

**ДОГОВОР
ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ № г.**

Днес год., в гр. Варна се сключи настоящия договор между:

1. **Инвестиционен посредник Реал Финанс АД**, лицензиран инвестиционен посредник с решение № 77-ИП от 04.09.1998 г. на Държавната комисия по ценни книжа и Решение № 301-ИП/27.04.2006 г. на Комисията за финансов надзор, регистрирано в Търговски регистър, ЕИК 121746470, по ф.д. № 2265/2000 г. - 310, адрес на управление: гр. Варна, ул. "Цар Симеон I" № 31, представлявано от Веселин Райчев Морев - изпълнителен директор, ЕГН: ... и Ивелина Кънчева Кънчева-Шабан - прокуррист, ЕГН: ... наричано по-долу, за краткост, "**ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК**" (**ИП**), чрез, ЕГН, от една страна, и

2. с ЕГН/БУЛСТАТ:,
адрес: телефон:

наричан за краткост **КЛИЕНТ**, от друга страна.

Страните се споразумяха за следното:

I. ПРЕДМЕТ И СРОК НА ДОГОВОРА. ДЕФИНИЦИИ.

1.1. КЛИЕНТЪТ възлага, а ИП приема да извършва срещу възнаграждение от свое име и/или от името на КЛИЕНТА доверително управление на портфейл от финансови инструменти, собственост на КЛИЕНТА, при следните условия:

- а) доверително управление се извършва по преценка на ИП;
- б) доверителното управление на портфейла се извършва изцяло за сметка и риск на КЛИЕНТА;
- в) целите на управлението са постигане на доходност за КЛИЕНТА вследствие на извършването от ИП управление. ИП не гарантира на КЛИЕНТА положителен доход (печалба) от управлението на портфейла;
- г) ИП не носи отговорност за постигнатия за сметка на КЛИЕНТА финансов резултат от управлението на портфейла (печалба или загуба), а само за добросъвестното и професионално изпълнение на задълженията си по този договор съгласно действащото законодателство.

1.2. По смисъла на този договор:

а) "доверително управление на портфейл от финансови инструменти" е:

а.1. формирането от ИП на портфейл от финансови инструменти с предоставени от КЛИЕНТА парични средства и/или финансови инструменти; и/или

а.2. увеличаване на портфейла от финансови инструменти в количествено и стойностно изражение с допълнително предоставени от КЛИЕНТА парични средства и/или финансови инструменти; и/или

а.3. извършването на други управителни и/или разпоредителни действия с портфейла от финансови инструменти, както и с придобитите във връзка с управлението на портфейла финансови инструменти и парични средства, за които ИП е овластен съгласно т. 7.1. от настоящия договор;

б) "парични средства на КЛИЕНТА" са български или чуждестранни официални платежни средства;

в) "финансови инструменти на КЛИЕНТА" са посочените по б. "а" по-горе инструменти. Списък на финансовите инструменти, с които ИП има право да извършва управление е посочен в Приложение № 5 и е неразделна част от настоящия договор;

г) "портфейл от финансови инструменти" е количественото и стойностно изражение на финансовите инструменти и паричните средства на КЛИЕНТА;

д) "обща стойност на портфейла" е сбора от пазарната стойност на финансовите инструменти на КЛИЕНТА, оценената, съобразно други методи стойност на финансовите инструменти без пазарна цена, неговите парични средства и стойността на вземанията във връзка с управлението на портфейла;

е) "пазарна стойност на портфейла от финансови инструменти" е сбора от пазарната стойност на финансовите инструменти на КЛИЕНТА, неговите парични средства и стойността на вземанията във връзка с управлението на портфейла (равна е на общата стойност на портфейла минус оценената съобразно други методи стойност на финансови инструменти без пазарна цена);

ж) "нетна обща стойност на портфейла от финансови инструменти" е общата стойност на портфейла, намалена с възнаграждението на ИП, разноските за сметка на КЛИЕНТА и други задължения за негова сметка във връзка с управлението на портфейла;

з) "нетна пазарна стойност на портфейла от ценни книжа" е пазарната стойност на портфейла, намалена с възнаграждението на ИП, разноските за сметка на КЛИЕНТА и други задължения за негова сметка във връзка с управлението на портфейла.

2. Настоящият договор е сключен

(х) без определен срок; или

() със срок/брой дни, месеци, години от сключване на договора; до определена дата/.
и влиза в сила от момента на подписването му.

--II. ПРИЛОЖИМОСТ НА ОБЩИТЕ УСЛОВИЯ, ПОЛИТИКИТЕ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА НАРЕЖДЕНИЯ И ТРЕТИРАНЕ НА КОНФЛИКТИ НА ИНТЕРЕСИ НА ПОСРЕДНИКА.

3.1. Преди подписване на настоящия договор, ИП е длъжен да запознае и предостави на КЛИЕНТА действащите Общи условия, приложими към договорите на ИП.

3.2. С подписване на настоящия договор КЛИЕНТЪТ приема Общите условия приложими към договорите на ИП по т. 3.1., с което те стават част от настоящия договор.

3.3. С подписването на настоящия договор КЛИЕНТЪТ декларира, че е запознат, получил е на траен носител и приема:

- а) Политиката за изпълнение на нареждания на ИП;
- б) Политиката за третиране на конфликти на интереси на ИП;
- в) Тарифа за стандартните комисионни възнаграждения на ИП.
- г) Разяснения на ИП относно правилата за водене на отчетност и съхраняване на финансови инструменти и парични средства на клиенти.

