

ОБЩИ УСЛОВИЯ

**ПРИЛОЖИМИ ЗА УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО „КАРОЛ КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
ПРИ УПРАВЛЕНИЕ НА
КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ, КАКТО И ЗА ДОГОВОРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА
ИНДИВИДУАЛЕН ПОРТФЕЙЛ**

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Чл. 1. (1) Настоящите Общи условия са приети и се прилагат от Управляващо дружество "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД, юридическо лице, надлежно учредено и съществуващо в правно-организационната форма на еднолично акционерно търговско дружество съгласно законите на Република България, вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието с ЕИК: 131134055. Дружеството е със седалище в Република България, гр. София и с адрес на управление: гр. София 1303, Столична община, район „Възраждане“, бул. "Хр. Ботев" № 57, адрес за кореспонденция: гр. София 1164, Столична община, район „Лозенец“, ул. „Златовръх“ № 1, тел: +359 2 4008 300, електронен адрес /e-mail/: kcm_finance@karoll.net („Управляващото дружество“ и/или „Дружеството“), притежаващо лиценз № 11-УД/16.02.2006 година, подновен с № 63-УД/25.09.2019 година, издаден от Комисията за финансов надзор („КФН“) за извършване на дейност като управляващо дружество.

(2) Предметът на дейност на Управляващото дружество е:

A. Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително:

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

B. Предоставяне на следните допълнителни услуги:

1. управление на дейността на национални инвестиционни фондове;
2. управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;
3. инвестиционни консултации относно финансови инструменти;
4. съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране;

Чл. 2. (1) Настоящите Общи условия, съдържат информация, която Управляващото дружество е задължено да предоставя на клиентите си, съгласно приложимото законодателство и се прилагат за извършваните от него услуги в рамките на предмета на дейност, лиценза и относимото законодателство.

(2) Пълният текст на настоящите Общи Условия става част от конкретния договор на всеки инвеститор (наричан по-долу "Клиент"), който изрично и писмено е заявил, че ги приема.

(3) Страните по конкретния договор могат да уговорят специални условия, които се различават от предвидените в настоящите Общи условия, при спазване на императивните разпоредби на съответно приложимите нормативни актове.

(4) При несъответствие между специални и общи условия, сила имат първите, макар вторите да не са заличени.

II. ОБЩИ ОГРАНИЧЕНИЯ И ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ДЕЙНОСТТА НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Чл. 3. (1) При извършване на дейността си Управляващото дружество е длъжно да спазва точно изискванията и ограниченията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), ЗПФИ, подзаконовите нормативни актове по прилагането им, задължителните указания на КФН, правилата и проспектите на колективните инвестиционни схеми, които управлява и дистрибутира, и приложимото българско и европейско законодателство.

(2) Управляващото дружество не може:

1. да извършва дейност извън инвестиционните цели и стратегия на лицето, чиято дейност или портфейл управлява, така, както са установени в правилата и проспекта на това лице (ако има такива) и в договора за управление;
2. да взема инвестиционни решения и да дава нареждания, дори и да са в рамките на инвестиционните цели и стратегия на Клиента, чиято дейност или портфейл управлява, 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 на взетото инвестиционно решение;

3. да получава доход под формата на отстъпки от комисионните възнаграждения на инвестиционните посредници, чрез които се изпълняват неговите нареждания или да получава други доходи или непарични стимули, ако с това се поражда конфликт на интереси или се нарушават задълженията на Управляващото дружество да третира равностойно лицата, чиято дейност или портфейл управлява, както и да полага грижата на добър търговец за защита на техните интереси;

4. да извършва за сметка на Клиенти, чиято дейност или портфейл управлява, разходи, които не са изрично посочени в правилата, проспекта, договора за управление или тарифата на дружеството;

5. да предоставя невярна или заблуждаваща информация, включително за:

а) състава, стойността и структурата на активите от портфейла на това лице;

б) състоянието на пазара на финансови инструменти;

6. да използва активите на Клиент, чиято дейност или портфейл управлява за цели, които противоречат на закона, на актовете по прилагането му или на сключения с това лице договор за управление;

7. да извършва дейност по инвестиране на средства на Клиент във финансови инструменти в нарушение на нормативно установена забрана или инвестиционни ограничения или издадени от:

а) свързани лица с учредителя на "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД;

б) лица, които контролират Управляващото дружество, или свързани с тях лица;

в) лица, които са членове на съвета на директорите на "Карол Капитал Мениджмънт - ЕАД", или свързани с тях лица;

г) банката-депозитар на колективната инвестиционна схема;

д) други лица поради нормативна забрана, установена със закон;

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

9. да използва и залага активи на колективна инвестиционна схема, чиято дейност управлява за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на дружеството.

(3) Управляващото дружество и всяко лице, което взема решения по управление на инвестиционната дейност на колективна инвестиционна схема, не могат да бъдат едно и също лице с инвестиционния посредник, чрез който се сключват и изпълняват инвестиционните сделки.

(4) Членовете на Съвета на директорите на "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД и свързаните с тях лица, както и другите лица, работещи по договор за Управляващото дружество не могат да бъдат страна по сделки с колективна инвестиционна схема, чиято дейност Дружеството управлява, освен в качеството си на негови акционери, съответно страна по сделки с Дружеството, когато то действа за сметка на договорен фонд, освен в качеството им на притежатели на дялове в договорния фонд.

Чл.4 (1) При осъществяване на дейността си Управляващото дружество е длъжно да пази търговските тайни на своите Клиенти и техния престиж.

