

УТВЕРЖДЕН

Советом директоров
Общества с ограниченной ответственностью
«Московские партнеры»

Протокол № 22/10 от 22 октября 2019 г.

Вступает в силу с 25 ноября 2019 г.

Регламент
осуществления ООО «Московские партнеры»
деятельности по доверительному управлению ценными бумагами

г. Москва
2019

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. СВЕДЕНИЯ ОБ УПРАВЛЯЮЩЕМ	2
2. СТАТУС РЕГЛАМЕНТА	2
3. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	2
4. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ и ДОПОЛНЕНИЯ РЕГЛАМЕНТА	3
5. ОБМЕН СООБЩЕНИЯМИ МЕЖДУ СТОРОНАМИ	4
6. УПОЛНОМОЧЕННЫЕ ЛИЦА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ. ПОРЯДОК ОФОРМЛЕНИЯ ДОВЕРЕННОСТЕЙ.....	5
7. ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	6
8. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ.....	7
9. ПЕРЕДАЧА ИМУЩЕСТВА В ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ.....	8
10. ИЗЪЯТИЕ ИМУЩЕСТВА ИЗ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	8
11. ПЕРЕДАЧА АКТИВОВ УЧРЕДИТЕЛЮ УПРАВЛЕНИЯ ПРИ ПРЕКРАЩЕНИИ ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА.....	9
12. ПЕРЕДАЧА УЧРЕДИТЕЛЮ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВОВ, ПОСТУПИВШИХ УПРАВЛЯЮЩЕМУ ПОСЛЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ДОГОВОРА	9
13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И РАСХОДЫ	10
14. ОТЧЕТЫ. ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ	11
15. ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ.....	12
16. РАЗРЕШЕНИЕ СПОРОВ	15
17. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ	15
18. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ	15
19. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ	16

1. СВЕДЕНИЯ ОБ УПРАВЛЯЮЩЕМ

1.1. Наименование Управляющего:

Полное наименование	Общество с ограниченной ответственностью «Московские партнеры»
Сокращенное наименование	ООО «Московские партнеры»

1.2. Сведения о государственной регистрации Управляющего:

Дата регистрации	01.07.2008
Основной государственный регистрационный номер (ОГРН)	1087746796060
Местонахождение (юридический адрес)	123056, г. Москва, Малый Тишинский переулок, дом 23, стр.1, помещение I, комн. 1-18

1.3. Сведения о постановке Управляющего на учет в налоговых органах:

Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7729605134
Код причины постановки на учет в налоговом органе	771001001
Налоговый орган, осуществивший постановку на учет	Инспекция Федеральной налоговой службы № 10 по г. Москве
Дата постановки на учет в налоговом органе	19.07.2017

1.4. Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (выданные Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг 14 октября 2003 г. без ограничения срока действия):

на осуществление брокерской деятельности	номер 045-13626-100000 от 30.06.2011
на осуществление дилерской деятельности	номер 045-13631-010000 от 30.06.2011
на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами	номер 045-13636-001000 от 30.06.2011
на осуществление депозитарной деятельности	номер 045-13666-000100 от 19.04.2012

1.5. Контакты:

Фактический (почтовый) адрес	123056, г. Москва, Малый Тишинский переулок, дом 23, стр.1, помещение I, комн. 1-18
Телефон (секретариат)	+7 (495) 787-52-56
Телефон для приема сообщений	+7 (495) 787-52-56
Факс для приема сообщений	+7 (495) 787-52-57
Адрес электронной почты (e-mail)	reports@moscowpartners.com

2. СТАТУС РЕГЛАМЕНТА

2.1. Настоящий Регламент осуществления ООО «Московские партнеры» деятельности по доверительному управлению ценными бумагами (далее по тексту – «Регламент») определяет основания, условия и порядок, на которых ООО «Московские партнеры» осуществляет свою деятельность по управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, а также денежными средствами и ценными бумагами, получаемыми в процессе управления ценными бумагами.

2.2. ООО «Московские партнеры» оказывает услуги доверительного управления ценными бумагами российским и иностранным физическим и юридическим лицам, а также иным субъектам гражданских правоотношений, если это допускается законодательством, на основании договоров доверительного управления ценными бумагами в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

2.3. Регламент является неотъемлемой частью Договора доверительного управления ценными бумагами, содержит условия указанного Договора и непосредственно регулирует взаимоотношения сторон Договора при его исполнении.

2.4. Регламент не является офертой. ООО «Московские партнеры» вправе отказаться от заключения Договора доверительного управления ценными бумагами.

3. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

3.1. Применяемые в Регламенте термины и определения используются в следующих значениях:

Активы - денежные средства и/или ценные бумаги, переданные Учредителем управления Управляющему по Договору, а также денежные средства и Неденежные активы, полученные Управляющим в процессе (в результате) доверительного управления или в связи с ним.

Анкета - документ по форме, утвержденной ООО «Московские партнеры» и опубликованной на странице ООО «Московские партнеры» в сети Интернет, подразделяется на Анкету физического лица, Анкету юридического лица, и Анкету иностранной структуры без образования юридического лица.

Банковский счет Управляющего - специальный расчетный счет, открытый Управляющему кредитной организацией для обособленного хранения денежных средств Учредителей управления от собственных средств Управляющего.

Вознаграждение - выраженное в денежной форме вознаграждение, причитающееся Управляющему за управление Активами, состоящее из Вознаграждения за управление Активами и Вознаграждения за прирост Активов.

Договор - Договор доверительного управления ценными бумагами.

Инвестиционный профиль - инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск возможных убытков, который способен нести Учредитель управления в этот период времени.

Инвестиционный портфель - Активы и обязательства, подлежащие исполнению за счет этих Активов.

Квалифицированный инвестор - Учредитель управления, являющийся квалифицированным инвестором в силу закона или признанный Управляющим квалифицированным инвестором в порядке, установленном законодательством и утвержденным Управляющим внутренним документом – «Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами».

Неденежные активы - ценные бумаги, а также иное имущество и/или права требования (например, срочные договоры (контракты)) в случаях, когда возможность их приобретения за счет средств Учредителя управления предусмотрена действующим законодательством РФ.

Отчет - документ «Отчет о деятельности доверительного управляющего», предоставление которого Учредителю управления предусмотрено законодательством РФ, содержащий сведения, перечень которых определен Регламентом.

Отчетный период (для целей определения размера и срока уплаты Вознаграждения) - временной период с начала текущего календарного квартала (года - для расчета вознаграждения за прирост Активов) и до конца текущего календарного квартала (года – для расчета вознаграждения за прирост Активов) включительно. Если Договор вступил в силу позже начала текущего календарного квартала (года), то Отчетный период начинается с даты вступления Договора в силу. Если Договор прекратил свое действие ранее конца текущего календарного квартала (года), то Отчетный период оканчивается в дату прекращения действия Договора включительно.

Расходы - расходы, понесенные Управляющим при осуществлении деятельности по доверительному управлению, в том числе, но не ограничиваясь: расходы на выплату вознаграждения организаторов торговли, клиринговых и расчетных организаций, депозитариев, держателей реестров владельцев ценных бумаг, кредитных организаций, поверенных, комиссионеров, агентов, брокеров, оценщиков и др.

РФ - Российская Федерация.

Сайт Управляющего - страница Управляющего в сети Интернет по адресу: <http://www.moscowpartners.com>.

Сообщения - уведомления, отчеты, требования, заявления и иные документы и сообщения, передаваемые одной Стороной другой Стороне в процессе исполнения Договора.

Сторона - Управляющий или Учредитель управления, одна из сторон Договора.

Стороны - Управляющий и Учредитель управления, стороны Договора.

Счет Управляющего по учету ценных бумаг - отдельный счет депо в депозитарии или лицевой счет в реестре владельцев именных ценных бумаг, открытый Управляющему для хранения и учета прав на ценные бумаги, находящихся в доверительном управлении, отдельно от собственных средств Управляющего.

Уполномоченные сотрудники Управляющего - сотрудники Управляющего, указанные в Приложении 1 к Регламенту, имеющие право принимать Сообщения от Учредителя управления и передавать Сообщения Учредителю управления.

Управляющий - Общество с ограниченной ответственностью «Московские партнеры», осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами.

Учредитель управления - физическое или юридическое лицо, заключившее Договор с Управляющим.

3.2. Термины и определения, используемые в Регламенте и не определенные в данном разделе, должны пониматься в соответствии с Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг», Положением Центрального банка РФ № 482-П от 03.08.2015 г. «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов Управляющего», другими нормативными правовыми актами РФ, иным применимым законодательством.

4. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ РЕГЛАМЕНТА

4.1. Внесение изменений и/или дополнений в Регламент осуществляется Управляющим в одностороннем порядке. Какого-либо предварительного или последующего согласия Учредителя управления на внесение изменений и/или дополнений в Регламент не требуется.

4.2. Изменения и/или дополнения в Регламент вступают в силу на 10 (десятый) рабочий день с даты размещения их текста и информации о дате вступления новой редакции Регламента в силу на Сайте Управляющего. Датой уведомления Учредителя управления является дата размещения информации на Сайте Управляющего.

4.3. Изменения и/или дополнения в Регламент, связанные с изменениями сведений об Управляющем, с изменениями форм документов, являющихся приложением к Регламенту, вступают в силу одновременно с утверждением вышеуказанных изменений.

4.4. Изменения и/или дополнения, вносимые Управляющим в Регламент в связи с изменениями нормативных правовых актов Российской Федерации, вступают в силу одновременно со вступлением в силу соответствующих нормативных правовых актов.

4.5. Изменения и/или дополнения в Регламент, вступившие в силу в соответствии с установленными процедурами, распространяются на всех лиц, подписавших Договор, неотъемлемой частью которого является Регламент, в том числе подписавших Договор ранее даты вступления изменений и/или дополнений в силу.

