необходимите действия, за да осигури, че депозираните парични средства на клиенти се водят по индивидуални сметки или сметка на клиентите, отделно от паричните средства на Управляващото дружество.

(6) В случай че приложимото законодателство към дейността на лицето по ал. 1 не позволява спазването на изискванията по ал. 5, Управляващото дружество предприема подходящи мерки за гарантиране на правата на клиента във връзка с депозираните парични средства, включително чрез откриване на обща сметка за парични средства на клиенти, която това лице води на името на Управляващото дружество, но за чужда сметка.

Чл. 49. (1) Управляващото дружество няма право при управление на портфейла на клиент да взема инвестиционни решения и предава за изпълнение инвестиционни нареждания за сключване на сделки за финансиране на ценни книжа с държани от него финансови инструменти на клиенти или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови инструменти, освен ако клиентът е дал предварително своето изрично съгласие за използване на финансовите му инструменти при определени условия и използването на финансовите инструменти се осъществява при спазване на тези условия. Съгласието по предходното изречение следва да бъде дадено писмено, ако клиентът, чиито финансови инструменти се използват е непрофесионален.

(2) Управляващото дружество няма право да взема инвестиционни решения и предава за изпълнение инвестиционни нареждания за сключване на сделки за финансиране на ценни книжа с финансови инструменти на клиенти, държани в обща клиентска сметка при трето лице, или по друг начин да използва за собствена сметка или за сметка на друг клиент такива финансови клиентски инструменти. Забраната по изречение първо не се прилага, ако са спазени изискванията по ал. 1 и най-малко едно от следните условия:

1. всички клиенти, чиито финансови инструменти се съхраняват заедно в общата сметка, предварително са дали изрично съгласие в съответствие с ал. 1;

2. Управляващото дружество е установило процедури, гарантиращи, че се използват само финансови инструменти на клиенти, които предварително са дали изрично съгласие за това в съответствие с ал. 1, както и механизми за контрол относно спазването на това изискване.

(3) В случаите по ал. 2 водената от Управляващото дружество отчетност включва информация за клиента, по чието нареждане са използвани финансовите инструменти, както и за броя на използваните финансови инструменти на всеки клиент, с оглед коректното разпределяне на евентуални загуби.

Чл. 50. Управляващото дружество поддържа отчетност и води сметки за държаните клиентски активи по начин, който му позволява във всеки момент незабавно да разграничи държаните за един клиент активи от активите на останалите клиенти на Управляващото дружество и от собствените си активи.

РАЗДЕЛ VII

ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ИНФОРМАЦИЯТА, КОЯТО УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО ПРЕДОСТАВЯ ПРИ УПРАВЛЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛЕН ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОРТФЕЙЛ И ИНВЕСТИЦИОННИ КОНСУЛТАЦИИ

Чл. 51. (1) Информацията, която УД дава на клиентите си и на потенциални клиенти при предоставяне на допълнителните услуги управление на индивидуален портфейл и

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

инвестиционни консултации, включително в рекламните си материали и публичните изявления на членовете на управителния орган на дружеството и на лицата, работещи по договор за него трябва да отговаря на нормативните изисквания.

(2) УД предоставя по подходящ начин на своите клиенти или на потенциални клиенти следната информация:

1. данни за УД и за предлаганите от него допълнителни услуги;
2. финансовите инструменти - предмет на предоставяните от УД допълнителни услуги, и предлаганите инвестиционни стратегии;
3. предупреждение за рисковете, свързани с инвестиции в инструментите по т. 2 или по отношение на конкретни инвестиционни стратегии;
4. местата на изпълнение на сделките;
5. видовете разходи за клиента и техния размер.

(3) Информацията по ал. 2 се предоставя на клиента по начин, който му позволява да разбере естеството и рисковете на допълнителната услуга и на предлагания конкретен финансов инструмент, осигуряващ вземането впоследствие на основано на информираност инвестиционно решение. Тази информация може да се предоставя в стандартизирана форма.

(4) УД предоставя на клиентите си достатъчно информация за предоставената допълнителна услуга, включително за разходите за сделките и услугите, предоставени за сметка на клиента, когато това е приложимо.

Чл. 52. (1) УД уведомява непрофесионалните си клиенти и потенциалните непрофесионални клиенти за критериите за категоризация и обстоятелствата, посочени в правилата за категоризация на клиенти, част от настоящите Общи Условия.