(2) Членовете на управителните и контролните органи на Управляващото дружество, служителите му и лицата, работещи по договор за него, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това или в предвидените от законодателството случаи, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и за пари на колективните инвестиционни схеми или клиенти на УД, 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 лица, чиято дейност за Дружеството е преустановена.

Чл.5 (1) Всички маркетингови съобщения до потенциални и настоящи Клиенти на Управляващото дружество трябва да са ясно обозначени като такива, да са точни и неподвеждащи и не могат да съдържат невярна или заблуждаваща информация, както и такава противоречаща на информацията в проспекта и в документа с ключовата информация за инвеститорите в колективни инвестиционни схеми.

(2) Всички маркетингови съобщения във връзка с предлагане на дялове на колективна инвестиционна схема, управлявана или дистрибутирана от Управляващото дружество трябва да съдържат информация, че стойността на дяловете и доходът от тях може да се понижи, че не се гарантира печалба и съществува риск за инвеститорите да не възстановят пълния размер на вложените средства.

(3) Свързаните с дейността на колективните инвестиционни схеми маркетингови съобщения и публични изявления на членовете на съвета на директорите на Управляващото дружество и на други лица, работещи по договор за него, подлежат на предварително одобрение от страна на ръководителя на отдел „Нормативно

съответствие“.

(4) Маркетинговите съобщения и информацията, адресирана до клиентите на Дружеството във връзка с дейността му по чл.86, ал.2 ЗДКИСДПКИ трябва да отговаря на следните условия:

- а) информацията включва името на Управляващото дружество;
- б) информацията е точна и във всички случаи, когато се посочват потенциалните ползи от съответната услуга или финансовия инструмент, съдържа коректно и открояващо се указване на всички значими рискове;
- в) за указване на значимите рискове в информацията се използва размер на шрифта, който е поне равен на размера, използван преимуществено в цялата предоставена информация, както и оформление, гарантиращо открояването на това указване,
- г) информацията е достатъчна за и представена по начин, който е вероятно да бъде разбран от средния представител на групата, до която тя е адресирана или от която е вероятно да бъде получена.
- д) информацията не прикрива, намалява или води до неясноти по отношение на важни въпроси, изложения или предупреждения,
- е) информацията се представя последователно на един и същ език във всички видове информационни и маркетингови материали, предоставяни на всеки клиент, освен ако клиентът е приел да получава информация на повече от един език,
- ж) информацията е актуална и съобразена с използваното средство за комуникация.

Чл. 6.(1) 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 осъществява инвестиционната политика с оглед постигане инвестиционните цели на управляваните колективни инвестиционни схеми;
4. да спазва инвестиционните ограничения съгласно закона, проспекта и договора за управление с лицето, чиято дейност или портфейл управлява, както и одобрените правила за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на колективните инвестиционни схеми, чиято дейност управлява;
5. при поискване от 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;
6. да информира Клиента в срок и в писмена форма, когато установи нарушение на ограниченията за инвестиране;
7. да уведомява своите Клиенти за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите, включително за нейния обхват и за гарантирания размер на клиентските активи, в случаите, в които тази система е приложима;
9. да преговаря с Клиентите си честно и никога да не ги заблуждава, в това което казва или възнамерява да направи.
10. да се мотивира, когато дава съвети и препоръки на клиентите си, както и да осигурява достъп по молба на клиента до всички интересувачи го материали, свързани с финансови инструменти, за които е дал съвети или препоръки. Те не могат да се основават на преувеличени благоприятни факти или на неотчетени неблагоприятни факти, както и да бъдат мотивирани единствено от стремежа да се получи възнаграждение.
11. да предостави на клиента или потенциалния клиент условията по съответния договор, който възнамерява да сключи, както и информацията по чл. 47-50 от Регламент (ЕС) № 2017/565 преди началото на предоставяне на съответната услуга ;

(2) Информацията по ал. 1 се предоставя на клиента на траен носител или чрез уебсайт, при условие че са изпълнени условията, определени в член 3, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 2017/565.

Чл.7. (1) При осъществяване на дейността си Управляващото дружество е длъжно да информира клиентите за рисковете на управлението.

(2) В случай на конфликт на интереси между лицата, чиято дейност и/или портфейл Управляващото дружество управлява, последното се задължава да осигури справедливо третиране на инвеститорите, като свежда до минимум риска от накърняване интересите им. В изпълнение на това задължение, Управляващото дружество приема и ревизира периодично и при необходимост Политика за третиране на конфликти на интереси.

(3) За дейността си по управление на портфейли Управляващото дружество е длъжно да води отделен дневник за всяко лице, който съдържа най-малко данните, чл. 7 и 8 от Регламент 1287/2006/ЕК.

(4) Управляващото дружество е длъжно да съхранява в продължение на 5 (пет) години цялата документация и информацията, свързана с дейността му, включително отнасящата се до:

1. предвидените в Наредба № 44 дневници и друга отчетност;
2. сключените договори с клиенти, необходимите съгласия и пълномощни или копия от пълномощни, актуални данни за лицата, с които има сключен договор за управление на индивидуален портфейл, информацията за конфликти на интереси, подадените поръчки във връзка с управление на портфейли и приетите поръчки за издаване (продажба) и обратно изкупуване на дялове на колективна инвестиционна схема, изпратените потвърждения, други уведомявания и отчети във връзка с изпълнението на договорите за управление;
3. рекламните материали и публикации и свързаните с тях документи;
4. актовете относно вътрешната организация на управляващото дружество, възраженията на лицата, с които има сключен договор за управление, вътрешните разследвания;
5. вътрешната и външната изходяща и входяща кореспонденция.
6. Друга информация, изискуема, съгласно приложимото законодателство.