III. ФОРМИРАНЕ, УВЕЛИЧЕНИЕ, НАМАЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛА ОТ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА НЕГОВОТО УПРАВЛЕНИЕ.

4.1. КЛИЕНТЪТ се задължава да предостави на ИП, с цел формиране и управление на портфейл от финансови инструменти, следните свои имуществени права на обща стойност //лева, и по-конкретно:

а. (x) парични средства на стойност // лева;

б. () финансови инструменти на стойностлв., съгласно Приложение № 1, което е неразделна част от този договор.

4.2. Срокът за предоставяне на имуществените права по т. 4.1. е

(x) деня на сключване на настоящия договор; или

()

4.3. Задължението на КЛИЕНТА по т. 4.1. се счита за изпълнено:

а) относно паричните средства когато:

(x) ИП получи документ, удостоверяващ, че те са постъпили по банкова сметка, на която той е титуляр; или

() КЛИЕНТЪТ предаде на ИП нотариално заверено пълномощно, даващо право на последния да се разпорежда с парични средства по банкова сметка на името на КЛИЕНТА при условие, че те са в размер по т. 4.1.; или

(x) КЛИЕНТЪТ предаде паричните средства в брой на ИП в неговия адрес на управление, клон или офис.

б) относно финансовите инструменти - когато КЛИЕНТЪТ подаде необходимите редовни документи за прехвърлянето им по подсметка към сметка на ИП в съответната депозитарна институция;

в) относно безналичните държавни ценни книжа (ДЦК) - когато КЛИЕНТЪТ извърши изискуемите действия съгласно Наредба № 5 на БНБ за условията и реда за придобиване, изплащане и търговия с ДЦК (Наредба № 5) за прехвърлянето им на името на ИП или го снабди с изрично нотариално заверено пълномощно, даващо право на ИП да се разпорежда с притежаваните от КЛИЕНТА ДЦК;

г) относно наличните поименни ценни книжа - когато КЛИЕНТЪТ ги предаде на ИП чрез бланково джио, или при положение, че е налице нотариално заверено пълномощно, даващо право на ИП да извърши съответните действия от името на КЛИЕНТА, а относно ценните книжа на приносител - когато бъдат предадени на ИП.

д) относно финансовите инструменти, различни от ценни книжа - когато КЛИЕНТЪТ подаде необходимите документи за прехвърлянето им по подсметка към сметка на ИП в депозитарна институция.

5.1. КЛИЕНТЪТ може да предостави на ИП, с цел увеличаване на портфейла от финансови инструменти по т. 4.1. в количествено и стойностно изражение, допълнително, в процеса на неговото управление, парични средства и/или финансови инструменти, за вида и стойността на които уведомява предварително ИП. Относно допълнителното предоставените имуществени права се изготвя анекс към настоящия договор, като се прилагат съответно т. 4.1., 4.2. и 4.3 от него.

5.2. Ако ИП не може да управлява имуществените права по т. 5.1. съобразно предвидените в настоящия договор изисквания и ограничения, той уведомява незабавно КЛИЕНТА и действа според дадените му от него инструкции.

6.1. При прекратяване на действието на настоящия договор, ИП е длъжен да прехвърли на КЛИЕНТА резултатите от управлението на портфейла, съгласно предвиденото в т. 19.4 буква „б” от договора, които КЛИЕНТЪТ е длъжен да приеме. Финансовите инструменти могат да останат по подсметката на КЛИЕНТА към главната сметка на ИП в депозитарната институция на друго договорно основание.

6.2. Ако не е налице оправомощаване на ИП по т. 7.1. от договора да закупува нови финансови инструменти с получените от него за сметка на КЛИЕНТА дивиденди и лихви от финансовите инструменти в портфейла, ИП е длъжен

(x) в срок от 7 работни дни от узнаване на тяхното получаване, да ги преведе по банкова сметка на КЛИЕНТА № при банка; или

() най-късно до края на работния ден, следващ деня на узнаване на тяхното получаване, да уведоми

КЛИЕНТА за това, с цел последния да ги получи в брой в централния офис на ИП.

6.3. С писмено предизвестие от 7 /седем/ работни дни КЛИЕНТЪТ има право да поиска от ИП да му изплати определен размер парични средства, които последния държи във връзка с управлението на портфейла, както и с тази цел да продаде по своя преценка финансови инструменти от портфейла. При упражняването на това свое право КЛИЕНТЪТ се задължава да не пречи на управителните действия извършвани от ИП.

6.4. Ако в резултат на действията по т. 6.3. пазарната стойност на портфейла спадне до размер, при които ИП вече няма интерес да управлява портфейла при условията на настоящия договор, той има право да поиска увеличаване на възнаграждението по т. 14. Ако страните не постигнат съгласие за това, договърът може да се прекрати с едностранно уведомление от страна на ИП.