(2) УД уведомява професионалните си клиенти и потенциалните професионални клиенти за обстоятелствата, посочени в правилата за категоризация на клиенти, част от настоящите Общи Условия.

(3) УД осигурява съответствието на информацията, която се съдържа в рекламните му материали и публичните изявления на членовете на управителния орган на дружеството и на лицата, работещи по договор за него, с информацията, която той предоставя на клиентите при извършването на допълнителни услуги.

(4) Информацията по настоящите Общи Условия се предоставя на клиента на траен носител или на интернет страницата на УД, при спазване на следните условия:

1. предоставянето на информацията по този начин е подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента;
2. клиентът изрично се е съгласил с този начин на предоставяне на информацията;
3. клиентът е уведомен чрез електронен способ за адреса на интернет страницата на УД и мястото на страницата, където се намира тази информация;
4. информацията е актуална;
5. информацията е достъпна непрекъснато на интернет страницата на УД за времето, обикновено необходимо на клиентите да се запознаят с нея.

(5) Предоставянето на информация чрез електронни средства за комуникация се счита за подходящо с оглед съществуващите или предстоящите отношения с клиента, ако са налице данни, че клиентът има редовен достъп до интернет. Счита се, че клиентът има

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

редовен достъп до интернет, ако предостави адрес на електронна поща за нуждите на установените отношения с УД.

(6) УД е изпълнило изискването да предостави информация на клиента на траен носител, ако е предоставило информацията чрез средство, което позволява на клиента да запази информацията, адресирана лично до него, по начин, позволяващ последващо запознаване с нея за период от време, адекватен за целите на предоставяне на информацията и позволяващ възпроизвеждане на съхранената информация без промени.

Чл. 53. (1) УД предоставя своевременно, преди непрофесионален клиент или потенциален непрофесионален клиент да бъде обвързан по силата на договор с УД за предоставяне на допълнителни услуги, следната информация:

1. условията по съответния договор;

2. обща информация, доколкото е приложима:

а) наименованието и адреса на УД, както и телефон и/или друга информация за контакт с УД;

б) езиците, на които клиентът може да комуникира и да води кореспонденция с УД и да получава документи и друга информация от него;

в) начините на комуникация, които се използват между УД и неговите клиенти;

г) изрично посочване, че УД е лицензирано, както и посочване на наименованието и адреса на органа, който е издал лиценза;

д) вида, периодичността и срока за предоставяне на отчетите и потвържденията до клиента във връзка с извършваните инвестиционни услуги и дейности;

е) описание, в обобщена форма, на мерките за третиране на конфликти на интереси, прилагани от УД;

ж) допълнителна подробна информация за мерките за третиране на конфликти на интереси; информацията се предоставя при поискване от клиента на траен носител или на интернет страницата на УД.

(2) При управление на портфейл на непрофесионален клиент или на потенциален непрофесионален клиент УД предоставя на клиента освен информацията по ал. 1 и следната информация, когато е приложима:

1. информация относно метода и периодичността на оценка на финансовите инструменти в клиентския портфейл;

2. данни за всяко делегиране на управлението на всички или на част от финансовите инструменти и/или пари в клиентския портфейл;

3. характеристики и сведения за всеки еталон, по който резултатите от управлението на портфейла ще бъдат сравнявани;

4. видовете финансови инструменти, които могат да се включат в клиентския портфейл, и видовете сделки, които могат да се сключват с тях, включително всички ограничения;

5. целите на управлението, нивото на риск, съдържащо се в преценката на управляващия портфейла, както и всички специфични ограничения на тази преценка. (3) Информацията по настоящите Общи Условия се предоставя на клиента чрез предоставяне на проекта на договор и Общите условия.

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

(4) Ако не е предвидено друго в конкретния договор за целите на комуникацията, включително воденето на кореспонденция, която се осъществява между УД и клиенти на дружеството, релевантни езици са български и английски език.

(5) Комуникация между УД и клиентите се осъществява, ако не е предвидено друго в конкретния договор, чрез телефон, факс, на място в офиса на УД, чрез електронни способи за комуникация, както и чрез изпращане на кореспонденция от и на адресите за кореспонденция, посочени от УД и клиента.

