

ДОГОВОР ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ИНДИВИДУАЛЕН ПОРТФЕЙЛ

Днес, г., между:

„ГРАНД КЕПИТАЛ“ ООД, със седалище и адрес на управление: гр. София-1360, район „Връбница“, Индустриална зона „Орион“, ул. „3020“ № 34, ет. 4, вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията под ЕИК 203373259, с лиценз от Комисията за финансов надзор на Република България за извършване на дейност като инвестиционен посредник № РГ-03-0250/17.06.2015 г., представлявано от Управителите Мартин Бойков Първанов и Кристина Димитрова Бояджиева, наричан по-нататък **„Инвестиционен посредник“**, от една страна,

и

....., със седалище и адрес на управление:
....., с ЕИК:
представявано от Изпълнителния директор/Управителя
наричано по-нататък **„Клиент“**, от друга страна, се сключи настоящият договор:

I. ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1. Ако не е указано изрично друго, термините употребени в този договор имат следното значение:

1.1. **Инвестиционен портфейл** е съвкупност от финансови активи – собственост на КЛИЕНТА и предоставени от него за управление от ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, по начин и за срок, посочени по-долу в този договор.

1.2. **Финансови активи** са пари в брой и по сметка, и финансови инструменти, които са приемливи за ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК.

1.3. **Базова валута** е вида валута, в който се извършва оценката на портфейла. Базовата валута се посочва от КЛИЕНТА, при сключване на договора. Оценката в базова валута се извършва по съответния фиксинг на БНБ.

1.4. **Инвестиционни инструменти** са конкретната форма на вложение на финансовите активи, групирани според рисковите си характеристики, както следва:

1.4.1. **Пари “на виждане”**, което включва пари в брой и по текуща сметка, акции/дялове на колективни инвестиционни схеми, инвестиращи в инструменти на паричния пазар, обратни репо-сделки със срок до една година, банкови депозити със срок до една година, дългови инструменти с остатъчен срок до падежа не повече от три години, издадени, или гарантирани от национално правителство, правителствена агенция, централна банка.

1.4.2. **Облигации**, което включва дългови инструменти по предходната точка, съответно с остатъчен срок до падежа над три и над една година, както и акции/дялове на колективни инвестиционни схеми, инвестиращи в дългови инструменти по предходната точка, съответно с остатъчен срок до падежа над три и над една година.

1.4.3. **Акции**, което включва всякакви финансови инструменти, различни от посочените в т.т. 1.4.1 и 1.4.2 по-горе, както и деривативи върху тях, и които са допуснати до публично предлагане в държава-членка, или в трета държава, на която е присъден кредитен рейтинг по S&P, Moody's, или Fitch по-висок от инвестиционен.

1.4.4. **Деривати**, което включва форуърден договор, фючърсен договор, суап, опция, инвестиционен сертификат, структуриран продукт, вариант.

1.5. **Структура на инвестиционния портфейл** е съотношението между отделните групи инвестиционни инструменти.

1.6. **Риск** е възможността за претърпяване на финансови загуби вследствие на неблагоприятна промяна на пазарната стойност на отделен инвестиционен инструмент и на инвестиционния портфейл, като цяло. Рисковете, свързани с инвестирането в ценни книжа са пазарни (ценови риск, валутен риск, лихвен риск и т.н.) и непазарни (кредитен риск, политически риск и до известна степен – ликвиден риск). Всеки инвестиционен инструмент е свързан с определено ниво на риск. Съвкупният риск на инвестиционния портфейл е по-малък от средно претегления риск на инвестиционните инструменти, включени в портфейла, поради т.нар. ефект на диверсификация.

1.7. **Начална стойност на инвестиционния портфейл** е сбора на пазарните стойности на предоставените от КЛИЕНТА за управление финансови активи, изразена в базовата валута по фиксинга на БНБ. Началната стойност на инвестиционния портфейл се определя към началната дата. Минималната начална стойност на инвестиционния портфейл не може да бъде по-малка от BGN (.....) лева.