IV. ИЗИСКВАНИЯ И ОГРАНИЧЕНИЯ ОТНОСНО ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ДОГОВОРА.

7.1. КЛИЕНТЪТ овластява ИП за извършване на следните действия във връзка с управлението на портфейла от финансови инструменти:

- а. (x) съхранение на паричните средства и финансови инструменти на КЛИЕНТА съгласно т.т. 8.1. - 8.6. по- долу;
- б. (x) закупуване на финансови инструменти с предоставените от КЛИЕНТА парични средства;
- в. (x) замяна на предоставените от КЛИЕНТА финансови инструменти с други финансови инструменти;
- г. (x) получаване на дивиденди от акции, лихви и изплатената номинална стойност на дългови ценни книжа;
- д. (x) упражняване на правото на глас за акциите в портфейла;
- е. (x) упражняване на други права по ценните книжа (покупка на акции от нова емисия с отстъпка; конверсионни права и др.);
- ж. (x) закупуване на финансови инструменти с паричните средства, придобити от получени дивиденди от акции и лихви и номинална стойност от дългови ценни книжа;
- з. (x) продажба на финансови инструменти в портфейла, замяната им с нови финансови инструменти, учредяване на залог върху финансови инструменти в портфейла за гарантиране на задължения във връзка с неговото управление;
- и. (x) закупуване на нови финансови инструменти с паричните средства, придобити от продажбата на налични ценни книжа в портфейла;
- к. (x) предаване за изпълнение на инвестиционните решения на друг инвестиционен посредник;
- л. ()/други/.

7.2. КЛИЕНТЪТ е длъжен да оказва необходимото съдействие на ИП за изпълнение на задълженията му по този договор, включително, но не само чрез предоставяне на необходимата информация, нейното актуализиране, приемане на съответните отчети и документи.

7.3. ИП не отговаря пред кредиторите си с финансовите инструменти и паричните средства на КЛИЕНТА.

8.1. Паричните средства на КЛИЕНТА могат да се съхраняват от ИП съгласно Правилата на ИП за съхраняване на финансови инструменти и парични средства на клиенти в:

- 1. централна банка;
- 2. кредитна институция;
- 3. банка, лицензирана в трета държава;
- 4. колективна инвестиционна схема, получила разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ЕИО на Съвета, или друго предприятие за колективно инвестиране, което подлежи на надзор от компетентния надзорен орган в държава членка на ЕС, ако отговаря на условията по ЗПФИ.

8.1.1. Когато средствата на КЛИЕНТА се съхраняват в кредитна институция те могат да се съхраняват както следва:

- а. (x) обща банкова сметка за парични средства на клиенти на името на ИП;
- б. () индивидуална банкова сметка за парични средства на КЛИЕНТА на името на ИП
- в. () индивидуална банкова сметка на името на КЛИЕНТА при надлежно нотариално упълномощаване на ИП да оперира с нея.

8.2. КЛИЕНТЪТ се съгласява, че лицата по т. 8.1, в които се съхраняват паричните му средства, може да са свързано лице с ИП.

8.3. Относно финансовите инструменти съхранението им се извършва във:

- а) подсметка на клиента в депозитарна институция по смисъла на §1, т. 26 от ДР ЗПФИ, открита към сметката на ИП;
- б) в подсметка на клиента открита към сметката на трето лице при спазване на изискванията по Наредба № 38 и вътрешните правила на ИП;

8.4. Наличните ценни книжа предоставени на ИП от КЛИЕНТА или придобити от ИП за сметка на КЛИЕНТА в изпълнение на този договор, сертификати за безналични ДЦК и други подобни документи се съхраняват независимо за какъв период от време, изключително:

- а. () при условията на банков влог или в банкова касетка; и/или
- б. (x) в каса или собствен трезор на ИП.

8.5. Безналичните ДЦК, придобити за сметка на КЛИЕНТА се съхраняват съобразно изискванията на Закона за държавния дълг и актовете по прилагането му.

8.6. Чуждестранни или български финансови инструменти, различни от ценни книжа, придобити за сметка на КЛИЕНТА в изпълнение на този договор, се съхраняват в съответната депозитарна институция.

8.7. Всяко разпореждане на КЛИЕНТА с паричните средства и/или финансови инструменти, съхранявани съгласно т. 8.1.-8.6. по-горе, без съгласието на ИП, се счита за виновно неизпълнение на настоящия договор.

9.1. ИП е длъжен да извършва сделките и дейностите по т. 7.1, като:

а) се ръководи от финансовите възможности, инвестиционни цели, знания и опит на КЛИЕНТА и готовността му да рискува, декларирани от него съгласно Приложение № 2, както и от оценката за подходяща услуга, които са неразделна част от този договор;

б) спазва ограниченията по т. 11 по-долу, ако са предвидени такива, съгласно договора.

9.2. ИП е длъжен да осигури опазването в тайна на информацията, съдържаща се в Приложение № 2, както и всяка друга поверителна информация, свързана с инвестициите, средствата и личността на КЛИЕНТА.

10.1. Ако ИП притежава от свое име и за сметка на КЛИЕНТА ценни книжа с право на глас, ИП е длъжен да гласува в интерес на КЛИЕНТА по своя преценка, която прави въз основа на цялата информация, с която разполага за него, освен когато не е поискал и получил предварително инструкции от КЛИЕНТА.

10.2. ИП упражнява правото на глас по ценните книжа в портфейла, които се водят на името на КЛИЕНТА, ако последния го снабди с пълномощно, което отговаря на изискванията на действащото право.

11. КЛИЕНТЪТ:

() поставя на ИП ограничения относно управлението на портфейла съгласно Приложение № 3, което е неразделна част от настоящия договор; или

(х) не поставя на ИП ограничения относно управлението на портфейла.