(6) В случай, че за целите на комуникацията с УД клиентът е предоставил адрес на електронна поща и ако в конкретния договор не е предвидено друго, се счита че същият изразява съгласие да получава всяка информация, която УД е длъжно да му предоставя, съгласно ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и актовете по тяхното прилагане, чрез изпращането ѝ на адреса на електронната поща, посочен от клиента.

(7) За данните по чл. 1 и 2 от настоящите Общи условия клиентът се счита уведомен с предоставянето на Общите условия.

(8) УД своевременно уведомява клиента за всяка съществена промяна в обстоятелствата по ал. 1 и 2, които имат отношение към предлаганата услуга на клиента. Уведомлението се извършва на траен носител, ако информацията, за която се отнася, е била предоставена на траен носител на клиента.

Чл. 54. (1) УД предоставя на непрофесионалните си клиенти и на потенциалните непрофесионални клиенти следната информация за разходите и таксите по сделките, доколкото е приложима:

1. общата цена, която ще бъде платена от клиента във връзка с финансовия инструмент или предоставената допълнителна услуга, включително всички възнаграждения, комисиони, такси и разноски, както и всички данъци, платими чрез УД; в случай че точната цена не може да бъде определена, се посочва основата за изчислението ѝ, по начин, по който клиентът може да я провери и потвърди; комисионите на УД се посочват отделно във всеки отделен случай;

2. когато някоя от частите от общата цена по т. 1 следва да бъде платена в чужда валута или равностойността на тази валута, се посочват валутата на плащане, курсът и разходите за обмяната;

3. уведомление за възможността да възникнат и други разходи, включително данъци, свързани със сделките с финансови инструменти или предоставени инвестиционни услуги, които не се плащат чрез УД и не са наложени от него;

4. правилата и начините за плащане или друго изпълнение.

(2) (изм от 19.01.2023г.) Задължението по ал. 1 не се прилага относно дялове и акции на колективни инвестиционни схеми, ако УД предостави на клиента информацията, съдържаща се в Основния информационен документ.

Чл. 55. (1) При управление на индивидуален портфейл на клиент, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента УД уведомява непрофесионалните си клиенти или потенциалните непрофесионални клиенти:

а) от кое трето лице и къде могат да бъдат съхранявани предоставените на дружеството пари и/или финансови инструменти, както и отговорността на УД по националното законодателство за всяко действие или бездействие на лицето, което

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

държи клиентските пари и/или финансови инструменти, и последиците за клиента от несъстоятелност на това лице;

б) за възможността финансовите му инструменти да бъдат съхранявани в обща сметка при трето лице, когато националното законодателство допуска такава възможност;

в) за случаите, когато националното законодателство не позволява финансовите инструменти на клиента, държани от трето лице, да бъдат отделени от финансовите инструменти на това трето лице или на УД.

(2) Уведомяването по ал. 1 трябва да съдържа и изрично посочване на рисковете за клиента, произтичащи от съответните обстоятелства.

Чл. 56. (1) УД предоставя на клиента и на потенциалния клиент общо описание на финансовите инструменти и рисковете, свързани с тях. Описанието трябва да бъде съобразено с вида на клиента (професионален или непрофесионален) и да отговаря на следните изисквания:

1. да съдържа подробно обяснение на вида и характеристиките на конкретния вид финансов инструмент и на конкретните рискове, свързани с него;

2. информацията по т. 1 да позволява на клиента да вземе информирано инвестиционно решение.

(2) Описанието на рисковете по ал. 1, т. 1 трябва да включва следните елементи, доколкото са приложими за конкретния вид финансов инструмент, статуса и нивото на познания на клиента:

1. посочване на рисковете, свързани с конкретния вид финансов инструмент, включително обяснение на ливъриджа и неговите последици и рискът да се изгуби цялата направена инвестиция;

2. променливостта на цената на финансовите инструменти и всички пазарни ограничения, касаещи тези инструменти;

3. обстоятелството, че инвеститорът може да поеме финансови и други допълнителни задължения, като резултат от сделки с финансови инструменти, включително непредвидени задължения, допълнителни към разходите за придобиване на инструментите;

4. всички маржин изисквания или подобни задължения, приложими към инструментите от този вид.