4.6. Порядок взаимодействия Учредителя управления и Управляющего, установленный настоящим Регламентом, может быть изменен и/или дополнен Договором, если это не противоречит законодательству Российской Федерации, стандартам, правилам и применимым Центрального банка РФ и иных организаций, регулирующих деятельность Управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг. При противоречии между положениями Регламента и Договора применяются положения Договора.

5. ОБМЕН СООБЩЕНИЯМИ МЕЖДУ СТОРОНАМИ

5.1. Учредитель управления вправе направлять Управляющему Сообщения в рабочие дни с 10 часов 00 минут до 18 часов 00 минут Московского времени. Сообщения, полученные после 18 часов 00 минут Московского времени, Управляющий вправе рассматривать как полученные на следующий рабочий день.

5.2. Управляющий вправе в одностороннем порядке вводить любые ограничения на способы и формы передачи Сообщений, за исключением ограничений на предоставление оригинальных документов на бумажных носителях.

5.3. Стороны вправе осуществлять обмен Сообщениями следующими способами:

- путем непосредственного вручения оригинала Сообщения: лично Учредителем управления - физическим лицом, Уполномоченными лицами;
- почтовой связью: заказным письмом с уведомлением;
- факсимильной связью;
- электронной почтой.

5.4. Непосредственное вручение Сторонами друг другу оригиналов Сообщений осуществляется по рабочим дням в период с 10:00 до 18:00 (время московское) в офисе Управляющего, расположенном по фактическому адресу Управляющего, указанному в Регламенте. Прием Сообщений от Учредителя управления, переданных как лично Учредителем управления, так и через Уполномоченное лицо имеют право осуществлять только соответствующие Уполномоченные сотрудники Управляющего, список которых приведен в Приложении 1 к Регламенту. Сообщения, переданные иному лицу или полученные иным лицом, даже если это лицо является сотрудником Управляющего, считаются неполученными Управляющим.

5.5. Сообщение может быть передано с использованием почтовой связи при условии направления оригинала Сообщения:

- Управляющему – на его почтовый адрес, указанный в Регламенте;
- Учредителю управления – на его почтовый адрес, указанный в Анкете, если иное не установлено Регламентом и/или Договором.

Если по почтовому адресу, указанному в Анкете, Учредитель управления отсутствует либо не получает корреспонденцию, то соответствующее Сообщение считается полученным Учредителем управления в день отправки Сообщения с использованием почтовой связи.

5.6. Сообщение считается переданным посредством факсимильной связи при условии, что передача Сообщения осуществлялась с номера/на номер телефакса Управляющего для приема Сообщений, указанного в Регламенте, на номер/с номера телефакса Учредителя управления, указанного в Анкете.

В качестве даты и времени приема Управляющим факсимильного сообщения принимаются дата и время, зафиксированные факсимильным аппаратом Управляющего на факсимильном документе или проставленные Уполномоченным сотрудником Управляющего в момент его получения. Расхождения в указанных отметках трактуются в пользу отметки, проставленной Уполномоченным сотрудником Управляющего.

Факсимильное сообщение принимается Управляющим к исполнению только при условии наличия возможности определить содержание Сообщения, все реквизиты направляющей Стороны, в том числе подпись и печать.

5.7. Направление Сообщений по электронной почте должно осуществляться с адресов/на адреса электронной почты Управляющего, указанные в Регламенте (в том числе в Приложении 1 к Регламенту), на адрес/с адреса электронной почты Учредителя управления, указанный в Анкете Учредителя управления.

В качестве даты и времени приема Управляющим Сообщения по электронной почте принимаются дата и время, зафиксированные почтовой программой Управляющего на электронном документе или проставленные Уполномоченным сотрудником Управляющего в момент получения Сообщения. Расхождения в указанных отметках трактуются в пользу отметки, проставленной Уполномоченным сотрудником Управляющего.

Если по адресу электронной почты, указанному в Анкете, Учредитель управления не получает корреспонденцию, то соответствующее Сообщение считается полученным Учредителем управления в день отправки Сообщения с использованием электронной почты.

В случае неполучения по адресу электронной почты, указанному в Анкете, Сообщений, о которых Учредитель управления знает, что они должны быть направлены Управляющим, либо регулярное направление которых

предусмотрено Регламентом, Учредителю управления следует обратиться к Управляющему с соответствующим запросом.

В случае если в Анкете Учредителя управления содержится информация о более чем одном адресе электронной почты, Стороны используют следующие правила для определения адреса электронной почты Учредителя управления в целях направления или получения Сообщений:

в случае если в Анкете Учредителя управления выделены типы адресов, то адреса типа «личный», «рабочий», «для связи» могут использоваться для любых Сообщений, направляемых Сторонами друг другу, за исключением случаев, когда Учредителем управления указаны адреса типа «для отчетов»; в этом случае адреса типа «для отчетов» используются Управляющим только для предоставления и направления предусмотренных Регламентом отчетов Управляющего, а адреса типа «личный», «рабочий», «для связи» - для остальных Сообщений;

в случае если тип адреса электронной почты содержит несколько адресов, то Управляющий использует все относящиеся к соответствующему типу адреса электронной почты при отправке Учредителю управления соответствующих Сообщений;

в случае если тип адреса электронной почты содержит несколько адресов, то Стороны используют любой из этих адресов для подтверждения того, что отправителем соответствующего Сообщения является Учредитель управления.

5.8. Сообщения, которые, по мнению Управляющего, имеют неотложный характер, в случае невозможности направления Учредителю управления по адресу/реквизитам, указанным в Анкете, могут быть направлены Управляющим по адресам/реквизитам Учредителя управления, сведения о которых содержатся в иных документах, оформленных и представленных Управляющему в связи с заключением иных соглашений.

5.9. Управляющий не принимает к исполнению полученные Сообщения Учредителя управления:

- в случае возникновения у Управляющего сомнения в соответствии подписей и/или оттиска печати подписям и /или оттиску печати Учредителя управления, его уполномоченных лиц;
- в случае если Активы, в отношении которых подается Требование об изъятии Активов, обременены обязательствами и исполнение поручения приводит к нарушению данных обязательств;
- если Требование об изъятии Активов, переданное с использованием факсимильной связи или по электронной почте содержит реквизиты Учредителя управления, отличные от указанных в Анкете Учредителя управления.

5.10. Сообщения должны предоставляться Сторонами в виде оригиналов на бумажных носителях посредством вручения лично или через Уполномоченное лицо или почтовым отправлением. Одновременно Сообщения могут направляться Сторонами друг другу с использованием факсимильной связи или в виде скан-копий Сообщений по электронной почте. При этом датой получения соответствующего Сообщения является:

- при отсутствии спора - дата получения факсимильного или электронного сообщения;
- при наличии спора – отметка получающей стороны на копии документа о дате его вручения либо дата вручения соответствующего почтового отправления, указанная в уведомлении о вручении.

Сторона обязана в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты передачи ею Сообщения с использованием факсимильной связи или в виде скан-копии Сообщения по электронной почте, направить другой Стороне оригинал данного Сообщения, если для этого вида Сообщений иное не установлено Регламентом или Договором.

В случае непредставления Учредителем управления оригиналов Сообщений в соответствии с настоящим пунктом Регламента, Управляющий вправе приостановить исполнение Сообщений Учредителя управления.

5.11. Требование об изъятии Активов, полученное Управляющим с использованием факсимильной связи или в виде скан-копии такого требования по электронной почте, считается полученным Управляющим в момент получения соответствующего факсимильного или электронного сообщения вне зависимости от получения оригинала требования, если иное не установлено Регламентом и/или Договором.

5.12. Сообщения, направленные с отступлением от правил, предусмотренных в настоящем разделе Регламента, могут считаться полученными, если адресат подтвердил факт их получения.

6. УПОЛНОМОЧЕННЫЕ ЛИЦА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ. ПОРЯДОК ОФОРМЛЕНИЯ ДОВЕРЕННОСТЕЙ

6.1. Любые действия от имени Учредителя управления в рамках Договора вправе совершать только Уполномоченные лица, отвечающие требованиям, установленным настоящим разделом Регламента. Таким лицом могут выступить:

- должностные лица Учредителя управления–юридического лица, имеющие право в соответствии с учредительными документами действовать от имени Учредителя управления без доверенности;
- лица, уполномоченные Учредителем управления совершать действия, предусмотренные Регламентом и Договором, от его имени на основании договора или доверенности;
- иные лица, действующие на основании закона.

6.2. Доверенность, выданная Уполномоченному лицу Учредителя управления, должна содержать образец подписи Уполномоченного лица либо образец подписи Уполномоченного лица предоставляется в виде нотариально удостоверенной карточки. Предоставление образца подписи Уполномоченного лица не требуется, если доверенность выдана только на право передачи документов Управляющему (курьерская доверенность).

Доверенность должна быть оформлена:

- от юридического лица - за подписью руководителя с оттиском печати организации (при наличии);

- от физического лица – нотариально удостоверена либо выдана (подписана) Учредителем управления в присутствии сотрудника Управляющего, о чем уполномоченный сотрудник Управляющего ставит на доверенности соответствующую надпись;
- от уполномоченного представителя (оформленная в порядке передоверия) – нотариально удостоверена.

Оригинал или нотариально заверенная копия доверенности хранится у Управляющего и не возвращается Учредителю управления или его уполномоченному лицу, в том числе в случае ее отзыва.

6.3. В случае прекращения действия доверенности до истечения срока ее действия по инициативе доверителя (отзыва доверенности), доверитель (Учредитель управления) обязан незамедлительно уведомить Управляющего об отзыве доверенности, в противном случае Управляющий не несет ответственности за действия, совершенные во исполнение письменных распоряжений лица, действующего на основании такой доверенности.

7. ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

7.1. Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами 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 ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести этот Учредитель управления.