Чл.8 (1) При осъществяване на цялостната си дейност Управляващото дружество е длъжно да прилага мерките против изпиране на пари и/или финансирането на тероризма, съгласно законодателните изисквания, като:

1. идентифицира Клиентите и проверява тяхната идентификация;
2. идентифицира действителния собственик на Клиента – юридическо лице и предприема съответни действия за неговата идентификация по начин, който дава достатъчно основание на Управляващото дружество да приеме за установен действителния собственик;
3. събира информация от Клиента относно целта и характера на отношението, което е установено или ще бъде установено с него;
4. извършва текущо наблюдение върху установените търговски и професионални отношения и проверява сделките и операциите, извършвани в рамките на тези отношения, доколкото те съответстват на наличната информация за Клиента, за търговската му дейност, рисков профил, както и задължително изисква произход на инвестираните средства в посочените в Закона за мерките срещу изпиране на пари /ЗМПИ/ случаи;
5. разкриване информация относно съмнителни операции, сделки и клиенти.
6. други изисквания, съгласно законодателството за мерките срещу изпиране на пари и финансиране на тероризма.

(2) Управляващото дружество е длъжно да прилага мерките по Закона за мерките срещу финансирането на тероризма /ЗМФТ/, съгласно които се предвижда блокиране на парични средства, финансови активи и друго имущество, и се забранява предоставянето на финансови услуги, парични средства, финансови активи или друго имущество на лица, включени в смисъла по чл.5 ЗМФТ.

III. ДЕЙНОСТ ПО ЧЛ. 86, АЛ. 2 ЗДКИСДПКИ. ОБЩИ И СПЕЦИАЛНИ ИЗИСКВАНИЯ. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ.

Чл. 9 (1) При извършване на дейност по чл. 86, ал.2 от ЗДКИСДПКИ, Управляващото дружество е длъжно да предоставя на клиенти или на потенциални клиенти следната обща информация, ако е приложима:

а) наименованието и адреса на Управляващото дружество и данни за контакти, необходими на клиентите, за да могат да поддържат ефективна връзка с Дружеството;

б) езиците, на които клиентът може да поддържа връзка с него и да получава документи и друга информация от него;

в) начините на поддържане на връзка, които ще се използват между Управляващото дружество и клиента, включително, когато е приложимо, тези за изпращане и получаване на нареждания;

г) декларация, че Управляващото дружество е получил лиценз, и името и адрес за контакт на компетентния орган, който му е издал лиценз;

д) естеството, честотата и периодичността на докладите за резултатите на услугата, които ще се предоставят от Управляващото дружество на клиента;

е) когато Управляващото дружество държи финансови инструменти на клиента или средства на клиента — кратко описание на мерките, които той предприема, за да гарантира тяхната защита, включително резюмирани данни относно всяка съответна компенсация за инвеститора;

ж) описание, което може да бъде предоставено в резюмиран вид, на политиката по отношение на конфликта на интереси, водена от Управляващото дружество ;

з) по искане на клиента — допълнителни подробности за тази политика по отношение на конфликта на интереси на траен носител или чрез уебсайт;

(2) С получаването на настоящите общи условия преди сключването на договор с Управляващото дружество клиентът или потенциалният клиент се счита уведомен за обстоятелствата по б. а-з на ал. 1.

(3) В случаите, когато Управляващото дружество управлява индивидуален портфейл на клиент, е длъжен да установи и прилага подходящ метод на оценка и сравнение, като например подходящ целеви показател, основан на инвестиционните цели на клиента и видовете финансови инструменти, включени в портфейла на клиента, за да позволи на клиента, на който се предоставя услугата, да оценява резултатите, реализирани от Дружеството.

Чл. 10 (1) Когато Управляващото дружество предлага предоставяне на услуги за доверително управление на портфейл на клиент или потенциален клиент, то предоставя на клиента в допълнение към информацията, изисквана по чл.9, такава част от следната информация, която може да е необходима,:

а) информация за метода и честотата на оценка на финансовите инструменти в портфейла на клиента;

б) подробности относно всяко делегиране на неограничено управление на всички или на част от финансовите инструменти или средства в портфейла на клиента;

в) спецификация на всеки целеви показател, с който ще бъдат сравнявани резултатите на портфейла на клиента;

г) видовете финансови инструменти, които могат да бъдат включени в портфейла на клиента, и видовете сделки, които могат да бъдат сключвани с такива инструменти, включително евентуални ограничения;

д) целите на управлението, нивото на риска, което ще се отрази в упражняването на свободата на преценка на мениджъра, както и всякакви ограничения на тази свобода на преценка.

(2) Информацията по букви а)–д) се предоставя своевременно преди предоставянето на услугата.

(3) С получаването на настоящите общи условия, както и със запознаването на текста на договора за управление на индивидуален портфейл, преди неговото сключване с Управляващото дружество, клиентът или потенциалният клиент се счита уведомен за обстоятелствата по ал. 1.