(3) Когато финансовите инструменти са предмет на публично предлагане, осъществявано въз основа на публикуван проспект при спазване изискванията на Директива 2003/71/ЕО на Европейския парламент и на Съвета относно проспекта, който следва да се публикува, когато публично се предлагат ценни книжа или когато се допускат ценни книжа до търгуване, и относно изменение на Директива 2001/34/ЕО (Директива 2003/71/ЕО), УД информира непрофесионалния клиент и потенциалния непрофесионален клиент къде проспектът е достъпен за публиката.

(4) В случаите, когато рисковете, свързани с финансов инструмент, състоящ се от два или повече различни финансови инструмента или услуги, е вероятно да бъдат по-високи от рисковете, свързани с който и да е от компонентите му, УД предоставя адекватно описание на компонентите на финансовия инструмент и на начина, по който тяхното взаимодействие повишава рисковете.

(5) В случаите, когато финансовите инструменти включват гаранция от трето лице, УД трябва да предостави на непрофесионалния клиент и потенциалния непрофесионален клиент достатъчно данни за гаранта и гаранцията, позволяващи му да направи обективна оценка на гаранцията.

Чл. 57. (1) При управление на индивидуален портфейл на клиент, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента УД изрично уведомява клиента, в това число и клиент, категоризиран като професионален или потенциален клиент, когато:

1. сметките, които съдържат негови пари и финансови инструменти, подлежат или ще подлежат на уредба от правото на държава, която не е държава членка;

2. наличието на право на обезпечение или право на задържане върху клиентските пари или финансови инструменти за УД и за условията, при които възниква или може да възникне такова право;

3. съществуването и условията, при които УД има или може да има право на прихващане по отношение на клиентските финансови инструменти или пари;

4. възможността депозитарната институция да има право на обезпечение, право на задържане или на прихващане върху клиентските финансови инструменти или пари, когато това е приложимо.

(2) Уведомлението по т. 1 на ал. 1 трябва да посочва, че правата на клиента, свързани с финансовите инструменти или паричните средства, могат да се различават поради приложимостта на правото на трета държава.

(3) При управление на индивидуален портфейл на клиент УД прилага подходящ метод за оценка и сравнение като общоприет еталон в зависимост от инвестиционните цели на клиента и видовете финансови инструменти, включени в клиентския портфейл, по такъв начин, че клиентът, ползващ услугата, да може да оцени изпълнението на услугата от страна на УД.

(4) Преди да сключи сделка за финансиране на ценни книжа с предмет финансови инструменти, държани за сметка на непрофесионален клиент, или преди да използва по какъвто и да е друг начин тези финансови инструменти за своя сметка или за сметка на друг клиент, УД предоставя на непрофесионалния клиент на траен носител и в разумен срок преди използването на финансовите инструменти ясна, пълна и точна информация за задълженията и отговорностите на дружеството във връзка с използването на финансовите инструменти, включително условията за тяхното връщане и свързаните с това рискове.

РАЗДЕЛ VIII **ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ И РАЗХОДИ**

Чл. 58. Клиентът е длъжен да заплати на Управляващото дружество възнаграждение за управлението на дейността и/или портфейла от финансови инструменти и/или пари, в размер, при условия и срок, определени в сключения между тях договор.

Чл. 59. (1) Отделно от уговореното в договора за управление възнаграждение на Управляващото дружество, Клиентът заплаща разходите за сключване на сделки с активи от инвестиционния му портфейл (банкови комисиони, борсови комисиони, такси на депозитарни институции и други подобни) в размери съгласно тарифите на

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

съответните институции, както и други (извънредни) разходи, станали необходими за изпълнение на задълженията на Управляващото дружество по договора за управление.

(2) Размерите и правилата за разпределяне на разходите за рекламна, маркетингова, счетоводна и други дейности, извършвани от Управляващото дружество, се определят в конкретния договор за управление.

Чл. 60. Задължението за заплащане на дължимото възнаграждение се счита изпълнено в момента на заверяване на банковата сметка на управляващото дружество.