1.8. **Пазарната стойност на инвестиционния портфейл** (честотата на оценка на активите в портфейла се извършва най-малко на база всеки месец) е сбора от пазарните стойности на отделните инвестиционни инструменти, изразена в базовата валута, по фиксинга на БНБ за съответния ден. Пазарната стойност на отделен инвестиционен инструмент се определя по метода mark-to-market към съответния ден, на базата на:

1.8.1. цената на сключени сделки с този инструмент, приета за официална на достатъчно представителен регулиран пазар, на който съответният инструмент се търгува редовно /средна цена, цена на затваряне или друга призната за официална цена/, или ако няма такава,

1.8.2. най-добрата котировка “купува” или “продава”, съответно за дълга или къса позиция, за съответния инструмент на достатъчно представителен регулиран пазар, на който съответният инструмент се търгува, или ако няма такава,

1.8.3. най-добрата котировка “купува” или “продава”, съответно за дълга или къса позиция, или “клоузинг” по Reuters, Bloomberg, или друг достатъчно надежден източник на информация за финансови инструменти, търгувани на местния или международния пазар.

1.8.4. При определяне на пазарната стойност се прилага принципа на начислението за лихвоносните инструменти (облигации, депозити и т.н.) и не се отчитат разходите, които биха възникнали, ако съответната къса или дълга позиция бъде закрыта. Паричните средства се оценяват по номинал.

1.9. **Праг на загубата** е такова съотношение на текущата пазарна стойност (с отчитане на съответните тегления и вноски, извършвани от клиента) и началната стойност на инвестиционния портфейл, изразено в проценти, при достигането на което и при липса на изрични инструкции от страна на клиента, инвестиционният посредник пристъпва към закриване на позициите, включени в портфейла, с цел запазване интересите на клиента и предпазването му от по-големи загуби.

1.10. В съответствие със своята структура, допустими операции и ниво на риск, индивидуалният инвестиционен портфейл може да бъде:

1.10.1. **Консервативен**, в който дялът на инвестиционните инструменти по т.т. 1.4.2 и 1.4.3 не надвишава съответно 50% и 20% от началната стойност на инвестиционния портфейл. При управлението на консервативен портфейл заемането на къси позиции и прилагането на техники за левверидж е допустимо единствено за целите на хеджирането.

1.10.2. **Балансиран**, в който дялът на инструментите по т. 1.4.3 не надхвърля 60% от началната стойност на инвестиционния портфейл, а този на инструментите по т.

1.4.1 е не по-малък от 10%. При управлението на балансиран портфейл не се заемат къси позиции, но е допустимо прилагането на техники за леверидж до размера на генерирания от портфейла приход. Ограниченията по предходното изречение не се отнасят за случаите, в които късите позиции и/или техниките за леверидж се използват с цел хеджиране.

1.10.3. **Агресивен**, в който делът на инструментите по т. 1.4.3 може да надхвърля 60% от началната стойност на инвестиционния портфейл, а делът на инструментите по т.т. 1.4.2, 1.4.1 и 1.4.4 е съответно не повече от 35% и не по-малко от 5% от началната стойност на инвестицията. При управлението на агресивен портфейл е допустимо заемането на къси позиции и прилагането на техники за леверидж.

1.10.4. За нуждите на т.т. 1.10.1-1.10.3, делът на съответния инвестиционен инструмент към началната стойност на инвестиционния портфейл се изчислява на база сумата, която е платена за неговото придобиване, включително всички комисиони, такси и разноски за придобиването му, които са за сметка на клиента, като началната стойност на инвестиционния портфейл се коригира със съответните тегления и вноски, извършени от клиента.

1.10.5. **Доходността на портфейла** в проценти на годишна база се определя по формулата $R = [(MVE - MVB - F) / (MVB + FW)] / CD * 365 * 100$, където MVE и MVB са съответно пазарната стойност на портфейла в края на съответния отчетен период, респ. на началната дата на портфейла, F е сумата от всички тегления и вноски от началната дата на портфейла до края на съответния отчетен период, $FW = F_1W_1 + F_2W_2 + \dots + F_nW_n$, като F_i е вноска или теглене, а W_i е пропорционалната част от периода от началната дата на портфейла до края на съответния отчетен период, през която вноската или тегленето са участвали или не в портфейла. Тази пропорционална част се изразява с формулата $W_i = (CD - D_i) / CD$. CD е общият брой на дните от началната дата на портфейла до края на съответния отчетен период, а D_i е броят на дните от началната дата на портфейла до деня на съответната вноска или теглене.