7.2. Управляющий вправе принимать в управление и осуществлять доверительное управление любыми объектами, доверительное управление которыми не запрещено законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными правовыми актами Центрального банка РФ, в рамках ограничений, установленных Договором.

7.3. Управляющий совершает сделки с Активами от своего имени, указывая при этом, что он действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона информирована об их совершении Управляющим в качестве доверительного управляющего, а в письменных документах после наименования Управляющего сделана пометка «Д.У.».

7.4. Если иное не предусмотрено Договором, Управляющий вправе совершать в отношении Активов любые юридические и фактические действия, в том числе:

- совершать с Активами сделки купли-продажи (в том числе сделки РЕПО), мены и иные сделки, а также осуществлять действия, необходимые для исполнения, изменения условий, прекращения данных сделок;
- совершать сделки по уступке прав (требований), новации, переводу долга, замене стороны в договоре, предоставлению отступного и иные сделки, связанные с возникновением, изменением и прекращением прав и обязанностей по сделкам с Активами;
- заключать на фондовых биржах срочные договоры (контракты), базовым активом которых являются фондовые индексы, ценные бумаги, или другие срочные договоры (контракты); заключать внебиржевые срочные договоры (контракты), исполнение обязательств по которым зависит только от изменения цен на ценные бумаги или от изменений значений фондовых индексов, в том числе договоры, предусматривающие исключительно обязанность сторон уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен на ценные бумаги или от изменения значений фондовых индексов;
- размещать денежные средства, входящие в состав Активов, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;
- осуществлять все права по ценным бумагам, входящим в состав Активов, в том числе получать доходы (дивиденды, проценты и т.п.) по ценным бумагам, участвовать в общих собраниях акционеров и осуществлять соответствующее право голоса по акциям и др.;
- требовать устранения нарушения своих прав в отношении Активов;
- осуществлять иные правомочия собственника в отношении Активов.

7.5. Если Договором не установлен запрет на совершение таких сделок, Управляющий вправе совершать сделки за счет средств разных Учредителей управления с учетом нижеследующих правил:

В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Учредителей управления денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Учредителей управления в объеме, который определяется исходя из средней цены ценной бумаги, взвешенной по количеству ценных бумаг, приобретаемых или отчуждаемых по договорам, заключенным на основании указанной заявки.

В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Учредителей управления не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Учредителей управления в объеме, который определяется исходя из цены одной ценной бумаги, рассчитанной исходя из цены договора и количества приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг по этому договору.

Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного Учредителя управления. При этом допускается заключение такого договора Управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких Учредителей управления, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких Учредителей управления. Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких Учредителей управления не допускается, за исключением случая, когда имущество этих Учредителей управления, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на

праве общей собственности.

7.6. Управляющий обязан вести раздельный учет Активов и собственного имущества Управляющего, а также имущества иных клиентов Управляющего.

В целях обособления Активов от собственного имущества Управляющего последний осуществляет хранение денежных средств, входящих в состав Активов, на Банковском счете Управляющего; хранение/учет прав на документарные ценные бумаги, хранение которых осуществляется депозитарием, и бездокументарные ценные бумаги осуществляется на Счете Управляющего по учету ценных бумаг.

При этом Управляющий вправе объединять на указанных счетах денежные средства и ценные бумаги Учредителя управления и иных клиентов Управляющего, в отношении которых Управляющий осуществляет доверительное управление, если иное не предусмотрено Договором.

7.7. Сделки, заключенные Управляющим в процессе доверительного управления Активами, исполняются Управляющим за счет Активов.

7.8. Доходы (дивиденды, проценты и т.п.), полученные Управляющим по ценным бумагам, входящим в состав Активов, включаются в состав Активов.

7.9. Управляющий вправе поручить другому лицу совершать от имени Управляющего действия, необходимые для управления Активами, в том числе совершать сделки с Активами, на основании заключенного между соответствующим лицом и Управляющим договора поручения, агентского договора, договора о брокерском обслуживании, любого иного договора и/или доверенности.

7.10. При осуществлении доверительного управления Управляющий обязуется проявлять должную заботливость об интересах Учредителя управления и относиться к Активам с той же степенью заботливости, как к своему собственному имуществу. К проявлению должной заботливости об интересах Учредителя управления и его Активах не относится совершение каких-либо сделок с Активами по лучшим ценам приобретения и/или продажи ценных бумаг в течение какого-либо периода времени.

7.11. При осуществлении доверительного управления Управляющий вправе приобретать в состав Активов ценные бумаги и иные финансовые инструменты, предназначенные в соответствии с законодательством РФ только для квалифицированных инвесторов, при условии, что Учредитель управления является квалифицированным инвестором.

7.12. Если иное не установлено Договором, оценка стоимости имущества при его приеме в доверительное управление от Учредителя управления, а также стоимости Активов в целях указания стоимости Активов в Отчете, осуществляется Управляющим в соответствии с Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления, размещенной на Сайте Управляющего.

7.13. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в случае, если для такого Учредителя управления не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Регламентом, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Порядком определения инвестиционного профиля учредителей управления в Обществе с ограниченной ответственностью «Московские партнеры».

8. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ

8.1. Управляющий определяет Инвестиционный профиль Учредителя управления до начала осуществления доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами.

8.2. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется как:

- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления (ожидаемая доходность);
- риск, который способен нести Учредитель управления (допустимый риск) - определяется только для Учредителей управления, не являющимися квалифицированными инвесторами;
- период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт).

8.3. Инвестиционный профиль определяется Управляющим в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля учредителей управления в Обществе с ограниченной ответственностью «Московские партнеры», размещенным на Сайте Управляющего, на основании анкеты, содержащей сведения, необходимые для определения Инвестиционного профиля. Такая анкета передается Управляющим одновременно с документами, необходимыми для заключения Договора. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления для определения его Инвестиционного профиля.

8.4. Управляющий осуществляет доверительное управление в соответствии с Инвестиционным профилем Учредителя управления. Ожидаемая доходность не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для Учредителя управления. Определенная в инвестиционном профиле величина допустимого риска не является гарантией Управляющего, что реальные потери Учредителя управления не превысят указанного значения.

8.5. Учредитель управления обязан информировать Управляющего об изменении обстоятельств и информации, предоставленной в анкете для определения Инвестиционного профиля, путем предоставления новой анкеты, содержащей отметку об изменении сведений для определения инвестиционного профиля. Такая анкета должна быть представлена Управляющему не позднее одного месяца с даты, когда Учредителю управления стало известно об изменении соответствующих обстоятельств и/или информации.

8.6. Пересмотр Инвестиционного профиля осуществляется в случаях и в порядке, установленных Порядком определения инвестиционного профиля учредителей управления в Обществе с ограниченной ответственностью «Московские партнеры».

9. ПЕРЕДАЧА ИМУЩЕСТВА В ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

9.1. Права и обязанности Управляющего по осуществлению доверительного управления теми или иными Активами возникают с момента передачи Учредителем управления этих Активов Управляющему (при условии получения согласия Учредителя управления с определенным ему инвестиционным профилем) и прекращаются с момента передачи (возврата) Управляющим Учредителю управления соответствующих ценных бумаг и/или денежных средств, входящих в состав Активов.

9.2. Учредитель управления вправе в любое время в течение срока действия Договора осуществить пополнение Активов в пределах и с учетом структуры Активов, установленной Договором. При этом:

- пополнение Активов денежными средствами осуществляется без дополнительного согласования с Управляющим, если иное не предусмотрено Договором;
- пополнение Активов Неденежными активами осуществляется по предварительному согласованию с Управляющим (путем обмена Сторонами Сообщениями по электронной почте или в иной форме).

9.3. Пополнение Активов имуществом, не предусмотренным Договором, не допускается.

9.4. Дата передачи имущества в доверительное управление (поступления Активов Управляющему) определяется следующим образом:

- датой передачи документарных ценных бумаг, хранение и/или учет прав на которые, осуществляются депозитарием, и бездокументарных ценных бумаг является дата, указанная в полученном Управляющим уведомлении регистратора, осуществляющего ведение реестра владельцев соответствующих ценных бумаг, либо в отчете депозитария о зачислении данных ценных бумаг на Счет Управляющего по учету ценных бумаг;
- датой передачи документарных ценных бумаг, которые или сертификаты которых находятся у Учредителя управления, является дата подписания Сторонами акта приема-передачи ценных бумаг;
- датой передачи денежных средств является дата зачисления денежных средств на Банковский счет Управляющего.

9.5. При передаче Учредителем управления - юридическим лицом в доверительное управление Неденежных активов, Учредитель управления обязан предоставить Управляющему документ, подтверждающий балансовую и налоговую стоимость передаваемых Неденежных активов (например, справку о стоимости Неденежных активов в бухгалтерском и налоговом учете, подписанную главным бухгалтером и единоличным исполнительным органом Учредителя управления).

10. ИЗЪЯТИЕ ИМУЩЕСТВА ИЗ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

10.1. Учредитель управления вправе в любое время в течение срока действия Договора изъять полностью или частично Активы из доверительного управления за вычетом сумм Расходов и Вознаграждения, причитающегося Управляющему в соответствии с Договором.

10.2. Изъятие Активов осуществляется при условии предварительного направления Учредителем управления Управляющему Требования об изъятии Активов, составленного по форме, указанной в Приложении 2 к Регламенту.

10.3. Учредитель управления вправе изъять из доверительного управления только денежные средства и/или ценные бумаги. Управляющий обязан передать Учредителю управления ценные бумаги и/или денежные средства, указанные в Требовании об изъятии Активов, в соответствии с порядком, установленном Регламентом, в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты получения Управляющим соответствующего Требования.