Чл. 61. (1) Управляващото дружество няма право във връзка с предоставянето на допълнителните услуги по управление на индивидуален портфейл и предоставяне на инвестиционни консултации, да заплаща, съответно да предоставя и получава, възнаграждение, комисионна или непарична облага, освен в следните случаи:

1. възнаграждение, комисионна или непарична облага, платени или предоставени от или на клиента или негов представител;

2. възнаграждение, комисионна или непарична облага, платени или предоставени от или на трето лице или негов представител, ако съществуването, естеството и размерът на възнаграждението, комисионната или непаричната облага са посочени на клиента ясно, по достъпен начин, точно и разбираемо, преди предоставянето на съответната допълнителна услуга, а когато размерът не може да бъде определен, е посочен начинът за неговото изчисляване или заплащането, съответно предоставянето, на възнаграждението, комисионната или непаричната облага е с оглед подобряване на качеството на предоставяната услуга и не нарушава задължението на Управляващото дружество да действа в най-добър интерес на клиента;

3. присъщи такси, които осигуряват или са необходими с оглед предоставянето на допълнителните услуги, 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 Управляващото дружество да действа честно, справедливо и професионално и в най-добър интерес на клиента.

(2) Управляващото дружество е длъжно да предостави на клиентите си информация за съществените условия на договорите относно възнаграждението, комисионната или непаричната облага в обобщена форма, а по искане на клиента и детайлна информация относно възнаграждението, комисионната или непаричната облага.

(3) Предоставянето на информацията по предходното изречение се извършва в съответствие с задължението на Управляващото дружество да действа честно, справедливо и в интерес на клиента.

РАЗДЕЛ IX

ПОЛИТИКА ЗА КАТЕГОРИЗАЦИЯ НА КЛИЕНТИТЕ

Чл. 62. (1) УД, при предоставяне на услугата управление на индивидуален инвестиционен портфейл е длъжно да категоризира клиентите си, съгласно критериите, посочени в приложение към § 1, т. 10 от ЗПФИ.

(2) За целите на категоризацията клиентите на УД попълват анкетна карта към договора за управление на индивидуален инвестиционен портфейл или за предоставяне на

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

инвестиционни консултации, които сключват с УД, със съдържание аналогично на Приложението към чл. 36, ал. 1 от ЗПФИ.

Чл.63. УД категоризира като **професионални** клиенти за всички инвестиционни услуги, инвестиционни дейности и финансови инструменти лица, които отговарят на следните условия:

1. 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 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета, 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 институции, които подлежат на лицензиране или се регулират по друг начин;
- г) застрахователни дружества (компани);
- 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 деривативни финансови инструменти върху стоки;
- з) юридически лица, които предоставят инвестиционни услуги или извършват инвестиционни дейности, които се изразяват единствено в търгуване за собствена сметка на пазарите на финансови фючърси или опции или други деривативни финансови инструменти на паричния пазар единствено с цел хеджиране на позиции на пазарите на деривативни финансови инструменти, или които търгуват за сметка на други участници на тези пазари, или определят цени за тях и които са гарантирани от клирингови членове на същите пазари, когато отговорността за изпълнението на договорите, сключени от такива лица, се поема от клирингови членове на същите пазари;
- и) други институционални инвеститори.

2. Големи предприятия, които отговарят поне на две от следните условия:

- а) балансово число - най-малко левовата равностойност на 20 000 000 евро;
- б) чист оборот - най-малко левовата равностойност на 40 000 000 евро;
- в) собствени средства - най-малко левовата равностойност на 2 000 000 евро.

3. Национални и регионални органи на държавната власт, държавни органи, които участват в управлението на държавния дълг, централни банки, международни и наднационални институции като Световната банка, Международният валутен фонд, Европейската централна банка, Европейската инвестиционна банка и други подобни международни организации.

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

Чл. 64. (1) УД осигурява възможност на своите клиенти, категоризирани като **професионални** по отношение на всички инвестиционни услуги и дейности да се ползват от по-висока степен на защита, която се предоставя на непрофесионалните клиенти. В тези случаи УД уведомява клиента, преди началото на предоставяне на инвестиционни услуги, че въз основа на получената от клиента информация, той се смята за професионален клиент и по отношение на него ще се прилагат правилата за професионални клиенти, освен ако УД и клиента не уговорят друго.

(2) Клиент категоризиран като **професионален** по отношение на всички инвестиционни услуги и дейности има право да поиска промяна в условията на договора с цел осигуряване по-висока степен на защита. УД осигурява такава по-висока степен на защита, по искане на клиент, категоризиран като **професионален** за всички инвестиционни услуги и дейности, когато клиентът прецени, че не може правилно да оцени и управлява рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти. (3) По-високата степен на защита се предоставя въз основа на писмено споразумение между УД у 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.