V. ПЕРИОДИЧНО ОТЧИТАНЕ.

12.1. ИП е длъжен в края на всяко шестмесечие да предоставя на КЛИЕНТА на траен носител отчет относно извършените за сметка на КЛИЕНТА дейности, свързани с управлението на портфейла, освен ако такъв се предоставя на клиента от трето лице. За непрофесионалните клиенти отчетът съдържа следната информация, когато е приложима:

1. наименование на инвестиционния посредник;

2. наименование или друго означение на сметката на КЛИЕНТА;

3. данни за съдържанието и оценката на портфейла, включително детайлна информация за всеки финансов инструмент, включен в него, пазарна цена за всеки финансов инструмент или справедливата цена, ако пазарната цена не може да бъде определена, паричния баланс в началото и в края на отчетния период, както и действията по управление на портфейла през този период;

4. общ размер на хонорарите и таксите, платени през отчетния период, като се посочва най-малко общата стойност на таксата за управление и общите разходи, свързани с изпълнението; в случаите, когато е приложимо, се посочва, че ще бъде предоставен при поискване по-подробен отчет за разходите;

5. сравнение на действията по управление на портфейла през отчетния период с еталон, ако има такъв, посочен по споразумение между КЛИЕНТА и ИП;

6. общ размер на дивидентите, лихвите и другите плащания, получени от ИП през отчетния период във връзка с управлението на портфейла;

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

8. за всяка сделка, сключена през отчетния период, ИП предоставя информацията по чл. 45, ал. 2, т. 3 - 11 от Наредба № 38, когато е приложимо.

12.2. КЛИЕНТЪТ, когато е квалифициран от ИП като непрофесионален, има право да получи отчета по т. 12.1 на всеки три месеца.

12.2.1. При условие, че съгласно настоящия договор или по силата на допълнително споразумение с КЛИЕНТА се допуска ливъридж при управлението на портфейла, ИП е длъжен да предоставя отчета по т. 12.1 един път месечно.

12.3. ИП е длъжен до края на следващия работен ден от получаване на искането на КЛИЕНТА, да му предостави текуща информация относно състоянието на портфейла от ценни книжа, на базата на извлечения от документацията на ИП.

12.4. ИП уведомява непрофесионалния КЛИЕНТ, за чиято сметка управлява портфейл, когато има непокрити отворени позиции по условни сделки.

12.5. ИП предоставя на КЛИЕНТА отчета по т. 12.1.:

а. () чрез препоръчана поща с обратна разписка;

б. () в офиса на ИП в гр. Варна, ул. "Ал. Пушкин" 24;

в. () чрез електронна поща на посочен от КЛИЕНТА електронен адрес. За получаването на отчета по т. 12.1 КЛИЕНТЪТ е длъжен да предостави потвърждение незабавно или най-късно на следващия работен ден.

12.6. КЛИЕНТЪТ може да направи възражения по отчета по т. 12.1. в 3 дневен срок от неговото получаване:

а. () чрез препоръчана поща с обратна разписка;

б. () в офиса на ИП в гр. Варна, ул. "Ал. Пушкин" 24;

13.1. Предоставянето на отчета, съответно възраженията по т. 12.7. се установява от документацията на ИП, водена от оправомощен за това негов служител в писмена форма.

VI. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА ИП И РАЗНОСКИ.

14.1. За управлението на портфейла от финансови инструменти КЛИЕНТЪТ дължи на ИП заплащане на възнаграждение като процент от реализирания положителен прираст на портфейла от финансови инструменти, съгласно Приложение № 4 към този договор.

14.2. Резултатът от управлението на портфейла представлява разликата между: 1. общата стойност на портфейла в края на периода и всички теглени суми; и 2. предоставените от клиента парични средства и/или финансови инструменти

за управление и всички допълнително внесени суми или инструменти, съответно общата стойност на портфейла в началото на съответния период.

15. Разноските съпътстващи управлението на портфейла (като такси и комисионни на обслужващите банки, депозитарни институции, места за изпълнение и търговия, при необходимост на други инвестиционни посредници, пощенски разходи и др.) се заплащат от КЛИЕНТА отделно от уговореното възнаграждение.

16.1.1 Всички разходи, такси и други задължения, произтичащи от управлението на портфейла, съгласно Приложение № 6, са за сметка на КЛИЕНТА и ИП ги заплаща при необходимост без да иска съгласието на КЛИЕНТА за това, като ги приспада от активите, включени в портфейла. Със споразумение ИП и КЛИЕНТЪТ могат да се договорят за отделно заплащане от КЛИЕНТА на сумите по изречение първо.

16.1.2 Възнаграждението на ИП се изплаща на годишна база към 31 декември, когато договърът е сключен за една или повече от една година;

16.2. В случая на т. 16.1.2., ако през време на отчетния период по т. 12.1 изтече срока на настоящия договор или той бъде прекратен, съответните суми стават дължими към датата на изтичане на срока на договора или на неговото прекратяване.

16.3. Ако паричните средства на КЛИЕНТА не са достатъчни за покриване на разноски, такси или възнаграждение на ИП по управлението, последният има право да продаде финансови инструменти от портфейла на КЛИЕНТА, за което изрично уведомява КЛИЕНТА в отчета по т. 12.1. КЛИЕНТЪТ може да избере да заплати отделно цялото или частта от възнаграждението, която се покрива чрез продажба на финансови инструменти от портфейла, за което уведомява предварително и писмено ИП в 2-дневен срок от получаване на отчета. В случай, че в посочения срок уведомление не бъде получено, ИП може да продаде финансовите инструменти за покриване на средствата за заплащане на сумите по 16.1.1.