10.4. Требование об изъятии Активов, содержащее указание на изъятие ценных бумаг, Управляющий исполняет только при условии их наличия и в пределах фактического остатка изымаемых ценных бумаг на момент приема Управляющим к исполнению соответствующего Требования. В отношении исполнения Требования об изъятии Активов, содержащего указание на точную сумму изымаемых из доверительного управления денежных средств, применяются следующие правила:

- в случае если на момент приема Управляющим к исполнению Требования об изъятии Активов остаток денежных средств, входящих в состав Активов, недостаточен для исполнения этого Требования, Управляющий вправе осуществить реализацию Неденежных активов по их фактической стоимости в количестве, необходимом для исполнения Требования. Вид, категорию и количество реализуемых Неденежных активов Управляющий определяет самостоятельно. Под фактической стоимостью Неденежных активов понимается стоимость, по которой Управляющий осуществил реализацию соответствующего Актива в процессе исполнения Требования об изъятии Активов;
- в случае если после реализации всех Неденежных активов по их фактической стоимости остаток денежных средств, входящих в состав Активов, недостаточен для исполнения Требования, Управляющий исполняет это Требование в пределах фактического остатка денежных средств;
- в случае если, несмотря на разумные усилия Управляющего, реализация тех или иных Неденежных активов для исполнения Требования об изъятии Активов в полном объеме невозможна вследствие состояния рынков соответствующих Активов, Управляющий вправе исполнить это Требование в пределах фактического остатка

денежных средств и продлить срок окончательного исполнения этого Требования до момента фактической реализации соответствующих Неденежных активов в необходимом количестве;

- Управляющий вправе не исполнять Требование об изъятии Активов (полностью либо в части), в результате исполнения которого стоимость Активов может быть недостаточна для исполнения обязательств, оплаты Расходов, налогов, сборов и Вознаграждения по сделкам, заключенным Управляющим за счет Активов к моменту приема этого Требования к исполнению.

10.5. Учредитель управления указывает в Требовании об изъятии Активов подлежащую изъятию сумму денежных средств одним из следующих способов:

10.5.1. указывается точная сумма денежных средств, обеспечиваемая по необходимости реализацией Неденежных активов и подлежащая изъятию из Активов и передаче Учредителю управления;

10.5.2. делается указание об изъятии из Активов денежных средств в размере фактической суммы, полученной от реализации Управляющим всех Активов. В этом случае Управляющий реализует все Неденежные активы по их фактической стоимости, после чего передает Учредителю управления весь фактический остаток денежных средств, составляющих Активы. При этом Управляющий вправе рассматривать данное указание как отказ Учредителя управления от Договора и потребовать от Учредителя управления соблюдения процедуры и сроков расторжения Договора;

10.5.3. делается указание об изъятии из Активов денежных средств в размере фактической суммы, полученной от реализации Управляющим всех Активов, за исключением точной суммы денежных средств, остающихся в доверительном управлении. В этом случае Управляющий реализует все Неденежные активы по их фактической стоимости, после чего передает Учредителю управления фактический остаток денежных средств, составляющих Активы, за исключением суммы, указанной в Требовании и остающейся в составе Активов.

10.6. Если Требование об изъятии Активов предусматривает изъятие как денежных средств, так и ценных бумаг, Управляющий в первую очередь принимает это Требование к исполнению в части изъятия ценных бумаг.

10.7. Дата изъятия имущества из доверительного управления (дата передачи имущества Управляющим Учредителю управления) определяется следующим образом:

- датой передачи Управляющим Учредителю управления документарных ценных бумаг, хранение и/или учет прав на которые осуществляются депозитарием, и бездокументарных ценных бумаг является дата списания соответствующих ценных бумаг со Счета по учету ценных бумаг;

- датой передачи иных документарных ценных бумаг является дата подписания Сторонами акта приема-передачи соответствующих ценных бумаг;

- датой передачи денежных средств Учредителю управления является дата их списания со Счета по учету денежных средств.

10.8. Управляющий не несет ответственность за исполнение Требования об изъятии Активов, которое было предоставлено Управляющему с использованием факсимильной связи или в виде скан-копии требования по электронной почте и оригинал которого не был получен Управляющим, в случае, если изъятые по такому Требованию Активы направлены Учредителю управления согласно реквизитам счета, указанного в Анкете. При этом Учредитель управления не вправе ссылаться на то обстоятельство, что соответствующее Требование об изъятии Активов вообще не направлялось им Управляющему.

11. ПЕРЕДАЧА АКТИВОВ УЧРЕДИТЕЛЮ УПРАВЛЕНИЯ ПРИ ПРЕКРАЩЕНИИ ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА

11.1. С даты прекращения действия Договора (в связи с истечением срока его действия или досрочным расторжением) Управляющий прекращает все действия по управлению Активами, за исключением действий по сохранению и передаче Активов Учредителю управления.

11.2. В результате исполнения Договора у Управляющего не возникает обязанности возвращать Активы Учредителю управления в составе и структуре, соответствующим составу и структуре Активов на момент передачи их в доверительное управление.

11.3. Не позднее 5 (пяти) рабочих дней, следующих за днем прекращения действия Договора, Управляющий направляет Учредителю управления Отчет на дату прекращения действия Договора.

11.4. После получения Отчета Учредитель управления обязан направить Управляющему Требование об изъятии Активов, которое Управляющий исполняет в соответствии с разделом 10 Регламента.

11.5. В случае если в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты прекращения действия Договора от Учредителя управления не поступит Требования об изъятии Активов, Управляющий вправе реализовать все Неденежные активы, после чего перечислить фактический остаток денежных средств (за вычетом суммы, необходимой для исполнения обязательств, оплаты Расходов, налогов, сборов и Вознаграждения по сделкам, заключенным Управляющим за счет Активов) по реквизитам счета, указанного в Анкете.

12. ПЕРЕДАЧА УЧРЕДИТЕЛЮ УПРАВЛЕНИЯ АКТИВОВ, ПОСТУПИВШИХ УПРАВЛЯЮЩЕМУ ПОСЛЕ ПРЕКРАЩЕНИЯ ДОГОВОРА

12.1. Если после прекращения действия Договора на Банковский счет Управляющего и/или Счет Управляющего по учету ценных бумаг будут зачислены денежные средства и/или ценные бумаги, полученные в связи с осуществлением доверительного управления в интересах Учредителя управления, Управляющий обязан не позднее

рабочего дня, следующего за днем поступления денежных средств и/или ценных бумаг направить Учредителю управления соответствующее письменное уведомление заказным письмом с уведомлением или курьером по адресу, указанному в Анкете Учредителя управления, если Учредитель управления не предоставил Управляющему иной адрес в письменном виде.

12.2. Вышеуказанное уведомление Управляющего должно содержать информацию о сумме подлежащих перечислению Учредителю управления денежных средств и/или наименование эмитента, вид, категория (тип), количество подлежащих передаче Учредителю управления ценных бумаг, а также сведения, необходимые для принятия Учредителем управления мер по получению от Управляющего поступивших денежных средств и/или ценных бумаг. Управляющий перечисляет денежные средства и/или ценные бумаги по реквизитам счета, указанным в Анкете Учредителя управления, в случае, если иные реквизиты не будут предоставлены Учредителем управления в письменном виде в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения уведомления Управляющего.

12.3. Управляющий вправе удержать сумму Расходов из денежных средств, подлежащих перечислению Учредителю управления, или осуществить продажу подлежащих передаче Учредителю управления ценных бумаг в количестве, необходимом для покрытия Расходов. Управляющий вправе в вышеуказанном уведомлении предложить Учредителю управления оплатить Расходы путем перечисления Управляющему соответствующей суммы денежных средств по реквизитам банковского счета Управляющего.

12.4. Управляющий обязан передать поступившие денежные средства и/или ценные бумаги Учредителю управления не позднее 10 (десяти) рабочих дней с даты получения соответствующих ценных бумаг и/или денежных средств, если невозможность такой передачи не создана действием или бездействием Учредителя управления.

12.5. Управляющий не несет ответственности за непередачу денежных средств Учредителю управления в случае: отсутствия Учредителя управления по адресу, известному Управляющему, и невозможности установить его местонахождение, закрытия банковского счета Учредителя управления, указанного в Анкете Учредителя управления.

12.6. В случае документально подтвержденной невозможности установить адрес места нахождения Учредителя управления либо при отсутствии распоряжений Учредителя управления в отношении передачи ему ценных бумаг, ценные бумаги, полученные после прекращения Договора, Управляющий вправе по своему выбору: учитывать на счете доверительного управляющего в депозитарии или реализовать ценные бумаги и передать Учредителю управления денежные средства в порядке, предусмотренном Регламентом.

13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И РАСХОДЫ

13.1. Учредитель управления обязан уплачивать Управляющему Вознаграждение, которое состоит из Вознаграждения за управление Активами и Вознаграждения за прирост Активов. Общий размер Вознаграждения Управляющего определяется как сумма Вознаграждения за управление Активами и Вознаграждения за прирост Активов.

13.2. Размер Вознаграждения Управляющего определяется в порядке, установленном Регламентом, при этом размер Вознаграждения определяется в подписанных Сторонами Тарифах, являющихся приложением к Договору.

13.3. Если иное не оговорено в Договоре и/или Тарифах, сумма Вознаграждения Управляющего включает в себя налоги и сборы, которые могут быть начислены на сумму данного Вознаграждения.

13.4. Вознаграждение Управляющего за осуществление доверительного управления в течение Отчетного периода подлежит уплате Управляющему в течение 30 (Тридцати) дней с даты истечения соответствующего Отчетного периода.

13.5. Управляющий при наступлении срока уплаты его Вознаграждения самостоятельно (без акцепта Учредителя управления) удерживает сумму Вознаграждения из денежных средств, входящих в состав Активов.

13.6. Оплата расходов, связанных с доверительным управлением Активами, осуществляются Управляющим самостоятельно (без акцепта Учредителя управления) непосредственно за счет Активов.

13.7. При недостаточности входящих в состав Активов денежных средств для оплаты Вознаграждения Управляющего либо Расходов Управляющий вправе реализовать Неденежные активы в количестве, необходимом для полной оплаты Вознаграждения. Вид, категорию и количество реализуемых для этой цели Неденежных активов Управляющий определяет по своему усмотрению с учетом размера торгового лота и целей доверительного управления.

13.8. Если реализация Неденежных активов, по мнению Управляющего, не отвечает интересам Учредителя управления, Управляющий вправе предложить Учредителю управления пополнить Активы денежными средствами для полной уплаты Вознаграждения и/или Расходов. Если Учредитель управления не произвел пополнение Активов в срок, предложенный Управляющим, или отказался от пополнения Активов, Управляющий действует в соответствии с п. 13.7. и п. 13.9. Регламента.

13.9. В случае недостаточности денежных средств, входящих в состав Активов, для оплаты Вознаграждения и/или Расходов и невозможности реализации Неденежных активов вследствие состояния рынков соответствующих Активов, несмотря на разумные усилия Управляющего, Управляющий вправе направить Учредителю управления требование об уплате Вознаграждения и/или Расходов. Учредитель управления обязан передать (перечислить) Управляющему соответствующую сумму денежных средств в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения требования Управляющего.

13.10. При отсутствии в составе Активов денежных средств в размере, необходимом для оплаты Вознаграждения Управляющего и/или Расходов, Управляющий вправе действовать в порядке, установленном пп. 13.7-13.9

Регламента, и не исполнять Требование об изъятии Активов, предусматривающее изъятие Неденежных активов, или исполнить такое Требование частично.

13.11. В случае, если между Учредителем управления и Управляющим заключено несколько Договоров, выгодоприобретателем по которым является одно и тоже лицо, и по одному из Договоров в составе Активов недостаточно денежных средств для оплаты Вознаграждения Управляющего и/или Расходов, Управляющий вправе удержать соответствующую сумму из денежных средств, находящихся у Управляющего по другому Договору, заключенному с этим Учредителем управления.

14. ОТЧЕТЫ. ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ

14.1. Отчеты.

14.1.1. Управляющий обязан предоставлять Учредителю управления Отчет о деятельности доверительного управляющего за следующие периоды:

- за календарный квартал (1, 2, 3 и 4 кварталы года);
- за любой период по письменному запросу Учредителя управления;
- с даты вступления Договора в силу по дату завершения календарного квартала (если Договор вступил в силу позже даты начала этого календарного квартала);
- с даты начала календарного квартала по дату прекращения действия Договора включительно (если Договор прекратил свое действие ранее даты завершения этого календарного квартала).

14.1.2. Отчет о деятельности доверительного управляющего содержит следующую информацию:

- сведения о динамике ежемесячной доходности Инвестиционного портфеля Учредителя управления за весь период доверительного управления, если он не превышает 12 (двенадцать) месяцев, или за последние 12 (двенадцать) месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет, если период доверительного управления превышает 12 (двенадцать) месяцев;
- сведения о стоимости Инвестиционного портфеля Учредителя управления, определенной на конец каждого месяца, за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.
- информацию по видам всех расходов, понесенных Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления в Отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет имущества Учредителя управления, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащим выплате) Управляющему за Отчетный период, с приведением расчета его размера.
- информацию о реализации Управляющим права голоса по ценным бумагам Учредителя управления, включающую в себя информацию о том, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня (в случае осуществления Управляющим в Отчетном периоде права голоса по ценным бумагам Учредителя управления);
- сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и адрес места нахождения.
- сведения об иностранной организации (иностранных организациях), осуществляющей (осуществляющих) учет прав на ценные бумаги Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование на иностранном языке, международный код идентификации (при наличии) и адрес места нахождения.
- наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) Управляющему открыт (открыты) Банковский счет (Банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления.
- сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению Управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления.

14.1.3. Расчет ежемесячной доходности Инвестиционного портфеля осуществляется Управляющим следующим образом

$$Y = \frac{S_n - S_{n-1}}{S_{n-1}} \times \frac{365 (366)}{D} \times 100\%, \text{ где}$$

Y – ежемесячная доходность Инвестиционного портфеля в процентах годовых;

S_n – стоимость Инвестиционного портфеля на последний день месяца расчета;

S_{n-1} – стоимость Инвестиционного портфеля на последний день предшествующего расчету месяца;

365 (366) - количество фактических дней в году;

D – количество дней в месяце расчета доходности Инвестиционного портфеля или количество дней с даты заключения Договора до последнего дня месяца расчета (если Договор заключен в течение месяца, за который рассчитывается доходность инвестиционного портфеля).

14.1.4. Отчет Управляющего направляется Учредителю управления в течение 20 (двадцати) рабочих дней с момента окончания календарного квартала, а в случае предоставления Отчета на основании письменного запроса Учредителя управления – в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения запроса Управляющим. Сроки направления Отчета при прекращении действия Договора определяются п. 11.3. Регламента.

14.1.5. Отчеты Управляющего направляются одним из следующих способов на усмотрение Управляющего по следующим адресам:

- заказным письмом с уведомлением Отчет направляется по адресу, указанному в Анкете (почтовому адресу для Учредителей управления – физических лиц, по адресу для направления корреспонденции – для Учредителей управления – юридических лиц).
 - посредством электронной почтой Отчет в виде скан-копии или электронного документа, направляется по адресу электронной почты, указанному в Анкете. При этом, начиная с даты направления скан-копии Отчета Учредитель управления вправе получить на руки экземпляр Отчета в офисе Управляющего, расположенного по адресу, указанному в Регламенте.
- 14.1.6. Отчет Управляющего, направленный заказным письмом с уведомлением, считается полученным в дату, указанную в уведомлении о вручении заказного письма с уведомлением, при этом:
- в случае отказа Учредителя управления от принятия заказного письма, зафиксированную организацией почтовой связи; отказ Учредителя управления от принятия заказного письма, зафиксированную организацией почтовой связи;
 - в случае отсутствия Учредителя управления по адресу, указанному в Анкете, Отчет считается полученным в дату направления организацией почтовой связи Управляющему письма с уведомлением о невозможности доставить почтовую корреспонденцию в связи с отсутствием адресата по указанному адресу.
- Отчет Управляющего, направленный по адресу электронной почты, считается полученным в дату направления Управляющим скан-копии Отчета по соответствующему адресу электронной почты.
- 14.1.7. Отчет Управляющего считается принятым и одобренным Учредителем управления, если в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения Отчета Учредителем управления Управляющий не получит от Учредителя управления в письменной форме возражения и/или замечания по указанному Отчету. Управляющий обязан рассмотреть предоставленные Учредителем управления возражения и замечания и направить Учредителю управления исправленный Отчет или письменный мотивированный ответ об отказе от исправлений в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения соответствующих возражений и/или замечаний Учредителя управления. Ответ о результатах рассмотрения возражений Учредителя управления направляется Управляющим в письменной форме, а также дополнительно в той форме в которой возражения в отношении отчетности поступили от Клиента. Ответ должен содержать разъяснения по порядку разрешения споров, с учетом Ст.16 Регламента.

14.2. ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ ПО ЗАПРОСУ

- 14.2.1. По письменному запросу Учредителя управления Управляющий предоставляет Учредителю управления в срок, не превышающий 10 (десяти) рабочих дней со дня получения запроса, информацию об Инвестиционном портфеле Учредителя управления, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе Учредителя управления, а если дата не указана - на дату получения запроса Управляющим.
- 14.2.2. Информация о сделках, совершенных за счет имущества Учредителя управления, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе, при условии, что срок хранения такой информации не истек.
- 14.2.3. В отношении прекращенных договоров доверительного управления Управляющий представляет лицу, с которым прекращен такой договор, по его письменному запросу информацию в отношении его Инвестиционного портфеля, при условии, что срок хранения такой информации не истек.

15. ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

- 15.1. Порядок заключения договора доверительного управления.
- 15.1.1. Основанием для возникновения прав и обязанностей Учредителя управления и Управляющего при оказании услуг доверительного управления является договор доверительного управления, заключенный в простой письменной форме и подписанный Учредителем управления и Управляющим или их Уполномоченными представителями.
- 15.1.2. Неотъемлемой частью договора доверительного управления является Регламент.
- 15.1.3. Для заключения Договора Учредитель управления обязан предоставить Управляющему документы, перечень которых содержится на Сайте Управляющего до момента заключения Договора, заполненную анкету для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления, а также обязуется предоставлять ежегодно в течение срока действия Договора:
- анкеты лиц, соответствующие типу Учредителя управления (юридическое лицо, физическое лицо, индивидуальный предприниматель), указанные в перечне документов, содержащихся на Сайте Управляющего;
 - Учредитель управления – юридическое лицо - бухгалтерскую (финансовую) отчетность за истекший год независимо от наступления срока для ее предоставления на дату их передачи Управляющему, а также сведения о деловой репутации;
 - Учредитель управления – российское юридическое лицо – выписку из ЕГРЮЛ не старше 30 (тридцати) дней;
 - Учредитель управления – иностранное юридическое лицо – сертификат (certificate of goodstanding) иной документ, подтверждающий действующий статус юридического лица, выданный годом предоставления Управляющему такого документа;
 - документы, подтверждающие изменения в ранее представленные сведения, если таковые ранее не были представлены Управляющему.
- 15.1.4. Список документов, перечисленных на Сайте Управляющего, не является исчерпывающим. Учредитель управления также обязан предоставить по требованию Управляющего любые другие документы (в том числе доверенности).

При этом затребованные Управляющим документы должны быть предоставлены Учредителем управления в течение 5 (пяти) рабочих дней с момента получения им соответствующего требования Управляющего.

15.1.5. В случае внесения изменений и/или дополнений в документы либо прекращения действия какого-либо документа, предоставленного Учредителем управления ранее, Учредитель управления обязан в течение 5 (пяти) рабочих дней с момента соответствующего изменения и/или прекращения действия соответствующих документов, предоставить Управляющему документы об изменении и/или дополнении данных документов, и/или предоставить Управляющему документ взамен документа, прекратившего действие, и/или документ, подтверждающий прекращение действия соответствующего документа. При этом Управляющий не несет ответственности за действия, совершенные неуполномоченными лицами, в случае не предоставления Управляющим необходимых документов.

15.1.6. В случае если Учредитель управления не предоставил Управляющему новые данные, Стороны договорились считать, что данные Учредителя управления не претерпели изменения. Управляющий не несет ответственности в случае, если предоставленные Учредителем управления данные являются недостоверными и (или) устаревшими.

15.1.7. Подпись физического лица в Анкете проставляется собственноручно в присутствии сотрудника Управляющего или должна быть заверена: нотариально или, в случае если физическое лицо действует как представитель юридического лица, - заверена уполномоченным лицом юридического лица. Заверения подписи физического лица в Анкете не требуется в случае, если Управляющему предоставлена нотариально удостоверенная карточка, содержащая образец подписи такого лица.

15.2. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН

15.2.1. Учредитель управления имеет право:

- осуществлять частичное или полное изъятие Активов из доверительного управления за вычетом Расходов и Вознаграждения Управляющего;
- осуществлять пополнение Активов в соответствии с положениями Регламента и Договора;
- получать информацию об управлении Активами в виде Отчетов;
- запрашивать информацию о своем Инвестиционном портфеле, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого Инвестиционного портфеля; такая информация может быть предоставлена только в отношении документов и записей, в отношении которых не истек срок хранения, установленных законодательством;
- требовать от Управляющего предоставления документов и сведений о деятельности и финансовом состоянии Управляющего, не являющихся коммерческой или иной охраняемой законом тайной, в порядке и в сроки, установленные документами Управляющего.

15.2.2. Учредитель управления обязан:

- выплачивать Управляющему Вознаграждение в сроки, порядке и в размере, предусмотренные Регламентом, Договором и Тарифами;
- возмещать Управляющему понесенные им в связи с управлением Активами расходы в порядке, предусмотренном Регламентом и Договором;
- самостоятельно контролировать актуальность документов и сведений, предоставленных Управляющему (в том числе доверенностей и данных, содержащихся в Анкете Учредителя управления, и др.); своевременно предоставлять сведения и документы, необходимые для исполнения Управляющим своих обязательств по Договору, в том числе в письменной форме сообщать Управляющему сведения для актуализации данных, содержащихся в Анкете Учредителя управления, в том числе реквизитов счетов и контактных адресов;
- самостоятельно отслеживать на регулярной основе актуальность Регламента, а также внутренних документов Управляющего, размещенных на Сайте Управляющего, и знакомиться с вносимыми изменениями.

15.2.3. Управляющий имеет право:

- самостоятельно, без согласования с Учредителем управления, в интересах Учредителя управления и в пределах, предусмотренных законодательством РФ и Договором, осуществлять права собственника в отношении Активов;
- привлекать третьих лиц к исполнению обязательств по Договору с учетом с требований законодательства РФ и Регламента;
- для защиты прав на имущество, входящее в состав Активов, требовать устранения нарушения прав Управляющего по Договору;
- в случае несогласия Учредителя управления с Отчетом, приостановить проведение операций в рамках доверительного управления Активами до урегулирования спорных вопросов;
- требовать от Учредителя управления предоставления документов, датированных более поздней датой, чем ранее предоставленные документы.

15.2.4. Управляющий обязан:

- совершать с Активами операции и сделки в соответствии с требованиями законодательства РФ, в том числе соблюдать ограничения деятельности Управляющего;
- осуществлять права по ценным бумагам в соответствии с Политикой осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления Общества с ограниченной ответственностью «Московские партнеры», размещенной на Сайте Управляющего или положениями Договора;
- совершать действия, необходимые для осуществления Учредителем управления права голоса по ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценным бумагам) их

выкупа (погашения), если в соответствии с Договором Управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, право голоса;

- предоставлять Учредителю управления Отчеты, иную информацию, предусмотренные Регламентом в сроки, установленные Регламентом или Договором;
- осуществлять доверительное управление Активами в интересах Учредителя управления в соответствии с Инвестиционным профилем.

15.2.5. Стороны также несут иные обязанности и имеют иные права, предусмотренные Регламентом и Договором.

15.3. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

15.3.1. За неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанностей, установленных Договором, Стороны несут ответственность в соответствии с законодательством РФ, Регламентом и Договором.

15.3.2. Управляющий не несет ответственности за убытки Учредителя управления, возникшие в результате:

- невыполнения или ненадлежащего выполнения эмитентом ценных бумаг своих обязательств по погашению ценных бумаг, выплате доходов по ценным бумагам, иных действий эмитента или уполномоченных им лиц;
- невыполнения или ненадлежащего выполнения лицом, выдавшим неэмиссионные ценные бумаги, своих обязательств по оплате (погашению) ценных бумаг, выплате причитающихся по ним доходов, иных действий такого лица или уполномоченных им лиц;
- изменения стоимости ценных бумаг;
- приобретения или реализации Неденежных активов не по лучшей цене, существовавшей в момент, до или после совершения сделки;
- снижения стоимости Активов Учредителя управления в результате переоценки стоимости ценных бумаг, проводимой Управляющим в соответствии с требованиями законодательства, актами и правилами саморегулируемых организаций профессиональных участников рынка ценных бумаг, членом которых является Управляющий, Регламентом и правилами Управляющего внутреннего учета операций с ценными бумагами;
- сбоев в работе электронных систем связи;
- действий органов исполнительной, законодательной и судебной власти, прямо или косвенно снижающих стоимость или доходность Активов;
- действия или бездействия Управляющего, обоснованно полагавшегося на письменные распоряжения Учредителя управления и/или документы, предоставленные Учредителем управления, или на отсутствие таковых;
- изъятия Учредителем управления всех или части Активов из доверительного управления;
- действий, упущений или задержек в исполнении своих обязательств Учредителем управления, в том числе в результате непредставления, несвоевременного предоставления Учредителем управления документов, предоставление которых предусмотрено Регламентом.

15.3.3. Возмещению Управляющим подлежат убытки Учредителя управления, возникшие в процессе управления Активами в результате действий Управляющего, совершенных с превышением предоставленных Договором полномочий.

15.3.4. Учредитель управления несет ответственность перед Управляющим за убытки, причиненные Управляющему по вине Учредителя управления, в том числе за ущерб, причиненный в результате непредставления, несвоевременного предоставления Учредителем управления документов и сведений, предусмотренных Регламентом и законодательством РФ, а также недостоверности либо неточности информации, содержащейся в предоставленных Учредителем управления документах.

15.3.5. В случае, если имущество, передаваемое Управляющему в доверительное управление, на момент передачи не принадлежало Учредителю управления на праве собственности (не находилось в хозяйственном ведении, оперативном управлении) либо было обременено обязательствами (в том числе залогом), Управляющий вправе расторгнуть Договор в одностороннем порядке и потребовать уплаты причитающегося ему вознаграждения в размере 5 (пяти) процентов от стоимости Активов на дату направления Управляющим уведомления о расторжении Договора и возмещения причиненного ему ущерба.

15.3.6. Стороны освобождаются от ответственности за частичное или полное неисполнение обязательств по Договору, если это явилось следствием действия обстоятельств непреодолимой силы, возникших после заключения Договора, которые Сторона не могла предвидеть или предотвратить, в том числе: военные действия, массовые беспорядки, стихийные бедствия, забастовки, пожары, взрывы и иные техногенные катастрофы; вступившие в силу законы и подзаконные акты, судебные решения, определения, постановления, указы и распоряжения, приказы или действия и бездействия, как законные, так и незаконные, органов государственной власти и муниципальных органов, включая, но не ограничиваясь: Центральный банк РФ, акты и действия саморегулируемых организаций, существенно ухудшающие условия выполнения обязательств или делающие невозможным либо несвоевременным исполнение Сторонами своих обязательств по Договору, сбои программного оборудования, систем энергоснабжения и иных систем, обеспечивающих бесперебойную деятельность Управляющего; прекращение, приостановление расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных операций биржевыми площадками, депозитариями, расчетными палатами и другими организациями, обслуживающими процесс расчетов и торговли Активами, неправомерные действия держателей реестров владельцев ценных бумаг, депозитариев, эмитентов, иные обстоятельства непреодолимой силы. При возникновении обстоятельств непреодолимой силы срок исполнения Сторонами своих обязательств переносится на период действия таких обстоятельств.

Сторона, в отношении которой действуют обстоятельства непреодолимой силы, обязана в течение 2 (двух) рабочих дней направить сообщение о наступлении и прекращении таких обстоятельств по реквизитам другой Стороны в письменной форме. Отсутствие уведомления лишает Сторону, ссылающуюся на действие обстоятельств непреодолимой силы, права на освобождение от ответственности за неисполнение обязательств по Договору.

В случае если невозможность полного или частичного исполнения Сторонами какого-либо обязательства по Договору обусловлена действием обстоятельств непреодолимой силы и существует свыше 1 (одного) месяца, то каждая из Сторон вправе отказаться в одностороннем порядке от дальнейшего исполнения этого обязательства, в этом случае ни одна из Сторон не вправе требовать возмещения возникших у нее убытков другой Стороной.

15.4. СРОК ДЕЙСТВИЯ, РАСТОРЖЕНИЕ И ПРЕКРАЩЕНИЕ ДОГОВОРА

15.4.1. Договор вступает в силу (считается заключенным) с даты его подписания Сторонами, указанной в преамбуле Договора в строке «Дата подписания договора» и действует до 31 декабря года, в котором заключен Договор, включительно. Срок действия Договора каждый раз продлевается до 31 декабря следующего календарного года, если за 15 (пятнадцать) рабочих дней до даты истечения срока его действия одной из Сторон не будет получено письменное уведомление другой Стороны о намерении прекратить действие Договора по истечении срока его действия.

15.4.2. Каждая из Сторон может расторгнуть Договор до истечения срока его действия. Договор прекращает свое действие по истечении 15 (пятнадцать) рабочих дней с даты получения одной из Сторон письменного уведомления другой Стороны о своем намерении прекратить действие Договора.

15.4.3. Обязательства Сторон, возникшие до момента расторжения или прекращения Договора, прекращаются их исполнением.

15.4.4. Требование Учредителя управления об изъятии Активов в полном объеме является отказом Учредителя управления от Договора, если иное не согласовано Сторонами. В этом случае Договор считается прекращенным с момента передачи Активов Учредителю управления.

16. РАЗРЕШЕНИЕ СПОРОВ

16.1. Стороны устанавливают претензионный порядок урегулирования споров и разногласий, возникающих из Договора. Претензия заявляется Стороной в письменной форме, должна быть подписана уполномоченным представителем и направляется другой Стороне заказным письмом с уведомлением или вручается под расписку Стороне, которой предъявляется претензия. Претензия должна быть рассмотрена в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня ее получения. Непредставление ответа на претензию в течение 30 (тридцати) дней рассматривается как отказ в удовлетворении претензии.

16.2. Споры, требования, претензии, возникающие из Договора, нарушения обязательств по Договору, прекращения Договора и иные неразрешенные в претензионном порядке вопросы подлежат передаче на рассмотрение в судебные органы по месту нахождения Управляющего.

16.3. При разрешении споров Сторон, возникающих из Отчетов, подлежат применению положения п. 15.1.8. Регламента.

16.4. К отношениям Сторон по Договору применяется право Российской Федерации.

17. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ

17.1. Информация, полученная Сторонами друг о друге, информация, ставшая известной Сторонам вследствие заключения и исполнения Договора, информация о содержании Договора и иных документов, относящихся к Договору, является конфиденциальной и не подлежит раскрытию третьим лицам, кроме случаев: наличия письменного разрешения другой Стороны на такое раскрытие; если раскрытие необходимо для совершения сделок с переданным в доверительное управление имуществом; предусмотренных законодательством РФ и правилами саморегулируемых организаций, членом которых является хотя бы одна из Сторон.

17.2. Если иное не установлено Договором, не является нарушением конфиденциальности раскрытие Управляющим информации о количестве и виде принадлежащих Учредителю управления ценных бумаг, их реквизитах, данных Учредителя управления, если такая информация предоставляется на основании запросов регистраторов и / или депозитариев и / или эмитентов в целях составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, доходов или иных выплат по этим ценным бумагам с целью корректного расчета и удержания налога на доходы Учредителя управления.

18. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

18.1. Налогообложение по Договору осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах.

18.2. В случаях, установленных законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, Управляющий выступает налоговым агентом (осуществляет права и выполняет обязанности налогового агента) в отношении доходов Учредителя управления по операциям с ценными бумагами и операциям с финансовыми инструментами срочных сделок, осуществляемым Управляющим в соответствии с условиями Регламента и Договора.

18.3. Учредитель управления несет ответственность за оплату налогов и сборов по любым операциям с Активами,

совершенным в соответствии с условиями Регламента и Договора, включая, без ограничений, налоги, пошлины, обложения или сборы, начисляемые на какую-либо основную сумму, проценты, дивиденды либо за исполнение любых других финансовых обязательств, возникающих в связи с операциями по управлению Активами, в том числе в случае неисполнения Управляющим обязанностей налогового агента, указанных в предыдущем пункте Регламента.

18.4. В целях налогообложения Учредитель управления – физическое лицо, а также юридическое лицо – нерезидент РФ для подтверждения покупной стоимости ценных бумаг, передаваемых в доверительное управление, обязан предоставить Управляющему заверенные копии первичных документов по приобретению ценных бумаг. В случае отсутствия на дату расчета налоговой базы документов, подтверждающих покупную стоимость ценных бумаг, Управляющий применяет нулевую покупную стоимость переданных ценных бумаг.

18.5. Учредитель управления – физическое лицо вправе в порядке, установленном Налоговым кодексом, подать налоговую декларацию в налоговый орган по месту жительства и осуществить перерасчет суммы налога на доходы физических лиц.

19. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

19.1. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ О КОНФЛИКТЕ ИНТЕРЕСОВ

Настоящим Управляющий предупреждает Учредителя управления о следующем:

- Управляющий оказывает третьим лицам услуги, аналогичные прописанным в Регламенте, а также услуги по брокерскому обслуживанию на рынках соответствующих Активов;

- Управляющий осуществляет сделки и иные операции с ценными бумагами, в том числе по поручениям третьих лиц, в интересах третьих лиц и в собственных интересах в порядке совмещения видов профессиональной деятельности согласно законодательству Российской Федерации;

- сделки и операции, совершаемые по поручениям и/или в интересах третьих лиц, осуществляются Управляющим на условиях и за вознаграждение, отличных от условий и вознаграждения по аналогичным услугам, оказываемым Учредителю Управления по Договору;

- сделки и иные операции с ценными бумагами, совершаемые в интересах третьих лиц или в собственных интересах Управляющего, могут создать конфликт интересов между имущественными и иными интересами Учредителя Управления и Управляющего (далее – «Конфликт интересов»).

В целях предотвращения Конфликта интересов и для уменьшения его возможных негативных последствий, Управляющий в своей профессиональной деятельности, связанной с исполнением обязательств по Договору:

обеспечивает соблюдение принципа приоритета интересов Учредителя управления над собственными интересами Управляющего;

принимает меры по выявлению и контролю конфликтов интересов и предотвращению их интересов путем разработки и реализации Перечня мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении Обществом с ограниченной ответственностью «Московские партнеры» профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг; указанный документ доводится до сведения Учредителей управления путем его размещения на Сайте Управляющего;

соблюдает принципы равного и справедливого отношения к клиентам, в том числе Учредителям управления, с учетом установленных для различных категорий клиентов условий обслуживания и особенностей рыночной ситуации;

принимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами клиентов путем разработки и реализации Перечня мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении Обществом с ограниченной ответственностью «Московские партнеры» деятельности по доверительному управлению ценными бумагами; указанный документ доводится до сведения Учредителей управления путем его размещения на Сайте Управляющего.

19.2. Уведомление о правах и гарантиях клиента

Настоящим Управляющий уведомляет Учредителя управления о его правах и гарантиях в соответствии с Федеральным законом от 05 марта 1999 года № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (далее именуемом – «Закон»).

К основным гарантиям Учредителя управления в соответствии с Законом относятся признание условий заключаемых с Учредителями управления договоров, которые ограничивают права Учредителя управления по сравнению с правами, предусмотренными Законом, ничтожными; а также гарантии защиты прав инвесторов Центральным банком РФ, иными федеральными органами исполнительной власти, регулирующими рынок ценных бумаг, саморегулируемыми организациями и общественными объединениями, в том числе в судебном порядке.

Управляющий обязан по требованию Учредителя управления предоставить ему следующие документы и информацию:

- копию лицензии Управляющего на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

- копию документа о государственной регистрации Управляющего в качестве юридического лица;

- сведения об органе, выдавшем лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (его наименование, адрес и телефоны);

- сведения об уставном капитале, о размере собственных средств Управляющего и его резервном фонде.

Учредитель управления вправе запрашивать у Управляющего информацию об обращении ценных бумаг, о ценных бумагах и иную предусмотренную Законом информацию.

Информация, предусмотренная Законом, предоставляется Учредителю управления по его письменному запросу в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения соответствующего запроса. В запросе должно содержаться точное указание на то, какую именно информацию, предусмотренную Законом, Учредитель управления хотел бы получить. Указанные в настоящем уведомлении информация и документы предоставляются Учредителем управления любым способом, предусмотренным Регламентом для передачи Сообщений, а также могут быть размещены на Сайте Управляющего.

За предоставление информации в письменной форме с Учредителя управления взимается плата в размере затрат на ее копирование, если такая плата предусмотрена внутренними документами Управляющего.

Подписывая Договор, Учредитель управления подтверждает, что он проинформирован о праве на получение документов и информации, указанной в статье 6 Закона, а также о правах и гарантиях, предоставляемых Учредителю управления в соответствии с Законом.

19.3. Предупреждение о рисках

Управляющий предупреждает Учредителя управления, что любые инвестиции в ценные бумаги, в том числе осуществляемые по Договору, являются рискованными и в некоторых случаях высокорискованными. Учредителю управления следует внимательно ознакомиться с настоящим разделом Регламента и самостоятельно принять решение о приемлемости для него рисков, сопряженных с деятельностью по доверительному управлению ценными бумагами.

Управляющий уведомляет Учредителя управления об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг (Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг). Цель настоящей декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем ваше внимание на то, что настоящая декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны ваши операции на рынке ценных бумаг.

Системный риск.

Этот 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.

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 вашим 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.

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.

Управляющий обращает ваше внимание, что в силу возможной волатильности и неликвидности рынков соответствующих Активов, их стоимость, определенная в соответствии Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления, не может гарантировать получение от их продажи суммы денежных средств, равной такой оценке. Если оценка Активов по применяемой методике, основанной в том числе на требованиях нормативных

правовых актов РФ, не будет соответствовать ценам реального рыночного спроса на Активы и наличию рыночного спроса на Активы, это не является обстоятельством, указывающим на ненадлежащее доверительное управление Активами и ваших интересов.

Кредитный риск.

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

- Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам. Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

- Риск контрагента. Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим управляющим со стороны контрагентов. Ваш управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых 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, несет 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.

- Риск неисполнения обязательств перед вами вашим управляющим. Риск неисполнения вашим управляющим некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента.

Общей обязанностью управляющего является обязанность действовать добросовестно и в ваших интересах. В остальном — отношения между клиентом 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 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.

Правовой риск.

Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут косвенно 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.

Операционный риск.

Заключается в возможности причинения вам убытков в результате нарушения внутренних процедур вашего управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств вашего 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 ваш управляющий, а какие из рисков несете вы.

Управляющий уведомляет Учредителя управления о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами (Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами).

Цель настоящей декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть вас риску значительных 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.

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедитесь, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

Рыночный риск.

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы в случае заключения вашим управляющим договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

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

При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения вашим управляющим сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате ваш управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться вашим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

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, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Обслуживающий вашего управляющего брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия вашего управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или 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.

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. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.

Риск ликвидности.

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками.

Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива.

Учитывая вышесказанное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с вашим управляющим.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у вашего управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Управляющий уведомляет Учредителя управления о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг (Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг).

Целью настоящей декларации является предоставление Учредителю управления 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.

Системные риски.

- Применительно к иностранным 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 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 российскими инвесторами, в том числе не являющимися квалифицированными, приобретение допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет учет прав 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.

Правовые риски.

- При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо отдавать себе отчет в том, 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 вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Раскрытие информации.

- Российское законодательство 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 иностранным эмитентом для вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Учитывая вышеизложенное, Управляющий рекомендует вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора доверительного управления ценными бумагами.

Управляющий уведомляет Учредителя управления о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам).

Цель настоящей декларации - 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.

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 премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска клиента 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.

- Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым вы намерены ограничить, и убедитесь, что объем вашей позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которую вы хеджируете.

Рыночный (ценовой) риск.

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

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

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 вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте 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.

- Ваши 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 вами 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 ваших обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения вами сделок с ним, будет ограничена. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате вы можете быть ограничены 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 брокер 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, 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 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.

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива.

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.

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 России. Кроме того, вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

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 для вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Учитывая вышеизложенное, Управляющий рекомендует вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора доверительного управления ценными бумагами.

Управляющий уведомляет Учредителя управления о рисках, связанных с совершением сделок РЕПО (покупки-продажи ценных бумаг с обязательством обратной продажи-покупки) (Декларация о рисках, связанных с совершением сделок РЕПО).

При разрешении сделок на условиях РЕПО Учредитель управления обязан всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для него сделок РЕПО ввиду наличия (усиления) следующих рисков:

В случае последовательного совершения Управляющим нескольких сделок РЕПО стоимость Активов Учредителя управления с учетом обязательств по таким сделкам можеткратно превышать чистую (т.е. без учета обязательств по сделкам РЕПО) стоимость Активов Учредителя управления. В этом случае отрицательная переоценка ценных бумаг и (или) низкая ликвидность ценных бумаг и (или) дефолт эмитента долговой ценной бумаги и (или) неисполнение обязательств контрагентом по сделке РЕПО и (или) увеличение процентных ставок за пользование денежными средствами (стоимости РЕПО) влечет риск получения существенного убытка от таких сделок РЕПО (вплоть до полной потери Активов). Учредитель управления должен учитывать описанные в настоящем пункте риски при указании Управляющему предельно допустимого размера отношения суммы обязательств по сделкам РЕПО к стоимости Активов.

Поскольку основной целью сделок РЕПО с облигациями является использование разницы между доходом по ценным бумагам и уплатой процентов за пользование денежными средствами (стоимостью РЕПО), увеличение стоимости РЕПО до размера, превышающего доход по ценной бумаге, влечет риск получения убытка от сделки РЕПО.

При недостаточности необходимой для удовлетворения требований по заключенной сделке РЕПО суммы денежных средств, находящихся в управлении, у Управляющего возникает право требовать у Учредителя управления доведения необходимой суммы денежных средств либо осуществить продажу иных активов, находящихся в управлении, в необходимом объеме.

Учитывая, что целью сделок РЕПО является прибыль не за счет разницы в ценах покупки-продажи ценной бумаги, а за счет разницы между доходом по ценной бумаге и стоимостью РЕПО, Управляющий может определять цену покупки (продажи) ценной бумаги в рамках сделки РЕПО выше (ниже) рыночной.

Учредитель управления – юридическое лицо осознает риск нарушения контрагентами сроков исполнения обязательств и связанные с этим последствия при определении налоговой базы, в том числе необходимость исчисления доходов и расходов от реализации ценных бумаг по каждой части сделки РЕПО как не связанным друг с другом сделкам

Возможные убытки Учредителя управления, полученные в результате реализации описанных выше рисков, связанных с совершением сделок РЕПО, однако при соблюдении Управляющим установленных Учредителем управления ограничений, не являются обстоятельством, указывающим на ненадлежащее доверительное управление Активами и нарушение интересов Учредителя управления.

Управляющий уведомляет Учредителя управления о рисках, связанных с использованием дистанционных способах взаимодействия. Возможность обмена Сообщениями по электронной почте зависит от возможности доступа Учредителя управления к сети Интернет, а также от особенностей функционирования сервиса электронной почты, поэтому используя электронную почту как способ обмена Сообщениями, Учредитель управления должен осознавать

и принимает на себя риск неполучения Сообщений от Управляющего и Управляющим от Учредителя управления ввиду:

- отсутствия по каким-либо причинам у Учредителя управления доступа к сети Интернет;
- сбоев, нарушениях в работе, некорректной работе сервисов электронной почты (в том числе, настройка фильтров нежелательной корреспонденции, как самим почтовым сервисом, так и Учредителем управления и/или его уполномоченными лицами, в результате которой электронное письмо Управляющего не может быть получено по адресу электронной почты Учредителя управления или перемещается в раздел ящика электронной почты Учредителя управления для нежелательной корреспонденции);
- превышения максимального объема дискового пространства, зарезервированного за соответствующим почтовым ящиком Учредителя управления;
- сбоев, нарушениях в работе, некорректной работе программного обеспечения, способствующего доступу в Интернет и/или работе с сервисом электронной почты;
- утраты права доступа Учредителя управления к ящику электронной почты, адрес которой был указан в Анкете Учредителя управления;
- иных причин, делающих невозможным обмен Сообщениями и находящихся вне контроля Управляющего.

В силу определенных обстоятельств Управляющий оказывается вынужденным приостанавливать свою профессиональную деятельность, что может привести к возникновению убытков у Учредителя управления. Перечень этих обстоятельств многочислен и включает (но не ограничивается):

- чрезвычайные ситуации техногенного и природного характера;
- отключения электро-, водо-, теплоснабжения, иных видов обеспечения повседневной деятельности;
- приостановление услуг связи;
- приостановление действия лицензии или запрет на проведение отдельных операций со стороны органов государственной власти и пр.

В случае наступления указанных обстоятельств Управляющий примет все необходимые меры для уведомления Учредителя управления о случившемся и скорейшего возобновления своей профессиональной деятельности.

Деятельность на рынке ценных бумаг сопряжена с возможностью противоправных действий, как в отношении Управляющего, так и в отношении Учредителя управления со стороны третьих лиц.

Такие противоправные действия включают, но не ограничиваются:

- умышленное уничтожение активов, принадлежащих Учредителю управления,
- хищение или иное незаконное присвоение активов, принадлежащих Учредителю управления;
- подделку или фальсификацию документов, в том числе и от имени Учредителя управления.

Несмотря на все принимаемые меры по обеспечению безопасности профессиональной деятельности и защиты интересов Учредителя управления, Управляющий в силу объективных причин не может полностью гарантировать, что у Учредителя управления не возникнут убытки вследствие внешних противоправных действий. Вместе с тем, Учредитель управления также осознает, что реализация данного риска возможна и по его вине. В связи с этим Учредитель управления обязуется соблюдать все меры предосторожности, в том числе не допускать ознакомления третьих лиц с документами, связанными с его деятельностью на фондовом рынке, хранить в тайне все полученные от Управляющего коды, пароли и пр.

Учредитель Управления понимает и согласен с тем, что:

Управляющий не может дать никаких дополнительных обещаний и гарантий по обеспечению доходности управления ценными бумагами за исключением обязательств, указанных в договоре доверительного управления; результаты деятельности Управляющего в прошлом не определяют доходы Учредителя Управления в будущем.

Сделки и операции с имуществом, переданным Учредителем управления в доверительное управление, совершаются без поручений Учредителя управления. Все решения об инвестировании в ценные бумаги и иные Неденежные активы принимаются Управляющим по собственному усмотрению с учетом условий Инвестиционной декларации. Управляющий не гарантирует Учредителю управления прироста или сохранения стоимости Активов, переданных в доверительное управление.

Подписание Учредителем управления Отчета о доверительном управлении (одобрение иным способом, предусмотренным Договором доверительного управления), в том числе без проверки Отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления имуществом Учредителя управления, которые нашли отражение в Отчете.

Настоящая декларация не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг. Управляющий при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги исходит из того, что Учредитель управления полностью осознает и понимает, что существующие риски на рынке ценных бумаг являются обычными и неотъемлемыми рисками Учредителя управления в процессе инвестиционного процесса.

ПРИЛОЖЕНИЯ к Регламенту.

Приложение № 1. Список сотрудников ООО «Московские партнеры», уполномоченных на прием и передачу сообщений при осуществлении деятельности по доверительному управлению.

Приложение № 2. Требование об изъятии Активов.

Приложение № 3. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления в ООО «Московские партнеры».

Приложение № 4. Перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении Обществом с ограниченной ответственностью «Московские партнеры» деятельности по доверительному управлению ценными бумагами.

Приложение № 5. Политика осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления Общества с ограниченной ответственностью «Московские партнеры».

Приложение № 6. Порядок определения инвестиционного профиля учредителей управления в Обществе с ограниченной ответственностью «Московские партнеры».