1.10.6. **Начална дата** е датата, на която всички финансови активи по т.1 от раздел V, първоначално са предоставени на ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК или датата, от която портфейлът е бил продължен за нов срок.

1.10.7. **Отчетен период** е периода от всеки пълен календарен месец. Първият отчетен период започва да тече от началната дата до последния календарен ден на следващия я пълен календарен месец. Последният отчетен период завършва с приключването на договора.

1.10.8. **За нуждите на настоящия договор**, под календарен месец се разбира астрономически календарен месец, започващ от първо число и завършващ с последният календарен ден на съответния месец.

1.10.9. **Референтна доходност** е постигнатата условна доходност за срока на портфейла на предварително избран еталон, която служи за обективен измерител на изпълнението на предоставяната от ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК услуга по управление на портфейла на КЛИЕНТА. Референтната доходност се изчислява по формулата $((P_2 - P_1) / P_1) / CD * 365 * 100$, където P2 и P1 са стойността на еталона съответно към края на отчетния период и към началната дата на портфейла, а CD е броят на дните от началната дата до края на съответния отчетен период. В зависимост от вида на портфейла еталонът е:

1.10.10. **За консервативен портфейл** – 30% от доходността на индекса EuroMTS Eonia Investable, 50% от доходността на индекса EuroMTS Eurozone Government Broad, 10% от доходността на индекса S&P500 и 10% от доходността на индекса MSCI Europe.

1.10.11. **За балансиран портфейл** – 10% от доходността на индекса EuroMTS Eonia Investable, 30% от доходността на индекса EuroMTS Eurozone Government Broad, 30% от доходността на индекса S&P500 и 30% от доходността на индекса

MSCI Europe.

1.10.12. **За агресивен портфейл** – 5% от доходността на индекса EuroMTS Eonia Investable, 25% от доходността на индекса EuroMTS Eurozone Government Broad, 35% от доходността на индекса S&P500 и 35% от доходността на индекса MSCI Europe.

II. ПРЕДМЕТ НА ДОГОВОРА

1. КЛИЕНТЪТ възлага, а ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК приема, срещу възнаграждение, да управлява финансовите активи собственост на КЛИЕНТА, посочени в раздел СПЕЦИАЛНИ УСЛОВИЯ по-долу, по своя преценка, без специални нареждания на КЛИЕНТА, изцяло за негова сметка и риск, като с подписването на настоящия договор КЛИЕНТЪТ предварително дава потвърдението си за всяка операция или сделка, извършена от ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, съгласно този договор.
2. Управлението на финансовите активи на клиента се осъществява чрез формиране на индивидуален инвестиционен портфейл със структура и ниво на риск, и за срок, посочени в раздел СПЕЦИАЛНИ УСЛОВИЯ, като през времето на действие на този договор инвестиционните инструменти, включени в портфейла се реалокират за постигането на оптимална доходност.
3. При управлението на инвестиционния портфейл и реалокерирането на инвестиционните инструменти в него, ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК действа от името и за сметка на клиента, като извършва по свое усмотрение операции и сделки с всички инвестиционни инструменти, описани в т. 1.4 и в съответствие с избория от клиента инвестиционен портфейл, освен с тези, чието приложение е изрично изключено от КЛИЕНТА в раздел СПЕЦИАЛНИ УСЛОВИЯ.

III. ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ И ЦЕЛИ

1. Инвестиционната стратегия на КЛИЕНТА съответства на структурата на портфейла и свързания с нея риск, посочени в СПЕЦИАЛНИ УСЛОВИЯ. Целта на КЛИЕНТА е постигането на доход, съразмерен с поетия от него риск.
2. При изричното съгласие на ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, КЛИЕНТЪТ може да промени инвестиционната си стратегия, което води до непредвидено реалокериране на инвестиционните инструменти в портфейла. В този случай КЛИЕНТЪТ заплаща допълнителна комисиона, посочена в раздел ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ТАКСИ И КОМИСИОНИ.