16.4. ИП може да прихваща от задълженията си към КЛИЕНТА средствата необходими за заплащането на разноските и възнаграждението, когато последният не е изпълнил задължението си да ги заплати отделно.

VII. ОТГОВОРНОСТ ЗА НЕЗПЪЛНЕНИЕ.

17.1. В случай на забава при превеждане, предаване или прехвърляне на дължимите парични средства, финансови инструменти и вземания, включително и прекратяване на договора, виновната страна дължи неустойка в размер на 0.1% (словом: една десета от процента) върху размера на сумите, съответно стойността на финансовите инструменти или стойността на вземанията за всеки просрочен ден.

17.2. Стойността на финансовите инструменти по т. 17.1. е пазарната цена към момента на настъпване на забавата, а за финансовите инструменти без пазарна цена - стойността им съгласно последният изготвен отчет по т. 12.1.

18. При разваляне на договора поради виновно неизпълнение на задълженията по него, неизправната страна дължи неустойка в размер на 2% (словом: два процента) върху:

- а) общата стойност на портфейла в края на отчетния период съгласно последния отчет по т. 12.1. от договора; или
- б) общата стойност на портфейла към датата на прекратяване на договора, ако тя е по-голяма от тази по б. "а".

VIII. ПРОМЕНИ И ПРЕКРАТЯВАНЕ НА ДОГОВОРА.

19.1. Промените в настоящия договор не могат да се извършат чрез дистанционен способ за комуникация.

19.2. Промените в настоящия договор могат да се извършат с двустранно писмено споразумение в офиса на ИП в гр. Варна, ул. "Ал. Пушкин" 24;

19.3. Освен в случаите предвидени в Общите условия на ИП, настоящият договор се прекратява и при следните основания:

- а) с едномесечно писмено предизвестие от едната до другата страна;
- б) с едностранно уведомление за разваляне на договора поради виновно неизпълнение на другата страна, без да й се дава срок за изпълнение;
- в) с едностранно уведомление в случая по т. 6.4. от договора.

19.4. В срок от 7 (седем) работни дни от прекратяването на договора или узнаването за неговото прекратяване, ИП е длъжен:

а) да изпрати на КЛИЕНТА отчет към датата на прекратяване на договора за периода на управление на портфейла, следващ последния отчет по т. 12.1. от договора;

б) да прехвърли на КЛИЕНТА резултатите от управлението на портфейла в размер на нетната му стойност, като КЛИЕНТЪТ е длъжен да ги приема, както следва;

б.1. ИП джиросва поименните ценни книжа на КЛИЕНТА, ако те са били на името на ИП и ги предава на КЛИЕНТА, заедно с ценните книжа на приносител, сертификати за притежаване на ДЦК на името на КЛИЕНТА, както и удостоверителни документи за финансовите инструменти по смисъла на ЗПФИ;

б.2. ИП предава в брой паричните средства на КЛИЕНТА във връзка с управлението на портфейла в централния си офис или ги превежда по посочена от КЛИЕНТА банкова сметка;

б.3. ИП прехвърля на КЛИЕНТА по съответния законов ред вземанията във връзка с управлението на портфейла, ако са налице такива, като КЛИЕНТЪТ поема задълженията във връзка с управлението на портфейла, ако са налице такива и ако е възможно КЛИЕНТЪТ събира тези вземания и изпълнява тези задължения;

б.4. ИП не извършва реална доставка на стоки, когато в портфейла на КЛИЕНТА се съдържат финансови инструменти, различни от ценни книжа с базов актив стоки. Изпълнението по такива инструменти се извършва посредством затваряне на позицията на КЛИЕНТА и изплащане на паричните средства по реда на б.2.

в) да върне на КЛИЕНТА всички оригинални екземпляри от пълномощните, които е получил от КЛИЕНТА във връзка с настоящия договор, включително нотариално заверени преписи от тях, които сам е направил.

19.5. ИП има право да удържи от стойността на портфейла и дължимите от КЛИЕНТА неустойки по т.17 и 18.

IX. ДРУГИ УСЛОВИЯ.

20. Предвидените или други необходими във връзка с изпълнението на настоящия договор уведомления, инструкции и др. под. се извършват от страните съгласно предвиденото в т.12.6.

21. С подписване на настоящия договор КЛИЕНТЪТ:

а/ (х) дава; () не дава изрично си съгласие ИП, ако прецени за необходимо, да възлага изпълнението на важни оперативни функции на друг инвестиционен посредник и/или да предава за изпълнение инвестиционни решения за сделки с финансови инструменти на други лицензирани инвестиционни посредници;

б/ декларира, че е уведомен, получил е на траен носител и приема Политиката за третиране на конфликти на интереси на ИП;

в/ декларира, че е запознат с обявената и действаща към момента на сключване на договора Тарифа за възнагражденията на ИП;

г) декларира, че е получил уведомление и е наясно с рисковете, свързани с инвестирането във финансови инструменти и със сделките с такива инструменти, включително обяснение на ливъриджа и неговите последици и рискът да се изгуби цялата направена инвестиция;

д) декларира, че е получил уведомление за обстоятелството, че 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.

е) декларира, че е съгласен ИП да договаря „сам със себе си” при изпълнение на настоящия договор.