Чл.11 (1) Когато предоставя инвестиционни съвети за сключване на сделки с финансови инструменти, Управляващото дружество е длъжно да уведомява Клиента за :

1. рисковете от инвестирането във финансови инструменти;

2. правата, които дават финансови инструменти, пазарното състояние на финансови инструменти, както и съществени промени или нововъзникнали обстоятелства, които могат да окажат влияние;

3. видовете разходи, дължими от клиента, техният размер и начина на изчисляването им;

4. когато сделките с финансови инструменти са на извън регулиран пазар, Управляващото дружество предоставя на клиентите си при условията на Наредба № 38 и информация:

а/ дали финансови инструменти се търгуват на регулиран пазар;

б/ за източника на информацията, ако с това не се нарушава законова забрана;

в/ за цената, по която Управляващото дружество купува и продава финансовите инструменти, ако извършва редовни покупки и продажби на тези финансови инструменти.

(2) Управляващото дружество при предоставяне на инвестиционен съвет по договор трябва да информира своевременно Клиента и за следното:

1. защо този съвет е подходящ за него;

2. дали съвета е независим;

3. дали съвета се основава на широк или ограничен анализ на различните видове финансови инструменти и дали е ограничен до финансови инструменти, предлагани от субекти, намиращи се в тесни връзки с Управляващото дружество или предлаганите от него фондове;

4. че лицата, изготвящи инвестиционния съвет не приемат и не задържат такси, комисионни или други парични или непарични облаги от трета страна във връзка с предоставянето на инвестиционния съвет.

Чл. 12. (1) Управлението на индивидуален портфейл се извършва въз основа на писмен договор с Клиента, в които се определят параметрите на портфейла и включените видове финансови инструменти, както и количествените им пропорции.

(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.

Чл. 13 (1) При извършване на дейността си по чл. 86, ал.2 ЗДКИСДПКИ Управляващото дружество може да приеме да извършва някои или всички действия, съгласно сключения договор примерно, но не изчерпателно изброени/:

1. изготвяне на предложение за избор на инвестиционна политика на Клиента, на основание целите му на инвестиране /постигане на желана доходност при определен риск/, както и стратегия за постигането им;
2. анализ на капиталовия пазар и на отделни видове или групи финансови инструменти и други финансови активи, както и прогнозиране изменението на цените на тези книжа;
3. изграждане и структуриране на портфейла на Клиента, при спазване на изискванията на нормативните актове, и съобразно инвестиционните цели, стратегия и ограничения, определени от клиента;
4. ревизия на портфейла и оценка на постигнатите резултати и ефективността от управлението;
5. упражняване на всички права, принадлежащи на активите от портфейла;
6. продаване и обратно изкупуване на дяловете на колективни инвестиционни схеми при съответно прилагане на изискванията към инвестиционните посредници и осигуряването на ползването на мрежа от офиси ("гишета"), включително и чрез банката-депозитар, където да се приемат и изпълняват поръчките за покупка и обратно изкупуване на дялове и да се осъществяват контактите с инвеститорите и акционерите на колективните инвестиционни схеми;
7. вземане на инвестиционни решения и даване на нареждания за замяна на предоставените финансови инструменти с други финансови инструменти;
8. вземане на инвестиционни решения и даване на нареждания за упражняване на други права по финансовите инструменти;
9. вземане на инвестиционни решения и даване на нареждания за закупуване на финансови инструменти с паричните средства, придобити от получени дивиденди от акции/дялове, лихви и от номиналната стойност на дългови финансови инструменти;
10. вземане на инвестиционни решения и даване на нареждания за закупуване на нови финансови инструменти с паричните средства, придобити от продажбата на налични финансови инструменти в портфейла;
11. извършване на всякакви други, незабранени действия по инвестиране на паричните средства на клиентите, изразяващо се в трансформирането им в други активи с цел получаване на доходи и/или нарастване на тяхната стойност;

(2) С конкретния договор за управление могат да се определят и други конкретни действия, сделки и операции, за които Управляващото дружество е овластено, като ако нищо не е уговорено в договора се счита, че:

1. Управляващото дружество е овластено да извършва всички необходими действия по сключването на сделки с финансови инструменти на борсов и извънборсов пазар на финансови инструменти или с други активи, както и съпътстващите ги операции, без ограничения на инвестиционната дейност и без конкретизиране на определени инвестиционни цели;
2. С подписването на договора за управление Клиента предварително дава потвърдението си за всяка операция или сделка, нареждането за която е подадено от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД, съгласно общите условия и договора;
3. Клиентът е запознат със същността на финансовите инструменти и рисковете, свързани с тях.

Чл. 14. (1) При извършване на дейността си по чл. 86, ал.2 ЗДКИСДПКИ, Управляващото дружество е длъжно да уведоми всички свои клиенти за тяхната категоризация, за условията и критериите, по които ги определя като професионални или непрофесионални, както и за обстоятелствата, при които могат да бъдат определени като приемлива насрещна страна. Клиентите се уведомяват на траен носител и за правото им да поискат да бъдат категоризирани по различен начин и за ограниченията на тяхната защита в резултат на категоризирането им по друг начин.

(2) Управляващото дружество определя клиента като професионален, непрофесионален или приемлива насрещна страна съобразно критериите, установени в ЗПФИ или въз основа на процедура и критерии, аналогични на установените в Приложение на ЗПФИ.

(3) Управляващото дружество по собствена инициатива или по искане на клиента може:

1. да определи като професионален или непрофесионален клиент, който в други случаи би бил определен като приемлива насрещна страна по смисъла на чл. 89, ал. 2 от ЗПФИ;
2. да определи като непрофесионален клиент, който се счита за професионален клиент по смисъла на раздел I от приложението към ЗПФИ.

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

(5) В случаите, когато приемлива насрещна страна изрично поиска да бъде третирана като непрофесионален клиент, се прилагат правилата на ЗПФИ и Политиката за категоризация на клиенти на УД.

(6) Управляващото дружество е длъжно да уведоми клиента и/или потенциалния клиент при сключване на договор за управление на индивидуален портфейл и да му предостави общо описание на финансовите инструменти и рисковете, свързани с тях, което Дружеството е изпълнило чрез публикуването им на сайта на дружеството и/или предоставянето им на траен носител на клиента.

(7) Управляващото дружество е длъжно да представя на клиента отчет за дейността си по управление на индивидуален портфейл при условията на чл.46 от НИДИП

(8) Управляващото дружество е длъжно да предоставя информация за всички разходи и такси по видове, които ще бъдат поети от клиента, съответно от Управляващото дружество във връзка с дейността си по чл.86, ал.2, съгласно изискванията на чл. 50 на Регламент (ЕС) № 2017/565.

(9) Управляващото дружество е длъжно да уведоми клиента си когато за него възникне задължение по чл. 145 от Закона за публично предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“) в резултат на извършени за негова сметка сделки с финансови инструменти.

(10) При управление на индивидуален портфейл, Управляващото дружество определя стойността на финансовите инструменти в портфейла на лицето, с което Дружеството има сключен договор за управление, на база пазарната им цена във всички случаи, когато има такава, а когато пазарна цена не е налице, активите се оценяват по справедливата им стойност (съгласно общоприети методи за оценка), като в конкретния договор могат да бъдат определяни и други методи за оценка.

(11) С получаването на настоящите общи условия преди сключването на договор с Управляващото дружество клиентът или потенциалният клиент се счита уведомен за обстоятелствата по ал .1 до ал.10.

Чл. 15 Във връзка с дейността си по чл.86, ал.2 ЗДКИСДПКИ, Управляващото дружество няма право да заплаща, съответно да предоставя и получава, възнаграждение, комисиона или непарична облага, освен:

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

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

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

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

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

Чл. 16. (1) При извършване на услуги по управление на индивидуален портфейл и предоставяне на инвестиционни съвети Управляващото дружество е длъжно да 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. Управляващото дружество няма право да извършва услугите по управление на портфейл и предоставяне на инвестиционни съвети за клиент, който не е предоставил информацията по ал. 1.

(3) Въз основа на информацията по ал. 1 Управляващото дружество извършва оценка за уместност, включително доколко финансовите инструменти, предмет на инвестиционен съвет съответстват на допустимото за клиента ниво на риск и способността му да понася загуби. При предоставяне на услугите по ал. 1 Управляващото дружество се ръководи от получената по ал. 1 информация.

Чл. 17. (1). Преупълномощаване на трети лица с права и задължения на Управляващото дружество, предвидени в договор за управление на индивидуален портфейл се допуска единствено в случай, че са изпълнени изискванията на чл. 106 от ЗДКИСДПКИ.

(2) Заместване на Управляващото дружество с трето лице при изпълнението на конкретен договор за управление не се допуска.

Чл.18. (1) Управляващото дружество е длъжно да дава инвестиционни нареждания до инвестиционния посредник (посредници), с който лицето, чиято дейност или портфейл управлява, има сключен договор.

(2) Ако е предвидено в договора за управление, Управляващото дружество може да сключи от името и за сметка на лицето, чийто портфейл управлява, договор с инвестиционен посредник /инвестиционни посредници/ за извършване на сделки с финансови инструменти при прилагане на правилата за сключване на такъв договор чрез пълномощник. В този случай Управляващото дружество отправя инвестиционните си нареждания до този инвестиционен посредник (посредници).

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

(4) При договори за управление на индивидуален портфейл, Управляващото дружество може да дава инвестиционни нареждания до инвестиционен посредник (посредници), с който Управляващото дружество има сключен договор, при спазване на предвидените в настоящите Общи условия и в закона ограничения.

Чл.19. Всяко лице, с което Управляващото дружество има сключен договор за управление на индивидуален портфейл има право да изисква точно изпълнение на договорните задължения от страна на Управляващото дружество, както и да извършва проверка на изпълнението на договорните задължения от страна на Управляващото дружество, без да нарушава неговата оперативна самостоятелност.

Чл. 20. (1) Всяко лице, с което Управляващото дружество има сключен договор за управление, се задължава да изпълнява добросъвестно своите задължения, произтичащи от нормативните актове, договора и добрите нрави.

(2) Всяко лице, с което Управляващото дружество има сключен договор за управление, отговаря за автентичността, истинността и верността на предоставените информация, данни и документи, във връзка със същия договор. При констатиране на нередности по тях лицето трябва да ги отстрани и/или заменени с нови. В случай, че това не стане и се стигне до невъзможност за изпълнение на насрещно задължение, отношенията между страните се уреждат като при виновно неизпълнение на задълженията по тях.

IV ИЗИСКВАНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ДЕЙНОСТТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА КОЛЕКТИВНИ ИНВЕСТИЦИОННИ СХЕМИ

Чл.21. (1) Управляващото дружество се задължава да съобразява инвестиционните си решения и нареждания с установените ограничения в правилата, проспекта на колективната инвестиционна схема, която управлява или в нормативен акт, ако такива се предвиждат, относно състава на активите и размера на инвестициите на всеки клиент.

(2) В случай, че установените в правилата/ проспекта на колективната инвестиционна схема или в нормативен акт ограничения относно състава на активите и размера на инвестициите бъдат нарушени поради влиянието на

външни обективни фактори, независещи от инвестиционните решения на Управляващото дружество, неговият съвет на директорите се задължава незабавно да вземе решение за предприемане на конкретни действия за избягване на нарушението в разумен срок, като се вземат предвид и интересите на лицата, с които то има сключен договор.

(3) За решението по ал. 2, когато другата страна е управлявана колективна инвестиционна схема, "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД уведомява КФН в законоустановения срок.

Чл. 22. (1) При управление на колективна инвестиционна схема, Управляващото дружество от името и за сметка на същата издава, продава и изкупува обратно дяловете ѝ при съответно прилагане на изискванията на ЗДКИСДПКИ и нормативните актове по прилагането му.

(2) За изпълнение на дейността по ал. 1 Управляващото дружество е длъжно да осигури:

1. ползване на мрежа от офиси "Гишета", където да се приемат и изпълняват поръчките за покупка и обратно изкупуване на дялове и да се осъществяват контактите с инвеститорите на колективната инвестиционна схема;
2. приемане на поръчки за покупка и продажба на дялове всеки работен ден в определен по проспект часови диапазон.

(3) Разходите по счетоводното обслужване при управлението на дейността на колективна инвестиционна схема са за сметка на Управляващото дружество.

(4) Разходите по издаването (емитирането), продажбата (включително рекламата) и по обратното изкупуване на дялове на колективна инвестиционна схема, по изготвянето на проспекти и актуализирането на проспекти на колективни инвестиционни схеми са за сметка на управляваните колективните инвестиционни схеми.

Чл. 23.(1) Управляващото дружество под контрола на банката - депозитар на колективна инвестиционна схема, която управлява се задължава да изчислява нетната стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на колективната инвестиционна схема.

(2) Информацията по ал. 1 се публикува от Управляващото дружество по подготвящ начин, определен в проспектите на управляваните колективни инвестиционни схеми и при спазване на изискванията на ЗДКИСДПКИ.

Чл. 24 Управляващото дружество може да налага ограничения относно операциите по теглене и внасяне на парични средства във връзка с управляваните/ дистрибутирани колективни инвестиционни схеми, които публикува на сайта на дружеството. С подписването на настоящите общи условия клиентът се съгласява изрично с наложеното ограничение и се задължава да го спазва.

Чл. 25. Управляващото дружество се задължава незабавно да уведоми КФН за наличието на условия за временно спиране на обратното изкупуване на дялове на колективна инвестиционна схема, която управлява с оглед вземане на своевременно решение.

Чл. 26. (1) Управляващото дружество е длъжно да поддържа отделна отчетност за всяко лице, чиято дейност или портфейл управлява. Отчетността се води по начин, който изключва заличаване или подмяна на данни.

(2) При издаване (продажба) и обратно изкупуване на дялове на колективна инвестиционна схема чрез "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД последното е длъжно да води отделен дневник за всяка колективна инвестиционна схема, в който се вписват минимум данните нормативно регламентирани в чл.65, от Наредба № 44 ;

(4) Управляващото дружество е длъжно да поддържа ежедневно актуална информация за управляваните от него портфейли.

Чл.27 (1) За покупка и обратно изкупуване на дялове на колективни инвестиционни схеми, Управляващото дружество сключва писмен договор с клиента.

(2) Сключване на договора по чл. 27, ал. 1 чрез пълномощник е допустимо само ако се представи пред Управляващото дружество нотариално заверено пълномощно, което съдържа представителна власт за извършване на управителни или распоредителни действия 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.

(3) Управляващото дружество е длъжно да съхранява в своя архив декларацията и оригиналното пълномощно по ал. 1, съответно нотариално заверен препис от него.

Чл. 28. (1) Договорът по чл. 27, ал. 1 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на електронни изявления, подписани с електронен подпис съгласно чл. 13 от Закона за електронния документ и електронния подпис.

(2) В случаите по ал. 1 Управляващото дружество проверява самоличността на клиента, съответно на неговия

представител, чрез предоставени по реда на ал. 1:

1. копие от документ за самоличност, а за клиенти - юридически лица - и копие от документи за търговска регистрация, съдържащи данни за учредяването и представителството; и

2. документ, включително съдържащ данни от кредитна и/или дебитна карта, издаден от кредитна институция, отговаряща на изискванията на ал. 8, и/или документ, удостоверяващ начисляване или плащане на комунална услуга; от документите по предходното изречение трябва да е виден титулярът на сметката/ съответно партидата, три имена, адрес и/или ЕГН, IBAN

(3) Когато договорът по ал. 1 е сключен чрез квалифициран електронен подпис, ал. 2, т. 2 може да не се прилага.

(4) С оглед удостоверяване на самоличността на клиента Управляващото дружество може да изиска и допълнителни данни и/или документи. Управляващото дружество отговаря за надлежната идентификация на клиента и полага всички разумни действия за установяване на самоличността на клиента.

(5) Управляващото дружество съхранява цялата документация и информация, свързана с електронното изявление по реда на ЗДКИСДПКИ.

(6) Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно Регламент (ЕС) № 2017/565, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за уместност, може да бъде направено чрез електронно изявление, подписано от клиента с квалифициран електронен подпис.

(7) Документът по ал. 2, т. 2 трябва да е издаден от кредитна институция, получила лиценз в държава - членка на Европейския съюз, или страна по Споразумението за Европейско икономическо пространство. Кредитната институция, издала документа по ал. 2, може да е със седалище и от държава - членка на Групата за финансово действие срещу изпирането на пари (FATF), на Азиатско-тихоокеанската група срещу изпирането на пари (APG), на Евразийската група за борба с изпирането на пари и финансирането на тероризма (EAG) или на Комитета от експерти по оценка на мерките срещу изпирането на пари (MONEYVAL) към Съвета на Европа.

(8) Когато договорът не е сключен чрез използване на квалифициран електронен подпис, преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги на клиента по сключен договор съгласно ал. 1 се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал. 8, по която клиентът е титуляр.

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

Чл. 29.(1) Договорът по чл. 27, ал. 1 може да бъде сключен неprisъствено чрез размяна на необходимите документи, подписани от страните, при условие че клиентът е титуляр на банкова сметка, открита в кредитната институция, отговаряща на изискванията на ал. 2 от този член. Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на Управляващото дружество подписания договор, документ в оригинал, издаден от съответната кредитна институция, че клиентът е титуляр на банкова сметка и 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 се извършва с полагане на надпис "Вярно с оригинала", дата и подпис на клиента.

(2) Банковата сметка по ал. 1 трябва да е открита в кредитна институция по чл. 28, ал. 7.

(3) Преводите на парични средства във връзка с получаване и предоставяне на инвестиционни и допълнителни услуги от клиента по сключен договор съгласно ал. 1 се правят само от и към платежна сметка, водена от кредитна институция по ал. 2, по която клиентът е титуляр.

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

Чл. 30. (1) Договорът по чл. 27, ал. 1 може да бъде сключен от разстояние чрез размяна на необходимите документи на хартиен носител, подписани от страните, като клиентът полага подписа си в присъствието на нотариус, който удостоверява това обстоятелство. Предоставянето на цялата необходима информация от клиента съобразно Регламент (ЕС) № 2017/565, както и предоставянето на информация от клиента, необходима за извършването на оценка за уместност, може да бъде направено от клиента дистанционно чрез подписване на необходимите документи пред нотариус.

(2) Клиентът, съответно неговият представител, изпраща на Управляващото дружество 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. 31. Управляващото дружество не може да сключи договора по чл. 27, ал. 1, ако клиентът или негов представител не е представил и не е подписал всички необходими документи съобразно начина на сключване, представил е документи с явни нередности или данните в тях са непълни, имат неточности или противоречия или е налице друго обстоятелство, което поражда съмнение за ненадлежна легитимация или представляване. Управляващото дружество не може да сключи договор по чл. 27, ал. 1 и ако насрещната страна е представлявана от пълномощник, който декларира извършването по занятие на сделки с финансови инструменти.

Чл.32 Редът за дистанционно сключване на договори се прилага и за дейността на Управляващото дружество по чл. 86, ал.2 ЗДКИСДПКИ.

V. СЪХРАНЕНИЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Чл. 33 Получените от Управляващото дружество парични средства, предоставени от инвеститори за придобиване на дялове на колективна инвестиционна схема, се съхраняват до издаването на заплатените с тях дялове в банката - депозитар по сметка на колективната инвестиционна схема, специално открита за тази цел и управлявана от "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД. Получените в брой парични средства задължително се внасят в банковата сметка по предходното изречение най-късно до края на следващия работен ден.

Чл. 34 Финансовите инструменти на клиенти се съхраняват, както следва:

1. в депозитарна институция по клиентски сметки към сметката на Управляващото дружество
2. по сметки, открити към сметката на трето лице.

Чл. 35 (1) Управляващото дружество, спазвайки законодателството може да депозира паричните средства на своите клиенти във:

1. централна банка;
2. кредитна институция, лицензирана да извършва дейност съгласно Закона за кредитните институции, съответно съгласно изискванията на Директива 2013/36/ЕС;
3. кредитна институция, лицензирана в трета държава;
4. квалифициран фонд на паричния пазар.

(2) Управляващото дружество може да депозира паричните средства на своите клиенти в лица по ал. 1, с които се явява свързано лице само ако клиентите са дали писмено съгласие за това.

VI ОБРАБОТКА НА ЛИЧНИ ДАННИ

Чл.36.(1) Управляващото дружество има право при сключване на договор за предоставяне на услуга, съгласно предмета му на дейност да изиска предоставяне на набор от лични данни, необходими за сключване и изпълнение на договора. С подписване на договора, Клиентът дава съгласието си за обработка на личните му данни за целите на изпълнение на съответния договор и на нормативно установените задължения на Дружеството.

(2) В случай, че клиентът откаже да предостави своите лични данни, то Дружеството няма да може да извършва дейност за сметка на клиента..

(3) Управляващото дружество се задължава да обработва личните данни до степен необходима за изпълнение на договора с Клиента, прилагайки утвърдени Правила за работа с лични данни в „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД.

(4) Клиентът-физическо лице се уведомява и с приемане на настоящите общи условия изрично се съгласява, че личните данни, предоставени доброволно от него, могат да бъдат предоставяни на компетентните държавни органи, осъществяващи надзор над дейността на Управляващото дружество, както и на други лица, когато задължението за това е предвидено в нормативен акт. Възможно е информацията по чл. 142б, ал. 1 от ДОПК, съдържаща лични данни на клиента, наличност или стойност по сметката/ите му, както и реализираните по сметката/ите му доходи, да бъде обект на автоматичен обмен на финансова информация съгласно глава XVI, раздел IIIа на ДОПК и да бъде предоставена на юрисдикциите, на които Клиента е местно лице за данъчни цели, в изпълнение на международните ангажименти на Република България.

(5) Предоставяне на обработваните лични данни може да се извършва в случаите на чл. 91 от ЗПФИ: а)

със съгласие на КЛИЕНТА; б) в рамките на заповед за проверка, осъществявана от надлежно легитимирани служители на Комисията за финансов надзор или на "Българска фондова борса"-София АД; в) по решение на съда, издадено при условията на ЗПФИ; г) по реда на дял II, глава XVI, раздел IIIа от ДОПК.; д) при установено законово основание за предоставянето им на други регулаторни органи, места за изпълнение, депозитарни институции, одобрени механизми за докладване, Национална агенция за приходи.

(6) Клиентът е уведомен, разбира и приема, че събирането на изискуемите в договора и приложенията към него, лични данни се извършва на основание ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ, Регламент (ЕС) 2017/565, ЗМИП, ЗМФТ, ДОПК и актовете по прилагането им. Събраните данни ще се съхраняват при Управляващото дружество съгласно изискванията на цитираните нормативни актове и ЗЗЛД.

(7) Събирането и обработването на лични данни се извършва с цел категоризация на клиента и извършване на оценка за уместност и/или целесъобразност, както и за изпълнение на целите, предвидени в специални закони.

VII. СХЕМИ ЗА КОМПЕНСИРАНЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Чл. 37. С настоящите Общи условия клиентите на Управляващото дружество изрично се уведомяват за съществуващия Фонд за компенсиране на инвеститорите (ФКИ) осигуряващ компенсация на клиентите на Управляващото дружество при условията и по реда на чл.77а и сл. от ЗППЦК в случаите, когато той не е в състояние да изпълни задълженията си към клиент, поради причини, пряко свързани с финансовото му състояние. Компенсират се вземанията, възникнали поради невъзможност на Управляващото дружество да върне клиентски активи (ценни книжа, пари и др.) и размерът на компенсацията е до 90% от стойността на вземането, но не повече от 40 000 лв. (четиридесет хиляди лева).

VIII. НАЧИНИ ЗА РАЗУМНО И СПРАВЕДЛИВО УРЕЖДАНЕ НА СПОРОВЕ

Чл. 38. (1) При възникнали противоречия между Управляващото дружество и клиента във връзка с тълкуването и изпълнението на договори, те задължително се уреждат, като се следва принципът на добронамереност и справедливост. Страните разрешават възникналите между тях спорове по взаимно съгласие и по пътя на преговорите.

(2) В случай, че спорът не бъде уреден доброволно или не може да бъде постигнато споразумение, или постигнатото писмено споразумение не бъде изпълнено в посочените в него срокове, спорът се отнася пред компетентния български съд.

Чл.39 Клиентът декларира, че е получил информацията, която Управляващото дружество е длъжно да му предостави съгласно ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и подзаконовите актове по прилагането им и че разбира и приема рисковете, свързани с инвестирането и със сделките с финансови инструменти, както и че е запознат с обявената Тарифа на УД и ги приема.

Чл. 40. За всички въпроси, неуредени от настоящите Общи условия и/или конкретния договор, се прилагат изискванията на ЗДКИСДПКИ, ЗПФИ и подзаконовите актове по приложението им и разпоредбите на действащото в страната законодателство, както и пряко приложимите Регламенти на ЕС, доколкото уреждат дейността на управляващите дружества

IX. ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

§ 1. Изменението и допълнението на настоящите Общи условия се извършва с одобрението на Съвета на директорите на Дружеството .

1. Всички изменения и допълнения на Общите условия и Тарифата се публикуват на видно място на интернет страницата на Управляващото дружество (www.karollcapital.bg) и обвързат клиентите от момента на публикуването им.

2. При несъгласие с извършените изменения или допълнения в Общите условия и/или Тарифата, Клиентът има право да прекрати с едномесечно предизвестие сключения от него договор, като отношенията се уреждат, съгласно правилата действали преди промяната и при изрично поемане от клиента на разноските, свързани с притежаваните от него активи по договор.

§2. За целите на тези Общи условия използваните съкращения имат следното значение:

ЗДКИСДПКИ – Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране;

ЗПФИ – Закон за пазарите на финансови инструменти;

Наредба № 44 - Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове, приета с решение на Комисията за финансов надзор;

Наредба № 38 - Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, приета с решение на Комисията за финансов надзор;

Регламент (ЕС) № 2017/565 - Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива;

Регламент 1287/2006/ЕК - Регламент (ЕО) № 1287/2006 на Комисията от 10 август 2006 година за прилагане на Директива 2004/39/ЕО на Европейския парламент и на Съвета по отношение на задълженията за водене на регистри за инвестиционните посредници, отчитането на сделките, прозрачността на пазара, допускането на финансови инструменти за търгуване, както и за определените понятия за целите на посочената директива.

Настоящите общи условия влизат в сила от датата, следваща датата на приемането им, обявяват се на сайта на Дружеството и заменят всички предходни редакции.

Настоящите Общи условия са приети от Съвета на Директорите на Управляващо дружество "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД на 21.04.2003 година, изменени и допълнени с решения на Съвета на директорите от 30.06.2003 г., 17.01.2006 г., 30.03.2007 г., 01.12.2017г., 07.11.2019 г., 04.02.2020г. и 28.05.2021г.