IV. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ, ОБЩИ РАЗПОРЕДБИ

1. ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК е длъжен да управлява инвестиционния портфейл в интерес на клиента, като стриктно спазва зададените структура и ниво на риск.
2. ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК разкрива на името на клиента сметки за паричните му средства и финансови инструменти, включени в инвестиционния портфейл.
3. В срок до десет работни дни след приключването на всеки отчетен период, ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК е длъжен да предоставя на КЛИЕНТА на траен носител отчет за управлението на портфейла през съответния период, съдържащ наименованието на ПОСРЕДНИКА, обозначение на клиентската сметка, информация за структурата на портфейла, пазарната стойност на инвестиционните

инструменти в него, включително данни за всеки финансов инструмент, неговата пазарна стойност или справедлива стойност, ако няма пазарна стойност, общата пазарна стойност на портфейла в началото и в края на отчетния период и настъпилото изменение, включително промяната на паричния баланс, сделките по управление на портфейла, сключени през отчетния период, общата стойност на платените такси и комисиони през отчетния период за сметка на КЛИЕНТА, с посочване на общия размер на таксите за управление, общия размер на разходите свързани с изпълнението на сделките и разходите за всяка конкретна сделка, дивидентите, лихвите и другите плащания получени през отчетния период във връзка с портфейла, както и информация за други корпоративни действия, които дават права във връзка с финансови инструменти включени в портфейла. В отчета се посочва доходността на портфейла, респективно на еталона, за времето от началната дата до края на съответния отчетен период. Доходността се представя на годишна база, изразена в проценти. При поискване от страна на КЛИЕНТА, ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК ще предоставя и по-подробна информация за извършените разходи. Възнаграждението за управление на портфейла и комисионата за поддържане на сметките по т. 6 и т. 3 от раздел VI на този договор се събират от паричната сметка на КЛИЕНТА съгласно клаузите на този договор.

4. Отчетът за управлението на портфейла по т. 3 се предоставя на тримесечие, освен в следните случаи:

4.1. когато ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК предоставя на КЛИЕНТА достъп до онлайн система, отговаряща на критериите за траен носител, ако актуалните оценки на портфейла на КЛИЕНТА са достъпни и ако КЛИЕНТЪТ има лесен достъп до информацията относно държаните клиентски активи и ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК разполага с доказателства, че КЛИЕНТЪТ е осъществил достъп до оценката на своя портфейл поне веднъж през съответното тримесечие;

4.2. в случаите, когато КЛИЕНТЪТ е избрал да получава информация за извършените сделки на принципа „сделка по сделка“, периодичният отчет се предоставя поне веднъж на всеки 12 месеца. Това изключение не се прилага по отношение на сделките с деривативни финансови инструменти;

4.3. когато в договора за управление на портфейл между ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК и КЛИЕНТА се предвижда финансиране с дълг на портфейла, периодичният отчет се предоставя поне веднъж месечно.

5. Когато КЛИЕНТЪТ избере да получава информация относно извършените сделки на принципа „сделка по сделка“, ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК предоставя на траен носител на КЛИЕНТА незабавно при извършване на сделка от лицето, което управлява портфейла, основната информация относно тази сделка. ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК изпраща на КЛИЕНТА уведомление, потвърждаващо сделката и съдържащо информация за нея, не по-късно от първия работен ден след извършването на сделката или когато ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК получава потвърждението от трета страна - не по-късно от първия работен ден след получаването на потвърждението от третата страна. Второто изречение не се прилага, когато потвърждението би съдържало същата информация като потвърждение, което се изпраща незабавно до КЛИЕНТА от

друго лице.

6. ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК е длъжен да уведоми клиента до 2 работни дни, когато в резултат на извършени сделки с финансови инструменти за негова сметка възникне задължение по чл. 145 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

7. КЛИЕНТЪТ може да получава извънредна информация за състоянието на инвестиционния си портфейл.

8. По всяко време КЛИЕНТЪТ може да прави допълнителни парични вноски към инвестиционния си портфейл.

9. КЛИЕНТЪТ може да тегли свободно до размера на наличните парични средства, като тегленето е допустимо при условие, че след него общата пазарна стойност на портфейла не спада под минималната начална стойност, посочена в раздел I, т. 1.7 и не се нарушава минималното изискване за наличие на пари “на виждане”, съгласно структурата на портфейла.

10. ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК информира КЛИЕНТА, ако общата стойност на портфейла, оценена в началото на съответния отчетен период, се обезцени с 10% и впоследствие с кратни на 10% стойности, не по-късно от края на работния ден, в който този праг е преминал, или ако прагът е преминал в неработен ден - до края на следващия работен ден. В случай че сметката на непрофесионален клиент включва позиции във финансирани с дълг финансови инструменти или сделки с условни задължения, ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК информира КЛИЕНТА, когато първоначалната стойност на всеки инструмент се обезцени с 10% и впоследствие с кратни на 10 % стойности, като информацията се предоставя за всеки инструмент поотделно, освен ако с КЛИЕНТА е договорено друго, до края на работния ден, в който този праг е преминал, или ако прагът е преминал в неработен ден — до края на следващия работен ден. При достигане на прага на загуба, посочен в раздел СПЕЦИАЛНИ УСЛОВИЯ, ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК уведомява по подходящ начин КЛИЕНТА и при липса на изрични инструкции от страна на последния, пристъпва към закриване на позициите, включени в портфейла с цел запазване интересите на КЛИЕНТА и предпазването му от по-големи загуби.

11. В случай на обективна невъзможност да се постигне и/или поддържа зададеното ниво на риск с оглед на текущите пазарни условия, или при наличие на форсмажорни обстоятелства, ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК може да пристъпи към продажба на инвестиционните инструменти, включени в портфейла и преди достигане на прага на загуба с цел запазване интересите на КЛИЕНТА. ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК уведомява по подходящ начин КЛИЕНТА за предприетите в негов интерес действия.

12. ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК задължава паричната сметка на клиента със сумите за закупуване на съответните инвестиционни инструменти, възнагражденията, таксите и комисионите, предвидени в този договор, отрицателните курсови разлики и с изтеглените от клиента суми. Сметката се заверява с постъпленията от продажба на инвестиционните инструменти, получените доходи, лихви и др. подобни, положителните курсови разлики и допълнителните парични вноски на клиента.

13. СТРАНИТЕ имат право да прекратят действието на този договор с едномесечно предизвестие, като в този случай КЛИЕНТЪТ дължи възнаграждение, посочено в раздел ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ТАКСИ И КОМИСИОНИ.

14. Този договор може да бъде прекратен и по взаимно съгласие на страните, като в този случай КЛИЕНТЪТ дължи възнаграждението за управление, предвидено в раздел ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ТАКСИ И КОМИСИОНИ.

15. При прекратяване на договора, ако не е указано друго от КЛИЕНТА, позициите, включени в портфейла се закриват, като след приспадане на всички дължими от КЛИЕНТА възнаграждения, такси и комисиони сумата в избраната базова валута се предава на КЛИЕНТА по посочен от него начин (в брой или по сметка).

V. СПЕЦИАЛНИ УСЛОВИЯ

1. КЛИЕНТЪТ предава за управление на ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК следните **финансови активи**:

№	ФИНАНСОВ АКТИВ	ВАЛУТА	КОЛИЧЕСТВО
1.			
2.			
3.			

2. Страните се договарят, че настоящият договор е безсрочен.

3. Страните се договарят, **че базовата валута** за нуждите на този договор е български лев (BGN).

4. Страните се договарят, че избраната от КЛИЕНТА структура на инвестиционния портфейл, свързания с него риск и произтичащата от това инвестиционна стратегия, са тези описани в раздел I, т. 1.10..... (.....).

5. Страните се договарят, че избраният от КЛИЕНТА **праг на загуба** е в размер на % (.....).

6. Страните се договарят, че по изрично искане на КЛИЕНТА при управлението на инвестиционния портфейл **се изключват** операции и сделки със следните инвестиционни инструменти:

№	ИНВЕСТИЦИОНЕН ИНСТРУМЕНТ
1.	
2.	
3.	

Други специални условия УСЛОВИЯ:

№	
1.	Инвестиране във финансови инструменти с фиксирана доходност, включително и репо-сделки при възвращаемост минимум 4% годишно, и възможност за бързо реструктуриране на портфейла в емисии и деривати на емисии.
2.	

7. Страните се договарят, че избраният от КЛИЕНТА начин за получаване на информация относно извършените сделки е

VI. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ТАКСИ И КОМИСИОНИ

1. Всички такси и комисиони на трети страни (борси и др. регулирани пазари, депозитарни институции, банки, участващи в разплащанията, брокери и др.), възникнали при изпълнение на настоящия договор, се заплащат от КЛИЕНТА в момента на възникването им и се отчитат при изчисляването на доходността на портфейла.