22.1 КЛИЕНТЪТ е длъжен да уведомява в 3-дневен срок ИП за всяка промяна в идентификационните си данни (имена, данни по личната карта), постоянен и/или настоящ адрес, телефонния си номер и електронна поща предоставени по настоящия договор.

22.2. КЛИЕНТЪТ декларира, че има редовен достъп до Интернет и предоставеният от него електронен адрес за изпращане на уведомления, отчети и други съобщения във връзка с изпълнението на настоящия договор е точен и изпратената на него кореспонденция се счита от страните по договора като предоставена съгласно изискванията на ЗПФИ и актовете по прилагането му.

22.3. Във връзка с изискванията на чл.13, ал.1 от Закона за електронния документ и електронния подпис страните приемат изпращането на електронни изявления, подписани с имената или инициалите на КЛИЕНТА или представител на ИП за начин достатъчно сигурен с оглед нуждите на оборота, при условие, че съобщението е изпратено от адреса на КЛИЕНТА или ИП, посочен в този договор. За целите на чл. 8, ал. 1 на ЗЕДЕП, страните уговарят, че адресатът на съобщението е задължен да потвърди получаването на електронното изявление най-късно на следващия работен ден.

22.4. КЛИЕНТЪТ, когато е категоризиран като професионален, декларира, че:

а) е уведомен, че въз основа на получената от него информация той се смята за професионален клиент и по отношение на него ще се прилагат правилата за професионалните клиенти;

б) е уведомен, за правото си да иска промяна в условията на договора с цел осигуряване на по-висока степен на защита.

в) е уведомен за правото си да променя категорията, в която е класифициран от ИП въз основа на изрично искане, подадено не по-рано от 24 часа преди новата категоризация.

23.1. КЛИЕНТЪТ е уведомен за задължението си за разкриване на дялово участие по глава 11, раздел I от ЗППЦК.

23.2. ИП се задължава да предоставя на КЛИЕНТА необходимата информация за изпълнение на задължението му по т. 23.1 в срок от 3 дни от узнаването ѝ или от поискването ѝ от КЛИЕНТА.

24. Съгласно действащото законодателство, в случаите на неизпълнение на договорни задължения от страна на КЛИЕНТА, ИП има право на задържане върху предоставените по този договор от КЛИЕНТА финансови инструменти или парични средства, право да предявява всякакви искове, както и право да предприема действия във връзка с умишлено или непредпазливо въвеждане в заблуждение на ИП или негови служители.

25. Съгласно действащото законодателство ИП има право да извърши прихващане по отношение на парични средства на КЛИЕНТА.

26. При невъзможност страните да разрешат доброволно свързани с настоящият договор спорове, те се отнасят за решаване до компетентния съд.

27. За отношенията, неуредени в настоящия договор, Общите условия на ИП и вътрешните Правила на ИП, към които препраща договора, се прилага действащото законодателство.

Когато този договор предвижда алтернативни или вариантни клаузи, обозначени със знака “()”, клаузата/-ите/относно която страните са постигнали съгласие, е отбелязана със знака (“X”). Когато са договорени повече от един вариант, изборът за всеки конкретен случай се прави от ИП.

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

ЗА ИП:

ЗА КЛИЕНТА:

Приложение № 1
към т. 4.1.а от договор

ОПИС НА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ, ПРЕДОСТАВЕНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ СЪГЛАСНО ДОГОВОРА

N	Вид на финансовите инструменти	Емитент	Емисия №	Брой	Единична цена лв.	Обща стойност лв.	Заб.
1.							
2.							
3.							
4.							
5.							
6.							
7.							
8.							
9.							
10.							

Обща стойност на финансови инструменти по т. 4.1.б от договора: _____ лв.

Метод за оценяване на предоставените за управление финансови инструменти

№ в описа	метод на оценка
1.
2.
3.
4.
5.
6.
7.
8.
9.
10.

С настоящото Клиентът приема следния еталон за сравнение на действията по управление на портфейла

.....
(Може да не се уговаря от страните)

гр. Варна, г.

За ИП:

КЛИЕНТ:

ИНФОРМАЦИЯ
за финансовите възможности, инвестиционните цели, знания и опит на КЛИЕНТА

I. Знания и опит на КЛИЕНТА относно инвестиционната дейност:

..... (посочва се вида услуги, сделки и финансови инструменти, с които клиентът е запознат) ;

Посочване на същността, обема и честотата на сделките с финансови инструменти, както и периода, в който те ще бъдат сключвани: покупка, продажба и замяна на финансови инструменти, в обем съобразно портфейла на клиента и с честота по преценка на инвестиционния посредник;

степената на образование, професия или относима предишна професия на клиента
.....

Период, през който КЛИЕНТЪТ е инвестирал във: а) валута; б) ДЦК; в) финансови инструменти; г) финансови инструменти, различни от ценни книжа д) същност, обем и честота на сделките; е) други

1.2. КЛИЕНТЪТ декларира, че има необходимия опит и познания, за да разбере рисковете, свързани със сделката или с управлението на неговия портфейл.

II. Финансови възможности на КЛИЕНТА:

- а) семейно положение / брой материално зависими от клиента лица
- б) информация за източниците и размера на постоянни приходи (от трудови и граждански правоотношения и/или упражняване на права на собственост
- в) активи, включително ликвидни активи, инвестиции и недвижима собственост
- г) редовни финансови задължения

КЛИЕНТЪТ декларира, че има финансовата възможност да понесе всички свързани инвестиционни рискове, съвместими с неговите инвестиционни цели посочени по-долу.