Чл.65. (1) УД категоризира като **непрофесионални** клиенти, лицата, които не отговарят критериите, посочени в чл. 63, т. 1-4 от тези Общи условия.

(2) Клиентите по ал. 1, включително държавните органи и частните индивидуални инвеститори, могат да поискат спрямо тях да не се прилагат правилата за извършване на дейност от Управляващите дружества, които осигуряват по-висока степен на защита за клиентите, ако отговарят на изискванията, посочени в ал. 3 и при спазване на процедурата по ал. 4.

(3) УД може да третира клиент като **професионален** по негово искане, ако са спазени поне две от посочените изисквания:

1. През последната година лицето е сключвало средно за тримесечие по 10 сделки със значителен обем на съответен пазар.

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

3. Лицето работи или е работило във финансовия сектор не по-малко от 1 година на длъжност, изискваща познания относно съответните сделки или услуги.

(4) Клиенти, отговарящи на поне две от изискванията по т. 1, 2 и 3 на предходната алинея, могат да поискат да бъдат третирани като **професионални** клиенти при спазване на следната процедура:

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.

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 компенсиран от Фонда за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти.

3. Клиентът следва да декларира, че е уведомен за последиците по т. 2.

4. Преди да вземе решение клиентът да бъде третиран като **професионален** клиент, УД следва да предприеме необходимите действия, за да се убеди, че клиентът отговаря на изискванията на ал. 3.

Чл. 66. (1) УД не прилага съответните правила, осигуряващи по-висока степен на защита за клиентите, само ако въз основа на оценката му за опита, уменията и знанията на клиента може да направи обосновано заключение, че съобразно характера услугите, които клиента възнамерява да ползва, клиентът може да взема самостоятелни инвестиционни решения, както и да преценява рисковете, свързани с тях.

(2) Клиентите на УД, определени като **професионални** съгласно процедурата по чл. 65, ал. 4, са длъжни да уведомят УД за всяка промяна в данните, послужили като основание за определянето има като професионални клиенти.

(3) В случаите, когато УД в хода на извършваната от него дейност установи, че клиент, определен като **професионален** съгласно чл. 65, ал.4 е престанал да отговаря на условията, при които е определен като професионален клиент, УД предприема необходимите мерки за прилагане на по-високата степен на защита по отношение на този клиент.

РАЗДЕЛ X

ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА ДЕЙСТВИЕ В НАЙ-ДОБЪР ИНТЕРЕС НА КЛИЕНТА

Чл. 67. (1) При управление на индивидуален портфейл, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента, УД спазва задължението да 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) УД приема и прилага политика, която определя по отношение на всеки клас финансови инструменти лицата, до които подава нарежданията. Тези лица следва да разполагат с необходимите споразумения и механизми за изпълнение, които да осигурят, че УД изпълнява задълженията си да действа в най-добър интерес на клиента.

(3) УД, предоставя на своите клиенти и на потенциалните си клиенти информация за прилаганата от него политика за действие в най-добър интерес на клиента, преди сключване на договор за управление на индивидуален портфейл, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента.

(4) УД се задължава:

1. Да следи постоянно за ефективността на прилаганата от него Политика, включително за качеството на изпълнение от страна на лицата, до които подава нареждания за изпълнение на взетите инвестиционни решения при управление на портфейл, и когато е необходимо, взема съответните мерки за отстраняване на установени нередности.

2. Да извършва проверка на политиката за действие 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.

РАЗДЕЛ XI (отм. от 19.01.2023г.)

РАЗДЕЛ XII

ПОЛИТИКА ЗА ПРЕДОТВРАТЯВАНЕ НА КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Чл. 69. (1) При предоставяне на инвестиционни консултации и управление на портфейл, УД предприема всички необходими действия за установяване на потенциалните конфликти на интереси между :

1. УД, членовете на управителния орган на УД, други лица които самостоятелно или съвместно могат да сключват сделки за сметка на УД и всички други лица, които работят по договор за УД, и свързаните с него чрез контрол лица, от една страна, и лицата, чиято дейност или портфейл дружеството управлява, от друга страна;

2. отделните лица, чиято дейност или портфейл дружеството управлява.

(2) УД при осъществяване на дейността си по ал. 1 прилага мерките за избягване конфликти на интереси, приети от Съвета на директорите на УД.