2. За всяка сделка с финансови инструменти, сключена от ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК в изпълнение на настоящия договор, КЛИЕНТЪТ дължи комисиона в размер, предвиден в Тарифата за таксите и комисионите на ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК. Комисионата е дължима в момента на възникването ѝ и се отчита при изчисляването на доходността на портфейла.

3. КЛИЕНТЪТ дължи комисиона за поддържане на сметките в размер на 1,5% годишно от началната стойност на инвестиционния портфейл, която не се отчита при изчисляването на доходността на портфейла. Комисионата е дължима при сключване на настоящия договор, както и ежемесечно за срока на неговото действие и е платима до 5-то (пето) число на всеки календарен месец. Началната стойност на инвестиционния портфейл за всеки нов месец е равна на пазарната му стойност в края на предходния месец, намалена със съответното възнаграждение за управление по т. 6 от този раздел и комисионата за поддържане на сметките.

4. В случай, че КЛИЕНТЪТ желае да получи информация извън случаите и обема посочени в т. 3 на раздел IV, той заплаща таксата, предвидена в Тарифата за таксите и комисионите на ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, която е дължима в момента на възникването ѝ и не се отчита при изчисляването на доходността на портфейла.

5. В случаите на т. 2 от раздел III, КЛИЕНТЪТ дължи комисиона за непредвидено реалокиране на инвестиционните инструменти в размер на 1%, съответно от пазарната стойност на инвестиционния портфейл към съответния момент, която не се отчита при изчисляването на доходността на портфейла.

6. За управлението на инвестиционния портфейл, КЛИЕНТЪТ дължи възнаграждение в размер на 10% от постигнатата доходност на портфейла. Възнаграждението се изчислява върху размера на началната стойност на инвестиционния портфейл, коригирана със съответните вноски и тегления и е дължимо ежемесечно, до 5-то (пето) число на всеки календарен месец, за периода от началната дата. В случаите, когато договорът е продължен за нов срок, началната стойност на инвестиционния портфейл за всеки нов срок е равна на пазарната му стойност в края на предходния период, изчислена съгласно тази точка и намалена със съответното възнаграждение за управление и комисионата по т. 3 от този раздел.

VII. ДОПЪЛНИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

1. Банковите сметки на ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК, по които КЛИЕНТЪТ може да извършва парични преводи, във връзка с настоящия договор, са посочени на интернет страницата на ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК.
2. КЛИЕНТЪТ се задължава да заплаща на ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК всички възнаграждения, такси и комисиони предвидени в предходния раздел според случая - в момента на възникването им, при изтичането или прекратяването на този договор.
3. КЛИЕНТЪТ, респективно неговият представител (пълномощник), декларира, че:
 - 3.1 е уведомен за съществуващата система за компенсиране на инвеститорите във финансови инструменти, включително за нейния обхват и гарантирания размер на клиентските активи, както и че са му предоставени данни относно условията и реда за компенсации, в случай на поискване;
 - 3.2 е информиран, получил е на траен носител и приема политиката за изпълнение на клиентските нареждания, включително, но неограничено до информация за относителната значимост на факторите за изпълнение от Закона за пазарите на финансови инструменти, наричан по-долу ЗПФИ, списък на местата за изпълнение, на които „ГРАНД КЕПИТАЛ“ ООД разчита в голяма степен за постигане на най-добро изпълнение;
 - 3.3 е информиран, че на база получените от него данни е определен като (вярното се отбелязва):
 - непрофесионален
 - професионален клиент

- приемлива насрещна страна,
- 3.4 както и за условията, критериите и обстоятелствата, по които е определен като такъв, както и че е уведомен за правото да поиска да бъде определен по различен начин и за ограниченията на неговата защита при определянето му по друг начин;
 - 3.5 е информиран, че в случай, че е определен като професионален клиент, има право да поиска промяна в условията на настоящия договор с цел осигуряване по-висока степен на защита;
 - 3.6 е запознат, че всички подадени от него специални инструкции могат да попречат на ”ГРАНД КЕПИТАЛ“ ООД да предприеме необходимите действия за постигане на най-добър резултат при изпълнение на настоящия договор, в съответствие с политиката за изпълнение на нареждания;
 - 3.7 е уведомен и дава изрично своето съгласие, сделки по изпълнение на настоящия договор да бъдат изпълнявани и извън регулиран пазар или многостранна система за търговия, в случай, че политиката за изпълнение на нареждания предвижда такава възможност;
 - 3.8 изрично се съгласява „ГРАНД КЕПИТАЛ“ ООД да обединява нареждания във връзка с изпълнение на настоящия договор с нареждания на други негови клиенти и е наясно, че такова обединение на нареждания може да не бъде в негов интерес във връзка с конкретното нареждане;
 - 3.9 сключва настоящия договор изключително по своя собствена инициатива;
 - 3.10 дава своето съгласие „ГРАНД КЕПИТАЛ“ ООД да депозира паричните му средства в лицата по чл. 93, ал. 1 от ЗПФИ, с които е възможно „ГРАНД КЕПИТАЛ“ ООД да се явява свързано лице;
 - 3.11 му е предоставена на разположение цялата достъпна информация, която е от значение за цената на финансовите инструменти, предмет на настоящия договор;
 - 3.12 е уведомен за задължението му по чл. 145 от Закона за публично предлагане на ценни книжа;
 - 3.13 е запознат, получил е на траен носител, и приема Общите условия, приложими към договори с клиенти и Тарифата на ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК. Приетите общи условия и тарифа са неразделна част от настоящия договор, както и че е получил информацията, която „ГРАНД КЕПИТАЛ“ ООД е длъжен да му предостави, съгласно ЗПФИ, наредбите по прилагането му и Делегиран регламент 2017/565, промени в Общите условия на „ГРАНД КЕПИТАЛ“ ООД, приложими към договорите с клиенти, и Тарифата за таксите и комисионните, се приемат от Общото събрание на съдружниците на „ГРАНД КЕПИТАЛ“ ООД. „ГРАНД КЕПИТАЛ“ ООД публикува на видно място на интернет страницата си всяко изменение и допълнение на Общите условия и/или Тарифата, съдържащи информация за датата на приемането им и датата на влизане в сила. Публикуването на Общите условия се извършва в срок не по-кратък от един месец преди влизането на измененията и допълненията в сила. При несъгласие с измененията и с допълненията в общите условия и/или в тарифата КЛИЕНТЪТ има право да прекрати договора без предизвестие преди датата на влизането в сила на общите условия и/или тарифата, без да носи отговорност за неустойки и разноски, с изключение на разноските, свързани с притежаваните от него активи.
 - 3.14 върху финансовите инструменти, които предава за управление /ако е приложимо/ не е учреден залог или наложен запор и не са блокирани в депозитарна институция, както и че не притежава вътрешна информация за същите;

3.15 разбира значението на термините, употребени в този договор.

4. КЛИЕНТЪТ декларира, че не извършва сделки с финансови инструменти по занятие, по смисъла на Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници на Комисията за финансов надзор, наричана по-долу Наредба № 38, както и че не е извършвал такива сделки в едногодишен срок преди сключването на настоящия договор.
5. В случай, че процедурата по клиринг и сетълмент на съответния пазар го изисква, финансовите инструменти на КЛИЕНТА могат да се съхраняват и по сметка на „ГРАНД КЕПИТАЛ“ ООД, за което клиентът, с подписването на настоящия договор, дава своето изрично съгласие.
6. За случаите, които не са изрично уредени от този договор, се прилагат разпоредбите на законодателството в Република България. Влезлите в сила нормативни актове след подписване на настоящия договор имат задължителна сила за страните.
7. Настоящият договор може да се променя при съгласие на страните, оформено като анекс и представляващо неразделна част от договора.
8. Всички спорове, възникнали между страните във връзка с изпълнението на този договор ще се уреждат по взаимно съгласие, а при непостигане на такова ще се отнасят за решаване от компетентния съд по седалището на ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК.

Аз,, ЕГН,
в качеството ми на лице по чл. 39, ал. 1 от Наредба № 38 за ИДИП, с подписването на настоящия договор, декларирам, че съм проверил/а самоличността на КЛИЕНТА, сключил настоящия договор.

Настоящият договор се състави и подписа в два еднообразни екземпляра, по един за всяка от страните.

за „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД:

за „ГРАНД КЕПИТАЛ“ ООД:

.....

.....

.....