III. Инвестиционни цели на КЛИЕНТА и стратегия:

3.1. форма на доход: () текущ балансиран доход от дивиденди и капиталова печалба;
() предимно от дивиденди; () предимно от капиталова печалба; () спекулативни печалби.

3.2. рисков профил (готовност да бъдат поети рискове и загуби):
а) основен: () консервативен; () балансиран; () агресивно-спекулативен.
б) второстепен: () консервативен; () балансиран; () агресивно-спекулативен.

3.3. предпочитани приходи от управление на портфейла:
() продължително задържане на финансовите инструменти; и/или
() периодично инвестиране на допълнителни парични средства във финансовите инструменти; и/или
() поддържане на постоянна пазарна стойност на портфейла от финансови инструменти; и/или
() поддържане на постоянно съотношение между видовете финансови инструменти в портфейла; и/или

3.4. периодът от време, в който клиентът желае да държи инвестицията е (ако има такъв)

КЛИЕНТЪТ е уведомен, че:

следва да актуализира горепосочената информация;
управлението на портфейла ще бъде съобразено с горепосочената информация и ако тя не е актуална или вярна, конкретните резултати от управлението могат да се окажат неподходящи за него или той да претърпи по-големи от разумните за неговото финансово състояние загуби.

КЛИЕНТЪТ е уведомен, че ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК няма право да извършва управление на

портфейл за негова сметка или да му предоставя инвестиционни консултации, ако КЛИЕНТЪТ не предостави изискуемата в настоящия документ информация.

Съгласно чл. 35 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) горепосочената информация представлява **търговска тайна на КЛИЕНТА**, която служителите на ИП нямат право да разкриват никому, освен: 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.

Заб. Вярната стандартизирана информация се отбелязва със знака "(X)"

ОЦЕНКА ЗА ПОДХОДЯЩА УСЛУГА:

1. (...) Въз основа на получената информация от КЛИЕНТА, ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК има разумни основания да счита, отчитайки същността и обхвата на предлаганата услуга, че сделката, която ще бъде препоръчана или ще бъде сключена при управлението на портфейла, **отговаря на:**

1. инвестиционните цели на клиента;

2. клиентът има финансовата възможност да понесе всички свързани инвестиционни рискове, съвместими с неговите инвестиционни цели;

3. клиентът има необходимия опит и познания, за да разбере рисковете, свързани със сделката или с управлението на неговия портфейл.

2. (....) Въз основа на получената информация ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК преценява, че предлаганата инвестиционна услуга **няма да е подходяща за КЛИЕНТА**, за което изрично го уведомява писмено.

3. (....) ИНВЕСТИЦИОННИЯТ ПОСРЕДНИК уведомява КЛИЕНТА, че предоставената от него информация е недостатъчна и въз основа на нея той **не може да направи оценка за подходяща услуга**

Заб.: Коректната оценка се отбелязва със знака "(x)" след попълване на данните от клиента.

гр. Варна,

За ИП:

КЛИЕНТ:

Приложение № 3
към т. 11 от договор №

ОГРАНИЧЕНИЯ ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕТО НА КЛИЕНТСКИЯТ ПОРТФЕЙЛ ОТ ЦЕННИ КНИЖА

I. На основание т. 11 от договора КЛИЕНТЪТ не би желал да инвестира в следните финансови инструменти:

- акции, неприети за търговия на фондова борса; други акции; ДЦК;
 общински ценни книжа; корпоративни облигации; деривати; чуждестранни средства за плащане, **в т.ч. в следните конкретни ценни книжа (емитент, вид, емисия; отрасъл; географски район) или вид чуждестранни средства за плащане:**

.....

II. ИП няма право:

- да закупува финансовите инструменти, посочени в т. I от това Приложение;
2. да инвестира повече от% от пазарната стойност на портфейла във финансови инструменти на един емитент, с изключение на:
- съкровищни бонове;
 - държавни облигации;
 -/други/.
3. да инвестира повече от% от пазарната стойност на портфейла във финансови инструменти на емитенти от един и същ:
- отрасъл;
 - географски район,
- с изключение на:.....
4. да инвестира повече от посочения по-долу % от пазарната стойност на портфейла във финансови инструменти от следния вид:
- държавни ценни книжа%;
 - общински облигации%;
 - корпоративни облигации.....%;
 - привилегирани акции%;
 - обикновени акции%;
 - деривати%.
5. да инвестира повече от определен % от пазарната стойност на портфейла във финансови инструменти със следното качество:
- ценни книжа, приети за търговия на официалния и паралелния пазар на фондовата борса%;
 - ценни книжа, приети за търговия на временния пазар на фондовата борса%;
 - ценни книжа, които не са приети за търговия на пазар на фондовата борса, но за които инвестиционните посредници предлагат постоянни котировки “купува/продава”.....%;
 -%;
 - други ценни книжа%.
 - други финансови инструменти, различни от ценни книжа%
6. да инвестира повече от% от пазарната стойност на портфейла в деривати върху валута.

