

**ДОГОВОР №___ /ДУ-ФЛ-20___
доверительного управления**

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

Гражданин РФ (иностраннй гражданин) _____, именуемый в дальнейшем «Учредитель управления», с одной стороны, и Общество с ограниченной ответственностью «Совкомбанк Управление Активами», именуемое в дальнейшем «Управляющий», действующее на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-14071-001000, выданной Центральным банком Российской Федерации (Банком России) 10 июня 2019 г., в лице Генерального директора _____, действующего на основании Устава, с другой стороны, совместно именуемые «Стороны», заключили настоящий Договор доверительного управления (далее – «Договор») о нижеследующем.

1. Предмет Договора

1.1. Управляющий обязуется в течение срока действия Договора осуществлять в интересах Учредителя управления доверительное управление (далее – управление) имуществом Учредителя управления: ценными бумагами, денежными средствами в валюте РФ и/или в иностранной валюте, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

1.2. Передача имущества Учредителя управления Управляющему не влечет перехода права собственности на него к Управляющему.

2. Права и обязанности Сторон

2.1. Управляющий обязан:

2.1.1. Осуществлять управление имуществом в интересах Учредителя управления в соответствии с законодательством РФ, нормативными актами Банка России, условиями Договора, а также в соответствии с определенным Управляющим инвестиционным профилем Учредителя управления.

2.1.2. Осуществлять управление имуществом Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением который способен нести Учредитель управления. При этом у Управляющего не возникает обязательства совершать какие-либо сделки с имуществом Учредителя управления по лучшим ценам приобретения и/или продажи ценных бумаг в течение какого-либо определенного временного периода, либо гарантировать сохранность и (или) доходность по результатам управления по Договору.

2.1.3. Обособить имущество Учредителя управления, находящееся в управлении, а также полученное им в процессе управления имущество, от имущества Управляющего, имущества других учредителей управления, переданного Управляющему, путем ведения отдельного баланса и внутреннего учета.

2.1.4. Использовать для хранения денежных средств, находящихся в управлении, а также полученных Управляющим в процессе управления имуществом, отдельный банковский счет Управляющего (далее – Специальный счет), за исключением случая объединения денежных средств разных учредителей управления.

2.1.5. Использовать для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в управлении, отдельный лицевой счет (счета) Управляющего в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг (далее – Специальный лицевой счет), а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в депозитории – отдельный счет (счета) депо Управляющего (далее – Специальный счет депо), за исключением случая объединения ценных бумаг разных учредителей управления.

2.1.6. Совершать сделки с имуществом Учредителя управления от своего имени, указывая при этом, что действует в качестве доверительного управляющего путем проставления на письменных документах сокращения Д.У.

2.1.7. Осуществлять управление имуществом в соответствии с условиями Инвестиционной стратегии, согласованной в дополнительном соглашении Сторон, являющемся неотъемлемой частью Договора (далее – Инвестиционная стратегия). При заключении новой Инвестиционной стратегии, условия предыдущей Инвестиционной стратегии не применяются.

2.1.8. Предоставлять Учредителю управления отчетность, а также обязательные уведомления, в порядке и в сроки, предусмотренные нормативными актами и Договором.

2.1.9. Возвращать по распоряжению Учредителя управления имущество в порядке и в сроки, определенные Договором.

2.1.10. При прекращении Договора передать Учредителю управления принадлежащее ему имущество в порядке и в сроки, предусмотренные настоящим Договором.

2.1.11. Не осуществлять доверительное управление имуществом Учредителя управления в случае, если не определен инвестиционный профиль в соответствии с внутренними документами Управляющего, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным инвестиционным профилем.

2.2. Управляющий имеет право:

2.2.1. Осуществлять полномочия собственника в отношении переданного в управление имущества Учредителя управления в пределах, предусмотренных законодательством и Договором, в том числе в отношении ценных бумаг:

(а) самостоятельно, без согласований с Учредителем управления, осуществлять все полномочия собственника в отношении ценных бумаг, в том числе совершать любые юридические действия (включая, но не ограничиваясь, сделки купли-продажи, обмена) и фактические действия;

(б) от своего имени и по своему усмотрению в пределах, установленных законодательством и Договором, осуществлять все права, удостоверенные ценными бумагами, включая право голосования по ценным бумагам;

(в) получать дивиденды и иные доходы по ценным бумагам, входящим в состав имущества Учредителя управления, а также денежные средства, связанные с реализацией ценных бумаг, предъявлять требования и получать средства от погашения ценных бумаг, а в случае ликвидации эмитента ценных бумаг – получить причитающуюся долю в имуществе эмитента (далее – Доходы);

(г) зачислять Доходы на Специальный счет. Доходы включаются в состав имущества Учредителя управления с момента их зачисления на Специальный счет без подписания дополнительных соглашений и актов приема-передачи.

2.2.2. В целях защиты прав на имущество Учредителя управления, требовать устранения нарушения своих прав в соответствии с законодательством и Договором.

2.2.3. Принимать без уведомления и согласия Учредителя управления все необходимые решения в отношении способов, методов и времени совершения операций и видов сделок с имуществом Учредителя управления в соответствии с законодательством и согласованной Сторонами Инвестиционной стратегией.

2.2.4. Приобретать в состав имущества Учредителя управления по Договору инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющего в случае, если это предусмотрено условиями Инвестиционной стратегии.

2.2.5. Поручать организациям, имеющим необходимые лицензии, совершать от своего имени действия, необходимые для управления имуществом. При этом Управляющий отвечает перед Учредителем управления за действия избранных им организаций как за свои собственные.

2.2.6. Получать вознаграждение, предусмотренное Договором, а также удерживать необходимые расходы, произведенные Управляющим при управлении имуществом Учредителя Управления.

Принимать на Специальный счет денежные средства в качестве дополнительного взноса в размере, менее установленного Стандартной инвестиционной стратегией минимального размера в случае, если внесение денежных средств Учредителем управления необходимо для оплаты вознаграждения, понесенных расходов или иных обязательных платежей по Договору

В случае отсутствия сделок с имуществом после заключения Договора Управляющий вправе по заявлению Учредителя управления вернуть удержанное вознаграждение. Вознаграждение возвращается в состав имущества по Договору.

2.2.7. Объединять денежные средства Учредителя управления с денежными средствами других учредителей управления, то есть учитывать на одном банковском счете денежные средства, передаваемые в управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе управления, при условии, что такое объединение денежных средств предусмотрено договорами доверительного управления, заключенными Управляющим с такими учредителями управления. При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета денежных средств по каждому договору доверительного управления.

2.2.8. Объединять ценные бумаги Учредителя управления с ценными бумагами других учредителей управления, то есть учитывать на одном лицевом счете Управляющего (счете депо Управляющего) ценные бумаги, передаваемые в управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе управления, при условии, что такое объединение ценных бумаг предусмотрено договорами доверительного управления, заключенными Управляющим с такими учредителями управления. При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета ценных бумаг по каждому договору доверительного управления.

2.2.9. Приостановить операции с имуществом Учредителя управления по Договору с уведомлением Учредителя управления в установленные законодательством сроки – в случае, если у Управляющего имеется обоснованное, документально подтвержденное предположение, что Учредитель управления относится к лицам, на которых распространяется законодательство США о налогообложении иностранных счетов (далее – налогоплательщики США), и при этом Учредитель управления не предоставил запрашиваемую в соответствии с внутренними документами Управляющего информацию, позволяющую подтвердить указанное предположение или его опровергнуть, а также, в случае непредоставления Учредителем управления - налогоплательщиком США в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней со дня направления запроса Управляющего согласия (отказа от предоставления согласия) на передачу информации в налоговый орган США.

2.2.10. Расторгнуть Договор в одностороннем порядке, уведомив Учредителя управления не менее чем за 30 (Тридцать) рабочих дней до даты прекращения Договора - в случае непредоставления Учредителем управления - налогоплательщиком США в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней после даты принятия Управляющим решения о приостановлении операций информации, необходимой для его идентификации в качестве налогоплательщика США, и (или) в случае непредоставления Учредителем управления - налогоплательщиком США согласия (отказа от предоставления согласия) на передачу информации в налоговый орган США.

2.2.11. Направлять Учредителю управления СМС-сообщения на номер мобильного телефона, указанный в Договоре, в порядке, предусмотренном Договором.

2.2.12. Заключать сделки РЕПО в результате которых в состав имущества Учредителя управления могут входить ценные бумаги, составляющие обеспечение по сделкам РЕПО. Условиями совершения сделок РЕПО в таком случае предусмотрена обязанность по возврату ценных бумаг, составляющих обеспечение по сделке РЕПО, при закрытии сделки РЕПО. В связи с необходимостью исполнения обязательств по сделке РЕПО возможность совершения сделок с ценными бумагами, полученными по первой части сделки РЕПО, составляющими обеспечение по сделке РЕПО, а также возможность возврата этих ценных бумаг из доверительного управления может быть ограничена Управляющим.

2.2.13. В случае смерти Учредителя управления:

2.2.13.1. Управляющий, руководствуясь интересами наследников, имеет право совершать любые действия, которые сочтет необходимыми и разумными с учетом рыночной ситуации и исходя из интересов наследников, включая, но не ограничиваясь:

2.2.13.1.1. **До даты получения достоверных сведений о смерти Учредителя управления:**

- 1) рассчитывать и удерживать вознаграждение Управляющего, предусмотренное Договором;
- 2) удерживать необходимые расходы, предусмотренные Разделом 8 Договора;
- 3) исчислять, удерживать и перечислять налог на доходы физических лиц, действуя в качестве налогового агента в порядке, предусмотренном Разделом 9 Договора;
- 4) совершать действия, направленные на получение дохода в отношении имущества Учредителя управления, а также завершение расчётов по сделкам с ценными бумагами, находящимися в составе имущества Учредителя управления.

2.2.13.1.2. **С даты получения достоверных сведений о смерти Учредителя управления и до даты представления от наследников подтверждающих документов о правах на имущество Учредителя управления:**

- 1) удерживать необходимые расходы, предусмотренные Разделом 8 Договора;
- 2) приостановить все сделки с имуществом Учредителя управления, за исключением сделок, обязанность по исполнению которых возникла до даты получения достоверных сведений о смерти Учредителя управления;
- 3) совершать сделки по продаже ценных бумаг в интересах наследников, в случае изменения рыночной ситуации, в результате которой может произойти снижения стоимости имущества по Договору;

2.2.13.1.3. **С даты получения подтверждающих документов о правах наследников на имущество Учредителя управления, наследники вправе:**

- 1) в случае наследования денежных средств, предоставить распоряжение о возврате имущества со счета Учредителя управления в виде денежных средств с указанием реквизитов счета наследников для перечисления денежных средств;
- 2) в случае наследования ценных бумаг предоставить распоряжение о возврате имущества со счета Учредителя управления в виде ценных бумаг с указанием реквизитов счета депо наследников в депозитарии для зачисления ценных бумаг;
- 3) наследники вправе осуществить возврат имущества со счета Учредителя управления путем заключения Договора доверительного управления с Управляющим и предоставить распоряжение о возврате имущества с указанием реквизитов для зачисления денежных средств и/или ценных бумаг по Договору доверительного управления, заключенному между наследником и Управляющим.

2.2.13.2. Под достоверными сведениями понимается запрос нотариуса о состоянии имущества Учредителя управления или свидетельство о смерти Учредителя управления.

2.2.13.3. Если имущество переходит к двум или нескольким наследникам, наследники дополнительно предоставляют нотариально удостоверенное Соглашение о разделе наследственного имущества.

2.2.13.4. Если среди наследников присутствуют малолетние (до 14 лет) и/или несовершеннолетние (до 18 лет) дети, законные представители или опекуны, для подачи распоряжения о возврате имущества со счета Учредителя управления дополнительно предоставляют согласие органа опеки и попечительства в отношении данного имущества.

2.2.13.5. Факт смерти Учредителя управления подтверждается свидетельством о смерти или иным документом, выданным официальным органом, либо соответствующим документом, выданным нотариусом, из которого становится известно о смерти Учредителя управления.

2.2.13.6. **Права наследников на имущество Учредителя управления подтверждаются:**

- свидетельством о праве на наследство по закону;
- свидетельством о праве на наследство по завещанию;

- свидетельством о праве собственности пережившего супруга на долю в общем имуществе супругов.

2.2.14. По своему усмотрению отказать в приеме имущества, поступившего от третьего лица, без объяснения Учредителю управления причин такого отказа. Управляющий также вправе отказать в приеме имущества, поступившего от лица, являющегося индивидуальным предпринимателем в соответствии с законодательством РФ, в том числе, когда фамилия, имя и отчество такого лица и Учредителя управления совпадают.

2.2.15. Управляющий вправе отказать в приеме Распоряжения Учредителя управления о возврате имущества по Договору, в котором в качестве получателя платежа указано любое третье лицо.

2.2.16. Управляющий вправе отказать в принятии/выполнении распоряжения Учредителя управления о совершении операции в случае, если в результате реализации правил внутреннего контроля у работников Управляющего возникают подозрения, что операция совершается в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, финансирования терроризма или финансирования распространения оружия массового уничтожения. В случае принятия Управляющим решения об отказе от проведения операции, Учредителю управления предоставляется информация о дате и причинах принятия соответствующего решения в порядке, предусмотренном пунктом 5.4 Договора в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней со дня принятия решения об отказе от проведения операции.

2.2.17. Устанавливать ограничения или приостанавливать (частично или полностью) использование Учредителем управления информационного сервиса для Учредителя управления «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу www.sovcombank-am.ru (далее – «Личный кабинет»), предоставляемого в целях дистанционного взаимодействия с Управляющим на основании Правил документооборота, в случаях если:

- Учредитель управления не предоставил по запросу Управляющего документы и сведения, необходимые для исполнения Управляющим требований законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения;

- в случае выявления Управляющим при управлении имуществом Учредителя управления по Договору сделок и/или операций, имеющих признаки необычных, а также при непредставлении Учредителем управления дополнительной информации или документов по таким сделкам и/или операциям Управляющему по его запросу;

- в случае подозрений на несанкционированный доступ третьих лиц к Личному кабинету Учредителя управления;

- в случае подозрений на нарушение информационной безопасности в отношении платежной карты Учредителя управления;

- в случае выявления совпадения номера мобильного телефона Учредителя управления с номером мобильного телефона, зарегистрированного для доступа к Личному кабинету другого Учредителя управления;

- в иных случаях, установленных внутренними документами Управляющего, направленных на защиту прав и интересов Учредителя управления.

В случае ограничения или приостановления Управляющим использования Личного кабинета в рамках дистанционного взаимодействия, Учредитель управления взаимодействует с Управляющим лично посредством обмена документами на бумажном носителе, оформленных и представленных Управляющему либо Уполномоченному агенту в соответствии с требованиями Договора и Правил документооборота.

2.2.18. Запрашивать у Учредителя управления дополнительную информацию и документы об операциях с денежными средствами и иным имуществом, требовать предоставления документа, удостоверяющего личность, при возникновении сомнений в достоверности и точности ранее полученной информации, а также её достаточности для исполнения Управляющим требований законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.

2.2.19. Управляющий вправе совершать с имуществом Учредителя управления сделки РЕПО и/ или заключать форвардные договоры (контракты), в результате которых в отчете по Договору может образоваться непокрытая или временно непокрытая позиция по денежным средствам и/или ценным бумагам, входящим в состав имущества Учредителя управления.

2.2.19.1. Имущество (часть имущества) Учредителя управления в результате заключения сделок РЕПО и/ или форвардных договоров (контрактов) будет являться обеспечением исполнения обязательств по сделке РЕПО и/ или по форвардному договору (контракту), то есть возможность совершения сделок с имуществом, может быть ограничена. Размер обеспечения может изменяться в зависимости от необходимого размера обеспечения в порядке, предусмотренном условиями сделки РЕПО и/ или форвардного договора (контракта), в результате чего Управляющим может быть ограничена возможность подачи Распоряжения о возврате имущества Учредителем управления.

2.2.19.2. В случае изменения стоимости ценных бумаг по сделке РЕПО и/ или изменения стоимости базисного актива по форвардному договору (контракту), Учредитель управления обеспечивает необходимое количество денежных средств на Специальном счете для своевременного исполнения обязательств по сделке РЕПО и/ или форвардному договору (контракту). Во исполнение этих обязательств, Учредитель управления обязан направить на Специальный счет денежные средства в течение 1 (Одного) рабочего дня с даты направления

Уведомления Управляющим о необходимости доведения денежных средств в размере, указанном в Уведомлении. Уведомление направляется в порядке, предусмотренном Договором для направления отчетности по Договору.

2.2.19.3. В случае непоступления на Специальный счет денежных средств от Учредителя управления в указанный срок:

- Управляющий вправе ограничить использование иного имущества Учредителя управления, находящегося в управлении, не являющегося обеспечением по сделке РЕПО и/или форвардному договору (контракту);
- сделка РЕПО и/или форвардный договор (контракт) могут быть досрочно расторгнуты контрагентом Управляющего в одностороннем порядке, согласно условиям, предусмотренным сделкой РЕПО и/или форвардным договором (контрактом). Досрочное расторжение сделки РЕПО и/или форвардного договора (контракта) может быть осуществлено по текущим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению убытков у Учредителя управления.

2.2.19.4. Управляющий в целях выполнения условий по сделкам РЕПО и/ или по форвардным договорам (контрактам) вправе по своему усмотрению и без предварительного письменного согласия Учредителя управления, использовать денежные средства Учредителя управления и/или продать необходимое количество ценных бумаг или иного имущества, входящих в состав имущества Учредителя управления.

2.2.19.5. В случае неблагоприятного изменения стоимости ценных бумаг по сделкам РЕПО и/ или неблагоприятного изменения стоимости базисного актива по форвардным договорам (контрактам), Управляющий по своему усмотрению вправе без предварительного согласования и уведомления Учредителя управления досрочно прекратить сделку РЕПО, открытую в интересах Учредителя управления и/ или досрочно расторгнуть форвардный договор (контракт). Это может быть сделано по текущим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению убытков. Прекращение сделки РЕПО и/ или досрочное расторжение форвардного договора (контракта) направлено на управление рисками и может осуществляться, несмотря на тот факт, что после закрытия сделки/ расторжения договора есть вероятность благоприятного изменения цен на финансовые инструменты.

2.3. Учредитель управления обязан:

2.3.1. Соблюдать при подаче Управляющему Распоряжения о возврате имущества порядок и сроки, определенные Разделом 3 Договора.

2.3.2. Направить Управляющему Уведомление об изменении реквизитов, указанных в Разделе 17 Договора, а также иных сведений об Учредителе управления, предоставленных ранее Управляющему, в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты изменения.

2.3.3. Не реже одного раза в год, а также по отдельному запросу Управляющего, обновлять документы, предоставленные Управляющему при заключении Договора, и сведения о себе, своих представителях/выгодоприобретателях/бенефициарных владельцах (при наличии), либо подтверждать отсутствие изменений в таких сведениях в порядке, установленном Управляющим.

2.3.4. В течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней с даты направления соответствующего запроса Управляющим, предоставить информацию, позволяющую подтвердить или опровергнуть обоснованное предположение Управляющего, что Учредитель управления относится к налогоплательщикам США, а также согласия на передачу информации в иностранный налоговый орган. При этом согласие Учредителя управления - налогоплательщика США на передачу информации в налоговый орган США является одновременно согласием на осуществление функции по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, и федеральный орган исполнительной власти, уполномоченный на осуществление функций по контролю и надзору в области налогов и сборов.

2.3.5. При заключении Договора сообщить Управляющему, является ли Учредитель управления или кто-либо из его близких родственников:

(а) лицом замещающим (занимающим):

- государственные должности РФ (перечень государственных должностей изложен в Указе Президента РФ от 11.01.1995 № 32 «О государственных должностях Российской Федерации»);
- должности членов Совета директоров Банка России;
- должности федеральной государственной службы, назначение на которые и освобождение от которых осуществляются Президентом РФ или Правительством РФ;
- должности в Банке России, государственных корпорациях и иных организациях, созданных РФ на основании федеральных законов; и/или

(б) публичным должностным лицом иностранного государства; и/или

(в) должностным лицом публичных международных организаций; и/или

(г) учредителем/участником или работником общественных организации и объединений (религиозных организаций, политических партий), фондов, иностранных некоммерческих неправительственных организаций и их филиалов, и представительств, осуществляющих свою деятельность на территории РФ.

2.3.6. Уведомить Управляющего о наличии у Учредителя управления доступа к инсайдерской информации согласно ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ» № 224-ФЗ от 27.07.2010 и принятых в соответствии с ним нормативных правовых актов, а также предоставить по требованию Управляющего соответствующие документы.

2.3.7. Представить документы, подтверждающие налоговый статус Учредителя управления - резидента/нерезидента, в том числе в случае изменения указанного статуса, а также по запросу Управляющего.

2.3.8. Обеспечить конфиденциальность предоставленных Управляющим кодов подтверждений, логина и пароля для доступа в Личный кабинет, а также использовать их лично и только для работы в Личном кабинете.

2.3.9. Обеспечить конфиденциальность предоставленного Управляющему номера мобильного телефона, фактическим пользователем которого является Учредитель управления.

2.3.10. Немедленно информировать Управляющего обо всех случаях компрометации номера мобильного телефона, кодов подтверждений, логина и пароля для доступа в Личный кабинет: утраты, хищения, несанкционированного использования или наступлении иного события.

2.3.11. Предоставлять по запросу Управляющего информацию, необходимую для исполнения Управляющим требований законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения в сроки, указанные в запросе.

2.3.12. Незамедлительно информировать Управляющего о прекращении использования номера мобильного телефона, зарегистрированного для доступа к Личному кабинету.

2.4. Учредитель управления имеет право:

2.4.1. Контролировать выполнение Управляющим принятых на себя обязательств в порядке, предусмотренном Договором.

2.4.2. Давать указания о досрочном возврате части или всего имущества путем подачи Управляющему Распоряжения о возврате имущества по форме, установленной Управляющим, с соблюдением порядка и сроков, установленных Договором.

2.4.3. В ходе исполнения Договора, дополнительно передавать в управление Управляющему денежные средства и/или ценные бумаги с предварительного согласия Управляющего.

2.4.4. Требовать от Управляющего предоставления документов о деятельности и финансовом состоянии Управляющего, не являющихся коммерческой тайной, согласно законодательству РФ.

2.4.5. Отказаться от исполнения Договора до истечения срока его действия при условии выплаты Управляющему обусловленного Договором вознаграждения за период до даты прекращения Договора, и при условии возмещения Управляющему всех понесенных необходимых расходов по Договору, письменно уведомив Управляющего не менее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до даты прекращения Договора.

2.4.6. Получать или отказаться от получения Уведомлений о намерении Управляющего приобретать в состав имущества по Договору инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющего, путем оформления в письменном виде соответствующего Заявления по форме Приложения №3 к Договору, подписанное собственноручной подписью Учредителя управления.

3. Порядок передачи имущества в управление и возврата имущества из управления

3.1. Стороны устанавливают следующий порядок передачи *имущества*.

3.1.1. Денежные средства считаются переданными в управление Управляющему с момента их зачисления на Специальный счет Управляющего. Факт передачи средств в управление подтверждается платежным поручением и выпиской о поступлении денежных средств на Специальный счет.

3.1.2. Бездокументарные ценные бумаги считаются переданными в управление Управляющему с момента их зачисления на лицевые счета или счета депо, открытые в соответствии с законодательством для учета ценных бумаг, передаваемых в управление. При этом расходы, связанные с переводом ценных бумаг на Специальные лицевые счета или Специальные счета депо, возлагаются на Учредителя управления. При передаче ценных бумаг Стороны составляют Акт приема-передачи, в котором отражают оценочную стоимость и стоимость ценных бумаг в целях налогового учета.

3.1.3. По общему правилу передача имущества осуществляется непосредственно Учредителем управления. Передача имущества третьими лицами за Учредителя управления допускается с предварительного согласия Управляющего и при предоставлении Учредителем управления необходимых документов по требованию Управляющего.

3.2. Порядок передачи в управление имущества, *приобретаемого Управляющим в процессе исполнения Договора*.

3.2.1. Имущество, а также имущественные права, которые приобретаются Управляющим в процессе исполнения Договора, считаются переданными в управление без каких-либо дополнительных указаний со стороны Учредителя управления, без подписания дополнительных соглашений и актов.

3.3. Порядок *возврата из управления части имущества* Учредителю управления до истечения срока действия Договора.

3.3.1. Возврат части имущества из управления производится на основании Распоряжения Учредителя управления о возврате имущества по Договору, предоставленного Управляющему не менее чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты возврата имущества Учредителю управления. При этом датой возврата имущества считается дата списания денежных средств со Специального счета либо соответственно, дата списания ценных бумаг со Специального лицевого счета либо Специального счета депо. Распоряжение о частичном возврате имущества может быть представлено Учредителем управления как в письменном, так и в электронном виде посредством подписания простой электронной подписью (ПЭП) по форме, предусмотренной Управляющим.

Учредитель управления обязан сообщить Управляющему всю необходимую информацию для исполнения Распоряжения о частичном возврате имущества, а также совершить все необходимые действия, в том числе открыть соответствующие счета для зачисления ценных бумаг. В случае не предоставления Учредителем управления реквизитов счёта для зачисления ценных бумаг, срок исполнения Управляющим Распоряжения о частичном возврате имущества увеличивается на соответствующий период до предоставления Учредителем управления необходимых сведений. При этом Управляющий не несет ответственности за просрочку возврата имущества.

3.3.2. Возврат части имущества из управления, в случае размещения денежных средств Учредителя управления в депозитный вклад в соответствии с условиями Инвестиционной стратегии, допускается в порядке и сроки, установленные соглашением Сторон, или если иное не предусмотрено условиями согласованной с Учредителем управления Инвестиционной стратегией.

3.3.3. Возврат части имущества из управления может быть ограничен условиями Инвестиционной стратегии.

3.4. Порядок *возврата имущества из управления в полном объеме при прекращении Договора* в связи с истечением срока его действия или в случае досрочного расторжения Договора в связи с отказом одной из Сторон.

3.4.1. Если иное не предусмотрено Договором, в случае подачи Учредителем управления Распоряжения о возврате имущества в денежной форме, Управляющий в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с момента прекращения Договора реализует все находящиеся в управлении ценные бумаги, а полученные от реализации денежные средства и иные находящиеся в управлении денежные средства, за вычетом своего вознаграждения и произведенных необходимых расходов, перечисляет на банковский счет Учредителя управления по указанным Учредителем управления в Распоряжении о возврате имущества реквизитам. При этом Управляющий вправе вернуть имущество по Договору в более ранние сроки

В случае если реализация ценных бумаг невозможна по обстоятельствам, не зависящим от Управляющего (в частности, но, не ограничиваясь, случаями отсутствия торгов по ценным бумагам, необходимости расчета по сделкам, заключенным Управляющим до даты получения Распоряжения о возврате имущества), то он обязуется в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты прекращения действия указанных обстоятельств, реализовать ценные бумаги, а полученные от реализации денежные средства за вычетом своего вознаграждения и произведенных необходимых расходов, перечислить Учредителю управления по реквизитам, указанным в Распоряжении о возврате имущества, поданным Учредителем управления в связи с прекращением Договора. При этом Управляющий вправе вернуть имущество по Договору в более ранние сроки.

Учредитель управления обязан сообщить Управляющему всю необходимую для исполнения Распоряжения информацию. В случае не предоставления Учредителем управления корректных реквизитов счета для зачисления денежных средств, срок исполнения Управляющим Распоряжения Учредителя управления увеличивается на соответствующий период до предоставления Учредителем управления необходимых сведений, при этом Управляющий не несет ответственности за увеличение срока возврата имущества.

3.4.2. Если иное не предусмотрено Договором, в случае подачи Учредителем управления Распоряжения о возврате имущества в виде ценных бумаг и денежных средств, Управляющий возвращает Учредителю управления имущество в том составе, в котором оно фактически находится на момент прекращения Договора, включая права требования к третьим лицам, в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с момента прекращения Договора. Учредитель управления обязан сообщить Управляющему всю необходимую для исполнения его Распоряжения информацию, а также совершить все необходимые действия, в том числе открыть соответствующие счета для зачисления ценных бумаг и денежных средств. При этом Управляющий вправе вернуть имущество по Договору в более ранние сроки.

В случае неуказания Учредителем управления реквизитов счёта для зачисления ценных бумаг и (или) денежных средств, срок исполнения Управляющим Распоряжения Учредителя управления увеличивается на соответствующий период до предоставления Учредителем управления необходимых сведений, а Управляющий не несет ответственности за просрочку передачи имущества. При этом Управляющий вправе вернуть имущество по договору в более ранние сроки.

3.4.3. Распоряжение о возврате имущества в полном объеме может быть представлено Учредителем управления как в письменном, так и в электронном виде посредством подписания ПЭП в порядке, предусмотренном Правилами документооборота по форме, предусмотренной Управляющим.

3.5. *Порядок возврата имущества из управления при прекращении Договора в связи с отказом Управляющего или Учредителя управления от исполнения Договора из-за невозможности для Управляющего лично осуществлять управление.*

3.5.1. Управляющий возвращает Учредителю управления имущество в том составе, в котором оно находится к моменту прекращения Договора, в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с момента прекращения Договора.

3.6. *Порядок возврата имущества, поступившего Управляющему после прекращения Договора.*

3.6.1. Управляющий передает Учредителю управления имущество, полученное Управляющим после прекращения Договора в связи с осуществлением управления в период действия Договора, в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения соответствующих ценных бумаг и/или путем перечисления на счет Учредителя управления, указанный в Договоре либо передачи ценных бумаг на счет депо, указанный Учредителем управления по запросу Управляющего.

3.6.2. При возврате Учредителю управления имущества, Управляющий вправе удержать из возвращаемого имущества расходы, произведенные им фактически или которые должны быть им произведены после даты прекращения Договора. Если фактические расходы, понесенные Управляющим после даты прекращения Договора, окажутся меньше удержанной суммы, Управляющий обязан вернуть остаток средств Учредителю управления, а если больше, - то Учредитель управления обязан возместить Управляющему недостающую сумму в течение 7 (Семи) рабочих дней с момента получения от Управляющего счета.

3.7. Датой возврата имущества из управления является дата списания денежных средств со Специального счета либо, для бездокументарных ценных бумаг – дата списания со Специального лицевого счета или Специального счета депо Управляющего.

3.8. Распоряжение Учредителя управления о возврате имущества в полном объеме является требованием о расторжении Договора и должно подаваться Учредителем управления с соблюдением положений Договора о порядке его прекращения.

3.9. Стороны признают, что возможные убытки и нарушения условий Инвестиционной стратегии и иные неблагоприятные последствия, которые могут возникнуть в результате исполнения Управляющим Распоряжения Учредителя управления о частичном или полном возврате имущества до истечения срока действия Договора, а также в результате отказа Учредителя управления от Договора до истечения срока его действия, являются последствием действий (прямых указаний) Учредителя управления, что исключает ответственность Управляющего за возможные убытки, которые могут возникнуть в результате исполнения Распоряжения Учредителя управления.

3.10. Распоряжение о возврате имущества из управления может быть предоставлено и подписано при личном обращении Учредителя управления к Управляющему как в письменной, так и в электронной форме.

При оформлении в электронной форме, Распоряжение о возврате имущества размещается в информационном сервисе Личный кабинет для подписания Учредителем управления путем проставления ПЭП в порядке, предусмотренном Правилами документооборота. При этом условия дистанционного оформления и подписания Распоряжения о возврате имущества из управления могут быть ограничены условиями Инвестиционной стратегии, а также необходимостью предоставления документов по основаниям, предусмотренным Федеральным законом № 115-ФЗ от 07 августа 2001 года «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма».

3.11. На основании Распоряжения Учредителя управления о возврате имущества по Договору имущество может быть перечислено только на счета самого Учредителя управления. Перечисление имущества на счет, владельцем которого является третье лицо, осуществляется только на основании подлинника Распоряжения о возврате имущества, а также копии документа, являющегося основанием для такого перечисления.

4. Инвестиционная стратегия и ограничения Управляющего

4.1. При управлении имуществом Учредителя управления, Управляющий действует исключительно по собственному усмотрению, без согласования и без получения от Учредителя управления каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении совершения сделок и операций по Договору и условий их совершения в соответствии с положениями Инвестиционной стратегии, за исключением ограничения Управляющего по приведению уровня риска Учредителя управления до уровня допустимого, предусмотренного пунктом 4.2. Договора.

4.2. В случае превышения допустимого риска Учредителя управления, определенного Управляющим, Управляющий уведомляет Учредителя управления, не признанного Управляющим квалифицированным инвестором, о таком превышении допустимого риска не позднее дня, следующего за днем выявления указанного события с адреса электронной почты Управляющего info@sovcombank-am.ru. В случае получения от Учредителя управления требования в письменном виде о приведении риска до уровня допустимого риска на адрес электронной почты Управляющего info@sovcombank-am.ru, Управляющий обязан привести уровень риска Учредителя управления в соответствие, в порядке и сроки, предусмотренные внутренними документами Управляющего.

5. Отчетность и уведомления Управляющего

5.1. Управляющий обязан ежеквартально, в срок не позднее 30-го рабочего дня квартала, следующего за отчетным кварталом (Отчетный период), представлять Учредителю управления отчет о деятельности по доверительному управлению (ранее и далее – Отчет) соответствующий требованиям нормативных актов Банка

России, содержащий сведения о динамике ежемесячной доходности и стоимости имущества Учредителя управления за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.

5.2. Управляющий представляет по письменному запросу Учредителя управления Отчет в срок, не превышающий 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения запроса на дату, указанную Учредителем управления в запросе, а если такая дата не указана – на дату получения запроса Управляющим.

5.3. Управляющий при прекращении Договора в срок не позднее 30-го календарного дня с даты окончания квартала, в котором прекратился Договор, представляет Учредителю управления Отчет за последний период. Отчетность, предусмотренная пунктами 5.1.-5.3. Договора, считается принятой и одобренной Учредителем управления, если по истечении 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем представления Управляющим соответствующего документа, Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме мотивированные замечания и возражения к предоставленной отчетности.

В случае получения замечаний и возражений Учредителя управления к отчетности, Управляющий в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней направляет Учредителю управления пояснения к отчетности. Если по истечении 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем передачи Управляющим пояснения, Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме замечания и возражения к предоставленному пояснению, отчетность считается принятой Учредителем управления. В случае возникновения споров, связанных с содержанием отчетности, они разрешаются Сторонами путем переговоров, а при недостижении согласия – в судебном порядке в соответствии с законодательством РФ.

5.4. Отчеты и обязательные уведомления представляются Управляющим Учредителю управления в формате PDF, HTML, ином установленном Управляющим формате, путем их размещения в Личном кабинете и считаются предоставленными Управляющим и полученными Учредителем управления с момента такого размещения в Личном кабинете.

Указанные отчеты и уведомления содержат фамилии и инициалы сотрудников Управляющего, уполномоченных на подписание отчетов и уведомлений, приравниваемые Сторонами к подписи (АСП), если иное не предусмотрено Договором. Подписывая Договор, Учредитель управления соглашается на получение отчетности и всех уведомлений по Договору с использованием информационного сервиса Личный кабинет, в том числе на получение в Личном кабинете иных документов и информации об имуществе Учредителя управления, находящемся под управлением Управляющего. Доступ к Личному кабинету считается предоставленным Управляющим Учредителю управления с момента представления ему Управляющим авторизационных данных (логин, пароль) посредством отправки Учредителю управления СМС-сообщения на номер мобильного телефона или электронного сообщения на адрес электронной почты Учредителя управления, указанный в Договоре, в порядке, предусмотренном Договором. Все обязательные уведомления, отчеты и иные документы, подлежащие предоставлению Управляющим Учредителю управления по Договору, считаются надлежащим образом предоставленными Учредителю управления, если они размещены Управляющим в Личном кабинете.

Уведомления о намерении приобрести в состав имущества по Договору инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющего, размещаются в формате PDF, HTML, ином установленном Управляющим формате в Личном кабинете, подписанные Усиленной неквалифицированной электронной подписью (далее – УНЭП) Управляющего.

Управляющий оставляет за собой право, по своему усмотрению, направлять обязательные уведомления, отчеты и иные документы, подлежащие представлению Управляющим Учредителю управления по Договору, в письменном виде почтовым уведомлением на адрес Учредителя управления, указанный в Договоре либо в электронной форме по электронному адресу Учредителя управления, указанному в Договоре, что также считается надлежащим представлением документов по Договору.

6. Методика оценки имущества. Доход от управления имуществом

6.1. Оценочная стоимость передаваемого в управление имущества для целей определения дохода от управления рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих имущество, переданное в управление, на дату передачи.

6.2. Оценочная стоимость возвращаемого из управления имущества для целей определения дохода рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих возвращаемое имущество, на дату передачи.

6.3. Оценочная стоимость находящегося в управлении имущества в целях определения дохода от управления рассчитывается как сумма денежных средств, дебиторской, кредиторской задолженности и оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих имущество, на Отчетную дату (последний календарный день квартала).

6.4. В случае если в течение Отчетного периода, за который рассчитывается доход, в состав имущества, находящегося в управлении, дополнительно передавалось имущество, то для целей определения дохода оценочная стоимость имущества на Отчетную дату уменьшается на оценочную стоимость дополнительно переданного имущества.

6.5. В случае если в течение Отчетного периода часть имущества возвращалась из управления, то для целей определения дохода, оценочная стоимость имущества на Отчетную дату увеличивается на оценочную стоимость возвращенного из управления имущества.

6.6. Доход от управления имуществом, рассчитывается на Отчетную дату как разница между оценочной стоимостью имущества на Отчетную дату и оценочной стоимостью имущества на предшествующую Отчетную дату, с учетом положений п. 6.4. и 6.5. Договора.

6.7. Стороны устанавливают следующую методику оценки имущества Учредителя управления при приеме их в управление от Учредителя управления и при указании в Отчете.

6.7.1. Оценочная стоимость имущества, передаваемого в управление, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, определяемая передающей Стороной на дату передачи, включая дату передачи. Имущество передается в управление по оценочной стоимости.

6.7.2. Оценочная стоимость имущества, возвращаемого из управления, рассчитывается как сумма денежных средств, дебиторской задолженности, возникшей в результате исполнения Договора, оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих возвращаемое Имущество, определяемая передающей Стороной на дату передачи, включая дату передачи, с учетом существующих обязательств по Договору.

6.7.3. *Оценочная стоимость имущества, находящегося в управлении*, в целях определения дохода от управления рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих Имущество, дебиторской, кредиторской задолженности по состоянию на отчетную дату.

6.7.4. Оценочная стоимость денежных средств, входящих в состав имущества, равна сумме этих денежных средств, выраженной в Российских рублях.

6.7.5. *Оценочная стоимость ценных бумаг, находящихся в управлении, указываемая в Отчете*, определяется в следующем порядке (если иной порядок оценки для отдельных ценных бумаг не определен условиями Стандартной инвестиционной стратегии):

для ценных бумаг российских эмитентов и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к торгам ПАО «Московская Биржа» (далее – Московская Биржа) – по рыночной цене marketprice3, рассчитываемой Московской Биржей. Если на дату определения оценочной стоимости ценной бумаги рыночная цена Московской Биржей не рассчитана, то оценочной стоимостью ценной бумаги является последняя рассчитанная рыночная цена на Московской Бирже за последние 90 дней. В случае отсутствия рыночной цены marketprice3 свыше 90 торговых дней – по цене закрытия legalcloseprice, рассчитываемой Московской Биржей. Если на дату определения оценочной стоимости ценной бумаги цена закрытия Московской Биржей не рассчитана, то оценочной стоимостью ценной бумаги является последняя рассчитанная цена закрытия на Московской Бирже за последние 90 дней;

для ценных бумаг иностранных эмитентов (кроме акций иностранных акционерных обществ, акций (паев, долей) иностранных инвестиционных фондов, депозитарных расписок) – по средней цене закрытия рынка BGN (Bloomberg generic, Mid/last), раскрываемой информационной системой «Блумберг» Bloomberg (далее – «Блумберг»), а в случае отсутствия средней цены закрытия рынка BGN – по цене BVAL (Bloomberg Valuation, AVG), раскрываемой информационной системой «Блумберг» на дату определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг. При отсутствии на день определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о цене BVAL, оценочная стоимость признается равной последней цене BGN (носит приоритетный характер) или BVAL, раскрываемой информационной системой «Блумберг» на ближайшую дату, предшествующую дате определения оценочной стоимости в течение последних 90 (девяносто) торговых дней;

для ценных бумаг иностранных эмитентов – акции иностранных акционерных обществ, акции (паи, доли) иностранных инвестиционных фондов, депозитарные расписки – по цене закрытия рынка соответствующей ценной бумаги, рассчитанной иностранной фондовой биржей. В случае если цена закрытия была рассчитана более чем одной фондовой биржей, то для определения оценочной стоимости используются цены закрытия рынка по ценной бумаге, рассчитанные иностранными фондовыми биржами в порядке следующего приоритета:

№	Наименование на русском языке	Наименование на английском языке (справочно)
1	Нью-Йоркская фондовая биржа	New York Stock Exchange
2	The NASDAQ Stock Market	The NASDAQ Stock Market
3	Нью-Йоркская фондовая биржа Арка	NYSE Arca
4	Франкфуртская фондовая биржа	Frankfurt Stock Exchange
5	Лондонская фондовая биржа	London Stock Exchange
6	Гонконгская фондовая биржа	Hong Kong Stock Exchange
7	Сингапурская биржа	Singapore Exchange
8	Токийская фондовая биржа	Tokyo Stock Exchange

В случае если на дату определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о цене закрытия рынка отсутствует, для определения оценочной стоимости используется последняя цена закрытия рынка, рассчитанная перечисленными выше фондовыми биржами в течение последних 90 (девяносто) торговых

дней с учетом установленного приоритета. В случае если цена закрытия рынка рассчитывается в иностранной валюте, оценка ценных бумаг производится в рублях по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки.

Ценные бумаги иностранных эмитентов, допущенные к торгам ПАО «Московская биржа», оцениваются в соответствии с Абзацем 1, а в случае отсутствия цены – в соответствии с Абзацем 2,3. В случае если цена ценной бумаги не может быть определена в соответствии с Абзацем 1,2,3, а также, если ценные бумаги, не допущены к торгам, для оценки ценной бумаги используется цена приобретения (без учета расходов на ее приобретение) либо последняя оценочная стоимость. Степень округления рыночной цены определяется по данным, предоставленным организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

В случае если оценка стоимости ценных бумаг, принимаемых от учредителя управления в доверительное управление, не может быть определена в соответствии с настоящей Методикой, она определяется по соглашению Сторон.

Накопленный купонный доход рассчитывается на дату осуществления оценки, исходя из купонной ставки соответствующей ценной бумаги (определенного вида, категории (типа), выпуска), установленной на текущий купонный период условиями выпуска ценной бумаги.

Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, оценивается в соответствии с Абзацем 1, а если на эту дату цена не определялась – признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась – на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев. Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась – на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев.

Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной:

- номинальной стоимости облигаций – до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав активов;

- нулю – с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав активов.

В случае опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании эмитента облигаций банкротом, оценочная стоимость облигаций такого эмитента с даты опубликования указанных сведений признается равной нулю.

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме присоединения, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным. Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным. Положения настоящего Абзаца применяются до возникновения цены по дополнительным выпускам акций (облигаций) в соответствии с пунктом 6.7.5. настоящей Методики.

Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций. Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций. Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления. Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации. Положения настоящего Абзаца применяются до возникновения цены по акциям в соответствии с пунктом 6.7.5. настоящей Методики, в которые были конвертированы акции, составлявшие Активы.

Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций (облигаций), в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага. Положения настоящего Абзаца применяются до возникновения цены акций (облигаций) в соответствии с п.6.7.5. настоящей Методики, в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги,

составлявшие Активы.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме слияния признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации. Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент конвертации. В случае, если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится оценочная стоимость конвертированных акций, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения. Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав Активов в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю. Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные Активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной оценочной стоимости конвертированных облигаций. Положения настоящего Абзаца применяются до возникновения цены акций (облигаций) в соответствии с п.6.7.5. настоящей Методики, включенных в состав Активов.

Оценочная стоимость акций вновь созданного непубличного акционерного общества, не допущенных к обращению через организаторов торговли, включенных в состав Активов в результате их распределения среди учредителей этого акционерного общества при учреждении, признается равной цене размещения указанных акций.

6.7.6. Оценочная стоимость депозитов (деPOSITНЫХ сертификатов) определяется исходя из суммы денежных средств, размещенных в депозиты (деPOSITНЫЕ сертификаты), и суммы начисленных, но не выплаченных процентов, рассчитанных на дату оценки стоимости активов.

6.7.7. Оценочная стоимость маржируемых производных финансовых инструментов определяется по расчетной цене, на основании которой ежедневно производится зачисление либо списание вариационной маржи. Для целей расчета оценочной стоимости Активов на ежедневной основе, оценочная стоимость маржируемых производных финансовых инструментов признается равной нулю.

6.7.8. Оценочная стоимость имущества и обязательств при совершении сделок РЕПО определяется следующим образом:

Прямое РЕПО (привлечение по первой части сделки РЕПО денежных средств под залог ценных бумаг, которые подлежат возврату (обратному выкупу) при возвращении денежных средств и уплате процентов по ставке РЕПО при исполнении второй части сделки РЕПО):

оценочная стоимость ценных бумаг, переданных по первой части сделки РЕПО определяется в соответствии с п. 6.7.5 настоящей Методики;

сумма сделки образует соответствующую кредиторскую задолженность с учетом ежедневно начисляемого процента по ставке РЕПО за фактическое количество дней со дня, следующего за днем поступления соответствующих денежных средств в рамках исполнения первой части сделки РЕПО по дату уплаты соответствующих денежных средств в рамках исполнения второй части сделки РЕПО.

Обратное РЕПО (привлечение по первой части сделки РЕПО ценных бумаг, при этом уплачиваемые денежные средства служат залогом, подлежащие возврату при возвращении ценных бумаг, и уплате процентов по ставке РЕПО при исполнении второй части сделки РЕПО) оценочная стоимость имущества и обязательств определяется следующим образом: полученные по первой части сделки РЕПО ценные бумаги образуют дебиторскую задолженность, размер которой определяется исходя из суммы первой части сделки РЕПО с учетом ежедневно начисляемого процента по ставке РЕПО за фактического количество дней со дня, следующего за днем уплаты соответствующих денежных средств в рамках исполнения первой части сделки РЕПО, по дату поступления соответствующих денежных средств в рамках исполнения второй части сделки РЕПО.

6.8. Стороны договорились, что при списании ценных бумаг, входящих в состав имущества Учредителя управления, используется способ ФИФО (по первоначальной стоимости первых по времени приобретения ценных бумаг).

6.9. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки имущества.

7. Вознаграждение Управляющего

7.1. Размер вознаграждения Управляющего определяется Сторонами в зависимости от согласованной Инвестиционной стратегии, и указывается в дополнительном соглашении Сторон об Инвестиционной стратегии, являющемся неотъемлемой частью Договора.

7.2. Вознаграждение Управляющего выплачивается ему на основании представленного Учредителю управления Отчета за счет имущества, находящегося в управлении по Договору.

7.3. Если Инвестиционной стратегией не предусмотрено иное, Управляющий начисляет и удерживает вознаграждение за каждый календарный квартал управления имуществом (Отчетный период), а в случае досрочного прекращения действия Договора – за фактическое время управления имуществом с последней отчетной даты до даты прекращения срока действия Договора. Возврат Учредителю управления вознаграждения, начисленного и удержанного Управляющим за предыдущие Отчетные периоды, не производится.

7.4. В случае недостаточности средств на Специальном счете для выплаты вознаграждения, в том числе при прекращении Договора, Управляющий по своему выбору реализует часть ценных бумаг, необходимую для удержания причитающегося ему вознаграждения, либо выставляет Учредителю управления счет, который должен быть оплачен в течение 7 (Семи) рабочих дней.

8. Расходы

8.1. Все необходимые и документально подтвержденные расходы, которые Управляющий уплатил при исполнении своих обязанностей по Договору, подлежат возмещению из имущества, находящегося в управлении, в размере фактических затрат.

8.2. К таким необходимым расходам, в частности, относятся:

- регистрационные сборы и иные сборы, взимаемые при перерегистрации прав собственности ценных бумаг, находящихся в управлении, уплачиваемые в пользу регистраторов и депозитариев,
- вознаграждение депозитариев/регистраторов за ведение счетов депо/лицевых счетов, на которых учитываются ценные бумаги, находящиеся в управлении,
- комиссионные сборы торговых систем, биржевых площадок,
- вознаграждение брокеров, привлеченных Управляющим для совершения сделок с ценными бумагами, денежными средствами, составляющими имущество Учредителя управления,
- расходы на нотариальное удостоверение документов для открытия необходимых счетов по Договору,
- расходы, возникшие в связи с реализацией права Управляющего на участие в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением доверительного управления имуществом, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющим, в связи с указанными спорами. Участие в судебных процессах и указанные расходы осуществляются Управляющим с предварительного согласия Учредителя управления,
- иные документально подтвержденные расходы, понесенные Управляющим при осуществлении управления имуществом по Договору.

8.3. Вышеуказанные расходы по мере необходимости, без дополнительного согласования с Учредителем управления, за исключением расходов в связи с участием в судебных спорах, удерживаются Управляющим в ходе исполнения Договора из имущества, находящегося в управлении, и отражаются в Отчете Управляющего.

8.4. При недостаточности денежных средств на Специальном счете, по письменному требованию Управляющего, Учредитель управления в течение 7 (Семи) рабочих дней с момента получения от Управляющего соответствующего счета, перечисляет на счет Управляющего, указанный в Разделе 17 Договора, необходимую для возмещения необходимых расходов сумму.

8.5. Расходы, связанные с передачей имущества Учредителя управления в управление и с его возвратом из управления, несет Учредитель управления.

8.6. При возврате Учредителю управления имущества, находящегося в управлении, в связи с прекращением срока действия Договора, или в случае досрочного расторжения Договора в связи с отказом одной из Сторон, Управляющий удерживает из возвращаемого имущества расходы, произведенные им фактически или которые должны быть им произведены в связи с осуществлением им управления имуществом. Если фактические расходы, понесенные Управляющим после даты прекращения Договора, окажутся меньше удержанной суммы, Управляющий обязан вернуть остаток средств Учредителю управления, а если больше, то Учредитель управления обязан возместить Управляющему недостающую сумму в порядке, предусмотренном отдельным соглашением Сторон.

9. Налоговые обязательства

9.1. Управляющий, вне зависимости от налогового статуса, вида предпринимательской деятельности физического лица, в соответствии с Налоговым кодексом РФ, признается налоговым агентом по исчислению, удержанию и перечислению налога на доходы физических лиц в отношении сумм доходов, полученных Учредителем управления по Договору.

9.2. По требованию Учредителя управления, Управляющий представляет ему по итогам календарного года справку по форме 2-НДФЛ в срок не ранее 01 марта года, следующего за календарным годом, а при полном возврате имущества из управления до окончания календарного года – справку по форме 2-НДФЛ в срок не позднее 3 (Трех) рабочих дней, с момента получения письменного запроса Учредителя управления, при условии отсутствия у Учредителя управления на момент запроса других действующих договоров доверительного управления с Управляющим.

10. Ответственность Сторон

10.1. При исполнении Договора Стороны несут друг перед другом ответственность в соответствии с законодательством РФ.

За виновное неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязанностей по Договору Учредитель управления и Управляющий несут ответственность, предусмотренную законодательством РФ.

10.2. Управляющий не несет ответственности за возможные убытки, вызванные:

- неправомерными действиями эмитентов ценных бумаг. При этом Управляющий обязуется предпринять все разумные меры для защиты прав Учредителя управления;
- изменением оценочной (рыночной) стоимости ценных бумаг;
- снижением оценочной (рыночной) стоимости имущества Учредителя управления в результате переоценки стоимости ценных бумаг, проводимой Управляющим в соответствии с требованиями законодательства, нормативными правовыми актами и иными правилами, Договором;
- действиями или бездействием Управляющего, обоснованно полагавшегося на письменные распоряжения Учредителя управления и/или документы, предоставленные Учредителем управления, или на отсутствие таковых;
- сбоями в работе электронных систем связи;
- досрочным изъятием Учредителем управления всего или части имущества из доверительного управления;
- действиями, упущениями или задержками в исполнении своих обязательств Учредителем управления, в том числе в результате непредоставления, несвоевременного предоставления Учредителем управления документов, предоставление которых предусмотрено Договором.

- недоставкой СМС-сообщений на номер мобильного телефона, электронных текстовых сообщений, голосовой информации, изображений, звуков, видео-, иных электронных сообщений посредством Интернет-мессенджеров, а также направление электронных сообщений на адрес электронной почты, указанный Учредителем управления в Договоре, если это обусловлено причинами, не зависящими от Управляющего.

10.3 Управляющий не несет ответственности за возможные убытки, вызванные действиями и прямыми указаниями Учредителя управления, когда право давать такие указания предусмотрено Договором.

10.4. Учредитель управления несет ответственность за достоверность и актуальность предоставленных о себе сведений перед подписанием Договора, а также своевременное обновление данных, в случае их изменения.

10.5. Учредитель управления несет полную ответственность за обеспечение безопасности и сохранность псевдонимов, паролей, кодов ключей, кодов подтверждения и иной конфиденциальной информации, необходимой для работы в рамках Правил документооборота, а также за раскрытие такой информации третьим лицам.

10.6. Управляющий не несет ответственность за нарушение Учредителем управления своих заверений и гарантий, предусмотренных в Разделе 12 Договора.

10.7. В случае несоблюдения Учредителем управления заверений и гарантий, предусмотренных в Разделе 12 Договора, он обязуется возместить Управляющему все убытки, вызванные таким нарушением.

10.8. Управляющий не несет ответственности за последствия, возникшие в результате того, что Учредитель управления не ознакомился или несвоевременно ознакомился с электронными документами и уведомлениями в Личном кабинете.

10.9. Управляющий не несет ответственность за ущерб, причиненный Учредителю управления в результате нарушения конфиденциальности авторизационных данных к Личному кабинету до получения от Учредителя управления Управляющим соответствующего уведомления.

11. Обстоятельства непреодолимой силы

11.1. Ни одна из Сторон не несет ответственности в случае невыполнения, несвоевременного или ненадлежащего выполнения ею какого-либо ее обязательства по Договору, если указанные невыполнение, несвоевременное или ненадлежащее выполнение вызваны исключительно наступлением и/или действием обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств). К обстоятельствам непреодолимой силы относятся события, на которые Сторона не может оказывать влияние и за возникновение которых не несёт ответственности, в частности, землетрясение, наводнение, пожар, а также забастовка, акты органов власти и управления, военные действия любого характера, непосредственно препятствующие исполнению Договора в рамках Инвестиционной стратегии, действия органов государственной власти и управления, Банка России, органов местного самоуправления, делающие невозможным полное либо частичное исполнение Сторонами своих обязательств по Договору, включая невыполнение эмитентами ценных бумаг своих обязательств по этим ценным бумагам, а также любые изменения в условиях обращения государственных и муниципальных ценных бумаг, приводящие к указанным последствиям; приостановление или прекращение расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных операций биржами, депозитариями, банками и регистраторами и иными организациями, обслуживающими процесс торговли у организатора торговли.

11.2. Затронутая форс-мажорными обстоятельствами Сторона без промедления, но не позднее чем через 3 (Три) рабочих дня после наступления форс-мажорных обстоятельств, в письменной форме информирует другую Сторону об этих обстоятельствах, об их последствиях и принимает все возможные меры с целью

максимально ограничить отрицательные последствия, вызванные указанными форс-мажорными обстоятельствами.

Сторона, для которой создались форс-мажорные обстоятельства, должна также без промедления, но не позднее чем через 3 (Три) банковских дня известить в письменной форме другую Сторону о прекращении этих обстоятельств.

11.3. Незвещение или несвоевременное извещение другой Стороны Стороной, для которой создается невозможность исполнения обязательства по Договору, о наступлении форс-мажорных обстоятельств влечет за собой утрату права ссылаться на эти обстоятельства.

11.4. Наступление форс-мажорных обстоятельств вызывает увеличение срока исполнения Договора на период их действия, если Стороны не договорились об ином.

11.5. Освобождение обязанной Стороны от ответственности за неисполнение, несвоевременное и/или ненадлежащее исполнение какого-либо неисполнимого обязательства по Договору, не влечет освобождение этой Стороны от ответственности за исполнение иных ее обязательств, не признанных Сторонами неисполнимыми по Договору.

11.6. В случае если обстоятельства непреодолимой силы длятся более одного месяца, то любая из Сторон имеет право в одностороннем порядке отказаться от Договора. При этом Управляющий передает Учредителю управления имуществом, находящееся в управлении, на дату расторжения Договора, в порядке, изложенном в Разделе 3 Договора.

12. Гарантии и заверения

12.1. Учредитель управления гарантирует, что передаваемое в управление имущество принадлежит ему на праве собственности, под арестом, в споре не состоит, не заложено, не является предметом требований третьих лиц, а также не обременено иным образом. Учредитель управления подтверждает, что не действует к выгоде другого лица и не намеревается это делать.

12.2. Учредитель управления полностью осознает и соглашается с тем, что при исполнении Управляющим Договора при проявлении последним должной заботливости об интересах Учредителя управления риски, сопутствующие проведению операций на рынке ценных бумаг, являются высокими и могут повлечь за собой возникновение убытков. Учредитель управления подтверждает, что он ознакомился с Уведомлением о рисках, являющимся Приложением 1 к Договору.

12.3. Учредитель управления подтверждает, что он уведомлен о своем праве на получение информации, а также о правах и гарантиях, предоставляемых Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 5 марта 1999 г. № 46-ФЗ при инвестировании имущества в эмиссионные ценные бумаги.

12.4. Управляющий не дает гарантий и не несет обязательств по обеспечению сохранности и (или) доходности имущества Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору.

12.5. Учредитель управления подтверждает, что перед подписанием Договора ознакомился с рекомендациями по информационной безопасности при использовании информационных систем, опубликованными на сайте www.sovcombank-am.ru, и с возможными рисками получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом на их осуществление, а также о мерах по предотвращению несанкционированного доступа к защищаемой информации, в том числе при утрате (потере, хищении) Учредителем управления устройства, с применением которого осуществлялись действия для проведения финансовой операции.

12.6. Учредитель управления, подтверждает, что он понимает и принимает все риски, связанные с использованием электронного документооборота, ознакомлен и согласен со всеми требованиями, предъявляемыми к электронным документам и электронным подписям, в соответствии с Правилами документооборота.

12.7. Учредитель управления гарантирует и заверяет, что при передаче имущества в управление им соблюдены все требования законодательства. Учредитель управления гарантирует и заверяет, что самостоятельно отслеживает соблюдение каких-либо особых требований и/или ограничений законодательства, в том числе, но не ограничиваясь, получение согласия и/или одобрения третьих лиц. Учредитель управления гарантирует и заверяет, что при дальнейшем управлении им соблюдаются требования и ограничения применимого к нему законодательства, в том числе им получены все необходимые для этого согласия и одобрения. При этом у Управляющего не возникает обязанности удостовериться в соблюдении Учредителем управления особых требований и/или ограничений, предусмотренных законодательством для Учредителя управления.

13. Конфиденциальность

13.1. Ни одна из Сторон Договора не имеет права, кроме как по требованию уполномоченного государственного органа, Банка России или суда, в течение срока действия или после прекращения настоящего Договора в течение 3 (Трех) лет, разглашать какому-либо лицу, не уполномоченному одной из Сторон, информацию, относящуюся к Договору, в том числе о факте заключения Договора, причем каждая из Сторон приложит все усилия для защиты конфиденциальной информации.

13.2. Учредитель управления подтверждает, что принимает и разделяет все риски, связанные с потенциальной возможностью нарушения конфиденциальности при размещении данных об имуществе, находящемся в управлении в соответствии с Договором, в сети Интернет.

Учредитель управления соглашается с тем, что Управляющий не несет ответственности за разглашение конфиденциальной информации об имуществе Учредителя управления, ставшее возможным после размещения данной информации в Личном кабинете не по вине Управляющего.

14. Порядок заключения, изменения и прекращения Договора

14.1. Договор заключается в письменной форме в двух экземплярах, по одному для каждой из Сторон, имеющих равную юридическую силу. Договор может быть заключен в электронной форме при условии его подписания ПЭП со стороны Учредителя управления и УНЭП со стороны Управляющего. Экземпляр Учредителя управления размещается в Личном кабинете. Электронный способ подписания Договора возможен для Учредителей управления, присоединившихся к Правилам документооборота Управляющего и имеющих доступ к Личному кабинету.

14.2. Все изменения к Договору, в том числе изменения требований к составу и структуре объектов доверительного управления, возможны только по соглашению Сторон, заключаются в письменной или электронной форме и подписываются в том же порядке, что и Договор. С даты заключения дополнительного соглашения, содержащего условия новой Инвестиционной стратегии, действия предыдущей Инвестиционной стратегии прекращается.

14.3. Договор может быть прекращен по основаниям, предусмотренным законодательством РФ и Договором.

14.4. Договор может быть прекращен в любое время по инициативе любой из Сторон с письменным уведомлением не менее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до даты прекращения.

14.5. Прекращение Договора не освобождает Стороны от выполнения обязательств Сторон по взаиморасчетам и по возврату имущества из управления.

15. Срок действия Договора

15.1. Договор вступает в силу с даты первоначальной передачи в управление имущества и действует в течение 1 (Одного) года, если иной срок действия Договора не установлен Инвестиционной стратегией.

15.2. При отсутствии заявления одной из Сторон о прекращении Договора до окончания срока его действия, он считается продленным на тот же срок на тех же условиях. Таким образом, Договор может продляться неограниченное количество раз, если иное не установлено Инвестиционной стратегией.

16. Порядок разрешения споров

16.1. Споры, возникающие в связи с исполнением Договора, разрешаются в соответствии с законодательством РФ. Договор регулируется нормами законодательства РФ.

16.2. При неурегулировании споров и разногласий путем переговоров, Стороны устанавливают обязательный досудебный порядок урегулирования спорных вопросов. Этот порядок включает обязательное предъявление письменных претензий.

16.3. После получения полного или частичного отказа одной Стороны удовлетворить письменную претензию другой Стороны либо при неполучении Стороной от другой Стороны ответа на претензию в месячный срок Сторона, предъявившая претензию, вправе обратиться по возникшему спору в суд по месту нахождения Управляющего.

Приложения к Договору:

Приложение № 1 – Декларация (уведомление) о рисках.

Приложение № 2 – Согласие на обработку персональных данных.

Приложение № 3 – Заявление о порядке получения Уведомлений по операциям с инвестиционными паевыми инвестиционными фондами.

Приложение № 4 – Список документов, предоставляемых Учредителем управления Управляющему перед подписанием Договора.

17. Реквизиты и подписи Сторон

Учредитель управления: Иванов Иван Иванович

ИНН Учредителя управления _____

Р/с _____

в _____

к/с _____

БИК _____

Паспорт номер ____ код подразделения _____

выдан _____

Тел.: _____

Управляющий:

**Общество с ограниченной ответственностью
«Совкомбанк Управление Активами»**

Место нахождения:

Почтовый адрес:

ИНН 7707404272 КПП 770301001

Р/с _____

в _____

к/с _____

Тел.(моб): _____
Факс: _____
E-mail: _____

БИК _____
Тел.: +7 (495) 777-49-23
Интернет сайт: www.sovcombank-am.ru
E-mail: info@sovcombank-am.ru

* Указанный счет не является счетом для перечисления средств в доверительное управление.

Учредитель управления

Управляющий

_____/_____/_____

_____/_____/_____

Декларация (уведомление) о рисках

Целью настоящей Декларации (уведомления) о рисках является предоставление вам информации об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами, о рисках, связанных с совершением маржинальных и непокрытых сделок и операций с иностранными ценными бумагами и/ или заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация (уведомление) о рисках не раскрывает информации обо всех возможных рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих ситуаций. В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении Управляющим финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. По тексту Декларации (уведомления) о рисках Общество с ограниченной ответственностью «Контрада Капитал» именуется «Управляющий» («ваш Управляющий»).

1. Общие риски, связанные с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

1.1. Системный риск

Это риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

1.2. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним .

Процентный риск

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

Риск банкротства эмитента акций

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с Управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для вас и не лишают вас ожидаемого вами дохода.

1.3. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

1.4. Кредитный риск

Заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с совершенными операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам. Проявляется в неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности погасить ценную бумагу в срок в полном объеме. Применительно к негосударственным ценным бумагам этот риск в наибольшей степени определяется финансовым положением и платежеспособностью эмитента.

Риск субординированных и «вечных» облигаций по своей экономической сути близок к акциям и имеет уровень риска, соизмеримый с акциями. Обязательства перед владельцами субординированных выпусков будут погашаться в последнюю очередь или могут быть полностью или частично списаны, или конвертированы в акции. Владельцы «вечных» финансовых инструментов, а также владельцы субординированных выпусков финансовых инструментов несут риски полной потери стоимости и риски неполучения купонного дохода даже без наступления «дефолтного события» для эмитента или без нарушения нормативов Банка России. Такие финансовые инструменты могут быть списаны или конвертированы в акции без возможности восстановления согласно условиям, указанным в проспекте эмиссии. Банк может соответствовать минимальным требованиям Банка России и продолжать текущую деятельность, однако субординированный долг будет списан или конвертирован в акции в качестве меры поддержания достаточности капитала. Невыплаченный купонный доход не накапливается и не возмещается.

Риск контрагента. Заключается в неисполнении обязательств перед вами или Управляющим третьими лицами, являющимися контрагентами. Управляющий принимает меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций на неорганизованном рынке без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств. Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя Управляющий действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед вашим Управляющим, несуте вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами Управляющему активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

Для того чтобы снизить финансовый риск, вы должны внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов, а также ознакомиться с условиями взаимодействия с Управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами.

1.5. Риск неисполнения обязательств перед вами вашим Управляющим

Риск неисполнения Управляющим некоторых обязательств перед вами, является видом риска контрагента. Общей обязанностью Управляющего является обязанность действовать добросовестно и в ваших интересах. В остальном – отношения между вами и Управляющим носят доверительный характер – это означает, что риск выбора Управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на вас.

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия с вашей стороны в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия Управляющего. Вы должны отдавать себе отчет в том, что, если договор не содержит таких или иных ограничений, доверительный управляющий обладает широкими правами в отношении переданного ему имущества – аналогичными вашим правам как собственника. Внимательно ознакомьтесь с договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь ваш управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата.

Ваш Управляющий является членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР), к которой вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

Технические риски (риски незапланированной приостановки деятельности, связанные с возникновением аварий, стихийных бедствий и других непредвиденных обстоятельств).

1.6. Правовой риск

Правовые риски связаны с возможными негативными последствиями принятия законов, иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

1.7. Операционный риск

Операционный риск заключается в возможности причинения вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Управляющего, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Управляющий, а какие из рисков несете вы. Операции с ценными бумагами относятся к операциям с ограниченной ответственностью. Это означает, что степень Вашей ответственности по убыткам какой-либо сделки ограничивается суммой денежных средств, выделяемой вами для операций с ценными бумагами. Управляющий не несет ответственности за возможные убытки, возникшие в результате существенного ухудшения конъюнктуры рынка ценных бумаг.

Действия Управляющего по совершению указанных выше сделок являются совершенными в рамках согласованной Сторонами Инвестиционной стратегии, что исключает ответственность Управляющего за любые возможные убытки в результате совершения таких сделок в отношении вашего имущества.

Все сделки и операции с имуществом, переданным в доверительное управление, совершаются Управляющим без вашего согласования и поручения.

Результаты деятельности Управляющего по управлению имуществом в прошлом не определяют ваши доходы в будущем.

Инвестирование по договору не гарантирует получение дохода.

Подписание вами Отчета (одобрение, а также отсутствие возражений в установленные договором сроки), в том числе без проверки Отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления вашим имуществом, которые нашли отражение в Отчете.

1.8. Киберриски

В результате неправомерных действий третьих лиц информация, связанная с проведением финансовых операций, получаемая, подготавливаемая, обрабатываемая, передаваемая и хранящаяся в автоматизированных системах в рамках обслуживания, содержащаяся в электронных документах, которыми обмениваетесь вы с Управляющим (электронные сообщения), информация, необходимая для авторизации клиента и удостоверения его прав на распоряжение имуществом (ключи, логины, пароли, СМС подтверждения и т.п.), информация о фактически осуществленных финансовых операциях, а также ключевая информация применяемых средств криптографической защиты (криптографические ключи) (далее по отдельности и совместно именуется – защищаемая информация), может быть подвергнута воздействию вредоносных кодов, приводящих к нарушению штатного функционирования средства вычислительной техники (далее – вредоносный код).

Также, в результате неправомерных действий третьих лиц существует риск получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом их осуществления, что может повлечь за собой, в том числе, следующие негативные последствия:

- совершение злоумышленниками юридически значимых действий: операций с имуществом, подключения и отключения услуг (в том числе платных), внесение изменений в регистрационные данные, использование ваших счетов и находящегося на них имущества для прикрытия каких-либо действий, носящих противоправный характер, и совершение иных действий против вашей воли;

- деструктивное воздействие на носители информации и их содержимое, что в свою очередь может привести к воспрепятствованию своевременного исполнения вами или Управляющим своих обязательств по договору или невозможности использования сервисов Управляющего для реализации ваших намерений;

- разглашение относящейся к Учредителю управления информации конфиденциального характера: сведений об операциях, имуществе, состоянию счетов, подключенных услугах, персональных данных, иной значимой информации.

2. Риски, связанные с приобретением иностранных ценных бумаг

Целью настоящего раздела является предоставление вам информации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

2.1. Системные риски

Применительно к иностранным ценным бумагам системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, в которой выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения. Состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранной ценной бумаге.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций в иностранную ценную бумагу является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В случае совершения сделок с иностранными депозитарными расписками помимо рисков, связанных с эмитентом самих расписок, необходимо учитывать и риски, связанные с эмитентом представляемых данными расписками иностранных ценных бумаг.

В настоящее время законодательство разрешает в интересах российских инвесторов, в том числе не являющимися квалифицированными инвесторами, приобретение иностранных ценных бумаг, допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет учитывать права на такие ценные бумаги российскими депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки вашим планам.

2.2. Правовые риски

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо учитывать, что они не всегда являются аналогами российских ценных бумаг. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам.

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, при операциях с иностранными ценными бумагами в большинстве случаев нельзя полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

2.3. Раскрытие информации

Законодательство Российской Федерации допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранными эмитентом для удобства пользователей. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Необходимо учитывать вероятность ошибок переводчика, в том числе

связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов, и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

3. Риски, связанные с заключением Договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам

Цель настоящего раздела – предоставить вам общую информацию об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – производные финансовые инструменты с иностранным базисным активом). Заключение указанных Договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

3.1. Риски, связанные с производными финансовыми инструментами

Данные инструменты подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери клиента не превысят величину уплаченных премий, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов сопоставимы – при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке вы подвергаетесь риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») неограниченных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения Инвестиционных стратегий.

Настоящий раздел относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Необходимо внимательно оценить, каким образом производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым есть намерение ограничить, и убедиться, что объем вашей позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которая хеджируется.

3.1.1. Рыночный (ценовой) риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы, в случае заключения Управляющим фьючерсных, форвардных и своп-договоров (контрактов), а также в случае продажи опционных контрактов, вы будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении имущества, которое служит обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

3.1.2. Риск ликвидности

Если Ваша Инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайтесь внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с их низкой ликвидностью. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный в интересах клиента договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и возникла необходимость закрыть позицию, обязательно необходимо рассмотреть помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

При этом трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками.

Поручения, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной цене может оказаться невозможным.

Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения сделок с ним в ваших интересах, будет ограничена. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате есть вероятность быть ограниченным в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

Риск принудительного закрытия позиции

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для вас. Ваш Управляющий в этом случае вправе без вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта.

3.2. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

3.2.1. Системные риски

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами Договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным Договорам, вопреки вашим планам

3.2.2. Правовые риски

Необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами производных финансовых инструментов, не всегда являются аналогами российских финансовых инструментов. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским финансовым инструментам.

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в РФ. Кроме того, вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

3.2.3. Раскрытие информации

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами

финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом в интересах пользователей. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Необходимо всегда учитывать вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов, и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

3.3. Риски, связанные с совершением маржинальных и непокрытых сделок

Цель настоящего раздела – предоставить вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки, то есть сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных брокером Управляющего, и непокрытые сделки (то есть сделки, в результате которых возникает непокрытая позиция – для исполнения обязательств по которым на момент заключения сделки имущества клиента, переданного брокеру Управляющего, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем клиентам. Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» – соотношение обязательств по заключенным в интересах клиентов сделкам и имущества, предназначенного для совершения сделок в соответствии с брокерским договором, заключенным между Управляющим и брокером.

3.3.1. Рыночный риск

При согласии на совершение маржинальных и непокрытых сделок, вы должны учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для вашего портфеля движения рынка увеличивается при увеличении «плеча».

Помимо общего рыночного риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок будете нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг, в результате приобретения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и риск в отношении имущества, которое служит обеспечением. При этом, в случае если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг, величина убытков ничем не ограничена – Управляющий будет обязан вернуть (передать) брокеру ценные бумаги независимо от изменения их стоимости.

При совершении маржинальных и непокрытых сделок вы должны учитывать, что возможность распоряжения имуществом, являющимся обеспечением по таким сделкам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате совершения маржинальной или непокрытой сделки является обеспечением исполнения обязательств Управляющего перед брокером и возможность распоряжения им может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с ним каких-либо сделок. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором, и в результате вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения маржинальной (непокрытой) сделки.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, заключенного между Управляющим и брокером, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без согласия Управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости вашего имущества ниже минимальной маржи.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями нормативных актов или внесением брокером в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям.

Принудительное закрытие может быть вызвано изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером Управляющего в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг.

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить значительные убытки, несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное направление, и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость имущества, находящегося у Управляющего в доверительном управлении по договору.

3.3.2. Риск ликвидности

Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Трудности с приобретением или продажей имущества могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением непокрытой позиции являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.

Перед заключением договора вам необходимо также ознакомиться с информацией, связанной со следующими рисками:

Риск наступления конфликта интересов, под которым понимается противоречие между имущественными и иными интересами Управляющего при осуществлении им профессиональной деятельности и (или) его сотрудников, и вами, в результате которого действия (бездействия) Управляющего и (или) его сотрудников причиняют вам убытки, и/или влекут иные неблагоприятные для вас последствия. При возникновении потенциального конфликта интересов, Управляющий раскрывает причины и возникновение потенциального конфликта интересов в Договоре.

Уведомление о наличии конфликта интересов.

Общество с ограниченной ответственностью «Совкомбанк Управление Активами» настоящим информирует Вас о возможном наличии конфликта интересов в связи со следующим:

Управляющий вправе заключать договоры на открытие расчетных счетов доверительного управления и договоры на брокерское обслуживание с ПАО «Совкомбанк» (ОГРН 1144400000425).

Управляющий является 100% дочерним обществом ПАО «Совкомбанк» (ОГРН 1144400000425).

В случае если оформление договора доверительного управления осуществляется ПАО «Совкомбанк» (ОГРН 1144400000425), последний получает от Управляющего за заключение договоров доверительного управления вознаграждение в качестве агента.

При урегулировании возникающих конфликтов интересов Управляющий руководствуется интересами своих клиентов.

Риск приобретения в состав имущества по договору ценных бумаг, выпущенных российскими и иностранными эмитентами, являющихся аффилированными лицами Управляющего в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года №948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

Управляющий обращает ваше внимание на то, что денежные средства, переданные по договору, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Учитывая вышеизложенное, рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций на финансовом рынке, в том числе операций с иностранными ценными бумагами и/или заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, а также риски, возникающие в связи с совершением маржинальных и непокрытых сделок, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация (уведомление) о рисках не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвано помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация (уведомление) о рисках вам понятно, и при необходимости получите разъяснения у Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Я ознакомился с настоящей Декларацией (уведомлением) о рисках. Настоящая Декларация (уведомление) о рисках мне понятна.

Учредитель управления:

Фамилия Имя Отчество / _____ /
(подпись)

«___» _____ 20__ года

СОГЛАСИЕ

на обработку, использование и предоставление персональных данных

1. Управляющий осуществляет обработку, использование и предоставление персональных данных Учредителя управления в целях заключения, исполнения и прекращения Договора доверительного управления (далее – Договор), в соответствии с требованиями Федерального закона «О персональных данных» № 152-ФЗ от 27.07.2006 г. (далее Федеральный закон «О персональных данных») и иных законодательных актов.

2. Перечень персональных данных, передаваемых Управляющему на обработку, использование и предоставление:

- Фамилия, Имя, Отчество (при наличии последнего);
- Паспортные данные;
- Адрес регистрации;
- Адрес проживания;
- Дата рождения;
- Почтовый адрес;
- Гражданство;
- Контактная информация (номер телефона, адрес электронной почты);
- ИНН (при наличии);
- Должность Учредителя управления, наименование и адрес работодателя;
- Степень родства либо статус лица, связанного с ПДЛ;
- Сведения, подтверждающие право на пребывание иностранного гражданина на территории РФ (при необходимости);
- Банковские реквизиты;
- Финансовые сведения о результатах инвестирования.

3. Учредитель управления (представитель Учредителя управления) дает согласие на обработку Управляющим своих персональных данных, в том числе на совершение следующих действий: обработку (включая сбор, систематизацию, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), использование, обезличивание, блокирование, уничтожение персональных данных), при этом общее описание вышеуказанных способов обработки данных приведено в Федеральном законе «О персональных данных», а также на предоставление такой информации третьим лицам, в том числе, но не ограничиваясь: депозитариям, регистраторам, специализированным депозитариям, банкам, партнерам Управляющего в рамках исполнения договорных обязательств, брокерам, налоговым органам, органам государственного контроля и надзора, а также в случаях, установленных Договором доверительного управления и/или правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами и нормативными правовыми актами государственных органов и законодательством.

3.1. Учредитель управления дает свое согласие на трансграничное предоставление своих персональных данных иностранным налоговым органам и(или) иностранным налоговым агентам, уполномоченным иностранным налоговым органом на удержание иностранных налогов и сборов, в порядке и в объеме, не противоречащем законодательству РФ.

3.2. Учредитель управления дает свое согласие на поручение Управляющим обработки персональных данных Учредителя управления, включающую действия, указанные в п. 3 Согласия, в целях, указанных в п.1 Согласия, Уполномоченным агентам Управляющего:

- ПАО «Совкомбанк» (ОГРН 1144400000425).

4. Учредитель управления (представитель Учредителя управления) дает согласие на использование своих контактных данных Управляющим на получение информационных, рекламных и иных сервисных сообщений от Управляющего, связанных с проведенными операциями по Договору, а также для поддержания связи с Учредителем управления, осуществления телефонных звонков и отправки СМС-сообщений на указанный в Договоре номер мобильного телефона, отправки электронных текстовых сообщений, голосовой информации, изображений, звуковой и видеoinформации, иных электронных сообщений посредством Интернет-мессенджеров, а также направление электронных сообщений на адрес электронной почты, указанный в Договоре.

5. Способом обработки является смешанная обработка персональных данных, в том числе с использованием средств автоматизации и без использования таковых, с предоставлением полученной информации по внутренней сети Управляющего строго определенными сотрудниками Управляющего.

6. Учредитель управления (представитель Учредителя управления), в связи с предоставлением своих персональных данных Управляющему вправе:

6.1. получать сведения об Управляющем, о месте его нахождения, о наличии у Управляющего персональных данных, относящихся к Учредителю управления, а также на ознакомление с такими персональными данными, за исключением случаев, указанных в Федеральном законе «О персональных данных», путем обращения либо направления запроса. Запрос должен содержать номер основного документа, удостоверяющего личность Учредителя управления или его законного представителя, сведения о дате выдачи указанного документа и выдавшем его органе и собственноручную подпись Учредителя управления или его законного представителя. Запрос может быть направлен в следующих формах:

- в письменном виде по адресу места нахождения Управляющего;

- в электронной форме, подписанный электронной подписью, с учетом требований законодательства РФ;

6.2. требовать от Управляющего уточнения своих персональных данных, их блокирования или уничтожения в случае, если персональные данные являются неполными, устаревшими, недостоверными, незаконно полученными или не являются необходимыми для заявленной цели обработки, а также принимать предусмотренные законом меры по защите своих прав;

7. Отказаться от получения СМС-сообщений на указанный в Договоре номер мобильного телефона отправки электронных текстовых сообщений, голосовой информации, изображений, звуковой и видео информации, иных электронных сообщений посредством Интернет-мессенджеров, а также направления электронных сообщений на адрес электронной почты, указанный в Договоре.

8. Настоящим Учредитель управления (представитель Учредителя управления) подтверждает свое согласие на включение во внутренние справочники Управляющего следующих персональных данных:

- фамилия, имя и отчество,

- место жительства (регистрации),

- телефон Учредителя управления,

- адрес электронной почты.

9. Настоящим Управляющий подтверждает, что персональные данные Учредителя управления, указанные в п. 8 Согласия предназначены для служебного пользования сотрудниками Управляющего и используются только в целях, перечисленных в п.1 Согласия.

10. Согласие вступает в силу со дня его подписания на период не менее чем срок хранения документов, установленных законодательством. Согласие может быть отозвано мною в любое время на основании моего письменного заявления. Управляющий вправе продолжить обработку персональных данных Учредителя управления при наличии оснований, предусмотренных законодательством РФ.

11. В случае отзыва Учредителем управления (представителем Учредителя управления) Согласия на обработку персональных данных, а также в случае прекращения/расторжения Договора, Управляющий обязан прекратить обработку персональных данных в срок, не превышающий 3 (Трех) рабочих дней с даты полного исполнения своих обязательств по Договору, включая обязательства по возврату Учредителю управления ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Управляющему после расторжения Договора, либо не позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты прекращения обязанности Управляющего по хранению документов, содержащих, в том числе, персональные данные Учредителя управления в рамках Федерального закона РФ № 115-ФЗ от 07 августа 2001 года «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (в зависимости от того, какое из событий произошло позднее), либо в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты исполнения обязанности Оператором по хранению документов, содержащих персональные данные, если такая обязанность прямо установлена законодательством.

12. Учредитель управления (представитель Учредителя управления) обязуется в случае изменения персональных данных, перечисленных в Согласии, предоставить согласие на обработку персональных данных по настоящей форме с измененными персональными данными одновременно с предоставлением документов, подтверждающих произошедшие изменения.

13. Учредитель управления (представитель Учредителя управления) принимает решение о предоставлении своих персональных данных и дает согласие на их обработку своей волей и в своем интересе. Отказ от предоставления своих персональных данных влечет невозможность заключения и исполнения Договора доверительного управления, а также досрочное прекращение Договора в случае его заключения до даты подписания Согласия.

14. Учредитель управления (представитель Учредителя управления) подтверждает, что настоящее Согласие имеет силу с даты подписания Договора.

Учредитель Управления:

Фамилия Имя Отчество / _____ /
(подпись)

«__» _____ 20__ года

к Договору №____ /ДУ-ФЛ-20 _
доверительного управления
от «___» _____ 20__ года

ЗАЯВЛЕНИЕ

о порядке получения Уведомлений по операциям
с инвестиционными паями паевых инвестиционных фондов

Настоящим заявлением прошу Управляющего (выбрать один вариант):

- направлять мне Уведомления о намерении Управляющего приобретать в состав имущества по Договору инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющего;
- не направлять мне Уведомления о намерении Управляющего приобретать в состав имущества по Договору инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющего.

Учредитель Управления:

Фамилия Имя Отчество/_____/
(подпись)

«___» _____ 20__ года

СПИСОК ДОКУМЕНТОВ,
предоставляемых Учредителем управления Управляющему перед подписанием Договора

Учредитель управления – физическое лицо:

Для граждан Российской Федерации (один из следующих документов):

- паспорт гражданина Российской Федерации*;
- паспорт гражданина Российской Федерации, дипломатический паспорт, служебный паспорт, удостоверяющие личность гражданина Российской Федерации за пределами Российской Федерации;
- свидетельство о рождении гражданина Российской Федерации (для граждан Российской Федерации в возрасте до 14 лет);
- временное удостоверение личности гражданина Российской Федерации, выдаваемое на период оформления паспорта гражданина Российской Федерации.

Для иностранных граждан и лиц без гражданства:

- паспорт иностранного гражданина либо иной документ, установленный федеральным законом или признаваемый в соответствии с международным договором Российской Федерации в качестве документа, удостоверяющего личность – для иностранных граждан;
- вид на жительство в Российской Федерации.

И один из следующих документов:

- документ, подтверждающий право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации;
- уведомление о прибытии иностранного гражданина в место пребывания установленного образца,
- виза,
- миграционная карта,
- разрешение на временное проживание (для иностранных граждан – в виде отметки установленного образца в документе, удостоверяющем личность; для лиц без гражданства, не имеющих документов, удостоверяющих личность, в виде документа установленной формы),
- информация о месте жительства/месте пребывания физического лиц.

Для беженцев:

- удостоверение беженца, свидетельство о рассмотрении ходатайства о признании беженцем на территории Российской Федерации по существу.

Примечание.

Документы предоставляются в оригинале или нотариально удостоверенных копиях.

В случае, если предъявляются документы, составленные полностью или в какой-либо их части на иностранном языке, то такие документы должны представляться **с надлежащим образом заверенным переводом на русский язык** (требование не распространяется на документы, удостоверяющие личность, выданные компетентными органами иностранных государств, при условии наличия у иностранного гражданина документа, подтверждающего право законного пребывания на территории Российской Федерации (например, въездная виза, миграционная карта).

В случае, если предоставляются документы, исходящие от государственных органов иностранных государств, то такие документы должны быть легализованы в установленном порядке, за исключением случаев, предусмотренных международным договором Российской Федерации (требование не распространяется на документы, удостоверяющие личность, выданные компетентными органами иностранных государств, при условии наличия у иностранного гражданина документа, подтверждающего право законного пребывания на территории Российской Федерации (например, въездная виза, миграционная карта).