(3) Ако въпреки прилагането на правилата по ал. 2, продължава да съществува риск за интересите на лице, чиято дейност или портфейл дружеството управлява, то не може да извършва дейност за сметка на това лице, ако не го е информирало за общото естество и/или източници на потенциалните конфликти на интереси.

Чл.70. (1) Конфликт на интереси е ситуация, която възниква във връзка с предоставяните от УД услуги и може да накърни интереса на клиент. Такава ситуация би била налице, когато интересите на лицата/инвестиционните дружества, чиито портфейли или дейност УД управлява, могат да влязат или са влезли в противоречие един с друг.

(2) При установяване на видовете конфликти на интереси, които възникват в резултат от предоставяните от УД услуги и наличието, на които може да увреди интереса на клиент, УД отчита, прилагайки минимум от критерии, обстоятелството дали дружеството, лице, което работи по договор за него, или лице, пряко или непряко свързано с него чрез контрол, попада в някоя от следните хипотези в резултат от предоставяните от УД услуги или по друг начин:

а) има възможност да реализира финансова печалба или да избегне финансова загуба за сметка на клиента;

б) има интерес от резултата от предоставяната услуга на клиента или от осъществяваната сделка за сметка на клиента, който е различен от интереса на клиента от този резултат;

в) има финансов или друг стимул да предпочете интереса на клиент или група от клиенти пред интереса на друг клиент;

г) получава или ще получи от лице, различно от клиента, облаги във връзка с услуга, предоставена на клиента, под формата на парични средства, стоки или услуги, различни от стандартното възнаграждение или комисиона за тази услуга.

Чл. 71. (1) Забранява се членовете на Съвета на директорите и свързани с тях лица, инвестиционния консултант, работещ по договор за УД и/или служител на УД да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, включително на самото УД, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти на лицата, чиято дейност или портфейл дружеството управлява, както и

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

всички други факти и обстоятелства, представляващи вътрешна информация, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) УД постоянно следи конфликтите, които могат да възникнат между:

а) интересите на отделни негови клиенти;

б) интересите на отделни клиенти и интересите на членове на СД, лица, на които е възложено оперативното управление на УД, и всички други лица, които работят по договор за УД;

в) неговите собствени интереси и интересите на клиентите и на лицата по б. „б”.

Чл.72. (1) С оглед избягването на конфликти на интереси, служителите на УД, са длъжни да спазват следните основни принципи:

а) задължително разясняване на клиента на Общите условия на УД;

б) предимство на интересите на клиентите пред собствените интереси на УД, интересите на членовете на СД, лицата, на които е възложено оперативното управление на УД, и на всички други лица, които работят по договор за УД;

в) максимално разкриване на информация пред клиента както за потенциалните, така и за конкретните конфликти на интереси при условие, че с това няма да се наруши съществуващо задължение за спазване на поверителност или да се застрашат интересите на друг клиент;

г) полагане на всички възможни усилия за извършване на дейност при най-добри условия за клиента;

д) безконфликтност – УД, съответно служител на УД, не трябва да се поставя в позиция, при която неговите интереси ще се сблъскат с интересите на клиента, а ако това се случи, винаги следва да се отдава предимство на интереса на клиента;

е) равностойно и справедливо третиране и лоялност към клиентите – УД трябва винаги да действа в интерес на своя клиент по най-добрия за него начин. УД не трябва да се поставя в позиция, при която интересът на един негов клиент ще влезе в конфликт със задължението му към друг негов клиент;

ж) конфиденциалност – УД не трябва да използва в своя полза или в полза на друго лице, включително друг клиент, поверителна информация, която е получил, действайки от името на свой клиент.

(2) Способите, чрез които се избягва пораждането на конфликт на интереси, или когато конфликт е възникнал, чрез които се осъществява справедливо и равно третиране на всички клиенти на УД са:

а) пълно и предварително разкриване на потенциални и конкретни конфликти на интереси, ако с това няма да се наруши съществуващо задължение за спазване на поверителност или да се застрашат интересите на друг клиент;

б) разделение на функциите между отделните служители и отдели;

в) отказ от действие при възникване на конфликт на интереси, в случаите, когато не могат да бъдат спазени принципите, посочени по-горе, освен ако клиентът е дал изрично съгласие за извършване на съответните действия за негова сметка;

г) осигуряване на независимост и обективност при изпълнение на преките задължения на служителите в областите на техните компетенции;

ОБЩИ УСЛОВИЯ НА УД АЛАРИК КЕПИТЪЛ АД

д) забранява се на служителите да приемат подаръци, компенсации или всякакви други материални ползи от клиенти, контрагенти и др. лица, които могат да доведат до конфликт на интереси;

Чл.73. (1) Извън рамките на определеното им възнаграждение за изпълнението на служебните им задължения, лицата работещи по договор за УД, нямат право да получават друг вид възнаграждение, комисиона или непарична облага, ако с това може да възникне конфликт на интереси във връзка с осъществяваната от тях дейност. Възнаграждението, което всеки от служителите на УД получава се определя въз основа на професионалната им квалификация, естеството на основните им служебни задължения и степента на натовареност.

(2) Лицата, работещи по договор за УД изпълняват служебните си задължения независимо, като не допускат оказване на неподходящо въздействие от страна на което и да е лице върху начина, по който изпълняват служебните си задължения. При опит за оказване на такова въздействие, което би могло да причини конфликт на интереси, служителят обект на въздействието, уведомява за това лице от звеното за нормативно съответствие, което осъществява текущ контрол по отношение на конкретната услуга обект на въздействието, с цел предотвратяване неблагоприятни последици.

(3) Едно и също лице, което работи по договор за УД, не може едновременно или последователно да участва в извършването на услуги, когато това участие може да доведе до неблагоприятни последици за клиента.

РАЗДЕЛ XIII НЕУСТОЙКА

Чл. 74. 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.

Чл. 75. (1) В случай на виновно 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) В случай на забавено изпълнение се дължи законно обезщетение за забава или мораторна неустойка, ако такава е предвидена в конкретния договор.

РАЗДЕЛ XIV ИЗМЕНЕНИЕ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРИТЕ ЗА УПРАВЛЕНИЕ

Чл. 76. (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) Относно прекратяването и развалянето на договори с Клиент - инвестиционно дружество се прилагат и изискванията на ЗДКИСДПКИ.

(3) Договорите, сключени съгласно разпоредбите на настоящите Общи Условия, могат винаги да бъдат изменени, допълнени или прекратени по взаимно съгласие на страните, изразено в писмена форма.

Чл. 77. (1) В случай на прекратяване на конкретния договор за управление 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.

(2) При разваляне на договора поради неизпълнение на задълженията от страна на Управляващото дружество Клиентът - инвестиционно дружество писмено нарежда на Управляващото дружество незабавно да прекрати управлението на дейността му. В този случай Управляващото дружество е длъжно да предаде на инвестиционното дружество цялата налична при него информация и документация във връзка с договора за управление в срок от три работни дни от получаване на нареждането.

РАЗДЕЛ XV ***ИЗМЕНЕНИЕ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ***

Чл. 78. (1) Изменяването, допълването или заменянето на Общите Условия става с решение на Съвета на директорите на управляващото дружество.

(2) Управляващото дружество уведомява Заместник-председателя за всяка промяна на Общите Условия.

(3) Изменените, допълвани или заменени общи условия се публикуват на интернет страницата на управляващото дружество

РАЗДЕЛ XVI ***ДРУГИ РАЗПОРЕДБИ***

Чл. 79. (1) Всички уведомления между страните ще се извършват в писмена форма или по електронен път на адресите на Клиента и Управляващото дружество, посочени в конкретния договор.

(2) В случаите, в които съгласно настоящите Общи Условия или приложимите нормативни актове се изисква представяне на информация на "траен носител" се прилага чл. 15 и останалите приложими разпоредби на Наредба № 38.

(3) Уведомления, които не са направени в изискуемата форма, нямат сила за страните.

Чл. 80. Страните разрешават възникналите между тях спорове по взаимно съгласие и по пътя на преговорите. В случай, че не се постигне съгласие, спорът се отнася до компетентния съд. В конкретните договори за управление може да се уговори разглеждането на спора да става от арбитраж.

Чл. 81. За неуредените в Общите Условия въпроси се прилагат разпоредбите на българското търговско и гражданско право.

Чл. 82. Настоящите общи условия са приети с решение на Съвета на директорите на УД Аларик Кепитъл АД на заседание от дата 19./01/2023г. и отменят действащите до този момент Общи условия на управляващото дружество