гр. Варна,

За ИП:

КЛИЕНТ:

Приложение № 4
към т. 14 от договор №

Възнаграждения за Инвестиционния посредник за управление на портфейл от финансови инструменти

ИП получава възнаграждение за управление на портфейла от финансови инструменти при следните параметри:

№	Стойност на портфейла от финансови инструменти и парични средства	Възнаграждения за ИП / без ДДС /
1.	До 100 000.00 лева	15% от положителния прираст на портфейла
2.	Над 100 000.00 лева	12 % от положителния прираст на портфейла

гр. Варна,

За ИП:

КЛИЕНТ:

ДЕКЛАРАЦИЯ
за проверка на самоличността на КЛИЕНТА

Долуподписаният, ЕГН, в качеството си на: () брокер; () лице по чл. 39, ал. 1, т. 2 от Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници при ИП, () изпълнителен член на управителен орган на ИП или прокуррист.

ДЕКЛАРИРАМ, че проверих самоличността на: (X) клиента; () пълномощника му по настоящия Договор за доверително управление и че лицето положи подписа си собственооръчно в мое присъствие.

Дата:

Декларатор:

Договорът, документите и информацията получени и предоставени във връзка със сключването му съответстват на изискванията на ЗПФИ, на актовете по прилагането му, както и на вътрешните актове на ИНВЕСТИЦИОННИЯ ПОСРЕДНИК.

Вътрешен контрол:.....

Приложение № 5

Списък на финансовите инструменти, с които Реал Финанс АД има право да извършва сделки за сметка на клиенти съгласно действащото законодателство и притежавания лиценз от КФН

1. ценни книжа;

"Ценни книжа" са прехвърлими права, регистрирани по сметки в Централния депозитар, а за държавните ценни книжа - регистрирани по сметки в Българската народна банка или в поддепозитар на държавни ценни книжа, или в чуждестранни институции, извършващи такива дейности (безналични ценни книжа), или документи, материализиращи прехвърлими права (налични ценни книжа), които могат да бъдат търгувани на капиталовия пазар, с изключение на платежните инструменти, като:

а) акции в дружества и други ценни книжа, еквивалентни на акции в капиталови дружества, персонални дружества и други юридически лица, както и депозитарни разписки за акции;

б) облигации и други дългови ценни книжа, включително депозитарни разписки за такива ценни книжа;

в) други ценни книжа, които дават право за придобиване или продажба на такива ценни книжа или които водят до парично плащане, определено посредством ценни книжа, валутни курсове, лихвени проценти или доходност, стоки или други индекси или показатели.

2. инструменти, различни от ценни книжа:

а) инструменти на паричния пазар;

б) дялове на предприятия за колективно инвестиране;

в) опции, фючърси, суапове, форуърдни договори с фиксиран лихвен процент и други деривативни договори върху ценни книжа, валута, лихвени проценти, доходи или други деривативни инструменти, индекси или финансови показатели, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка или чрез парично плащане;

г) опции, фючърси, суапове, форуърдни договори с фиксиран лихвен процент и други деривативни договори върху стоки, задълженията по които трябва да бъдат изпълнени чрез парично плащане или задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане по искане на една от страните (извън случаите на неизпълнение или друго основание за прекратяване на договора);

д) опции, фючърси, суапове и други деривативни договори върху стоки, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка, когато те се търгуват на регулиран пазар и/или на многостранна система за търговия;

е) опции, фючърси, суапове, форуърдни договори и други деривативни договори върху стоки, извън посочените по буква "д", задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез доставка, които не са търговски ценни книжа и които съгласно чл. 38, параграф 1 от Регламент (ЕО) № 1287/2006 на Комисията имат характеристиките на други деривативни финансови инструменти в зависимост от това дали подлежат на клиринг и сетълмент, включително чрез признати клирингови къщи, или се използват като обезпечение при маржин покупки или къси продажби;

ж) деривативни финансови инструменти за прехвърляне на кредитен риск;

з) договори за разлики;

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

3. „Права“ са ценни книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала на публично дружество.

4. "Варант" е ценна книга, която изразява правото за записване на определен брой ценни книжа по предварително определена или определяема емисионна стойност до изтичането на определен срок.

Клиентът декларира, че е получил информация за установения в Република България данъчен режим за сделките с финансови инструменти за физически и юридически лица.

гр. Варна,

ЗА КЛИЕНТА:

Приложение № 6

Разходи по управлението на портфейла

Разходите по управлението на портфейла са състоят от транзакционни разходи и разходи по обслужването.

1. “Транзакционни разходи” са: банкови комисионни и такси, комисионни и такси на места за изпълнение, такси по сетълмент, такси на депозитарни институции, такси при БНБ, възникнали във връзка с управлението на портфейла.

2. “Разходи по обслужването” са: разходи на Клиента във връзка с осъществяване услугите по настоящия договор като такси за извлечения от банкови сметки, нотариални такси, пътни разходи, разходи възникнали във връзка контакти с държавната и местна администрация, такси дължими от Довереника на трети страни във връзка с управлението на портфейла и други подобни. Разходите по обслужването не са включени в размера на дължимите комисионни вознаграждения и те се дължат от страна на Клиента при възникването им.

Гр. Варна,

ЗА КЛИЕНТА :.....

ДЕКЛАРАЦИЯ

По чл. 4, ал. 7 и чл. 6, ал. 5, т. 3 от ЗМИП

Подписаният:,
/трите имена по документа за самоличност/

Постоянен адрес:

Гражданство:

л.к.№ издадена наг. от

в качеството ми на:

БУЛСТАТ:

Декларирам, че паричните средства по Договор в размер налв.
/..... лв. и ст./ имат следния произход:

.....
.....

Дата: год.

Декларатор: