

**РЕГЛАМЕНТ  
ОКАЗАНИЯ УСЛУГ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ  
АО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ ЛМС»  
(действует с 01.09.2025)**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|   |    |
|---|----|
| <b>ЧАСТЬ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ</b> .....   | 3  |
| 1. Статус Регламента.....   | 3  |
| 2. Термины и определения .....  | 3  |
| 3. Сведения о Доверительном управляющем .....   | 4  |
| 4. Предмет доверительного управления .....  | 5  |
| <b>ЧАСТЬ 2. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН</b> .....  | 6  |
| 5. Обязанности Учредителя управления.....   | 6  |
| 6. Права Учредителя управления .....  | 6  |
| 7. Обязанности Доверительного управляющего.....   | 7  |
| 8. Права Доверительного управляющего.....   | 8  |
| <b>ЧАСТЬ 3. ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ И ВОЗВРАТА ИМУЩЕСТВА</b> .....   | 9  |
| 9. Порядок передачи Имущества.....  | 9  |
| 10. Порядок возврата Имущества.....   | 9  |
| <b>ЧАСТЬ 4. УЧЕТ АКТИВОВ И ОТЧЕТНОСТЬ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО</b> .....   | 11 |
| 11. Учет Имущества, переданного в доверительное управление .....  | 11 |
| 12. Отчетность Доверительного управляющего .....  | 11 |
| <b>ЧАСТЬ 5. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И РАСХОДЫ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО</b> .....  | 12 |
| 13. Вознаграждение Доверительного управляющего .....  | 12 |
| 14. Расходы Доверительного управляющего .....   | 13 |
| <b>ЧАСТЬ 6. ПОРЯДОК РАСЧЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ДОХОДА</b> .....  | 13 |
| 15. Порядок расчета инвестиционного дохода.....   | 13 |
| <b>ЧАСТЬ 7. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ</b> .....   | 14 |
| 16. Общие положения по определению Инвестиционного профиля Учредителя управления .....  | 14 |
| 17. Определение Инвестиционного горизонта.....  | 15 |
| 18. Определение уровня риска Учредителя управления .....  | 15 |
| 19. Определение Ожидаемой доходности .....  | 17 |
| <b>ЧАСТЬ 8. ПОРЯДОК ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ</b> .....  | 19 |
| 20. Порядок оценки Стоимости Активов.....   | 19 |
| <b>ЧАСТЬ 9. ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ ОБЪЕКТАМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ</b> .....   | 22 |
| 21. Политика осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления .....   | 22 |
| <b>ЧАСТЬ 10. ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ МЕЖДУ УЧРЕДИТЕЛЯМИ УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ/ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЯЮЩИМ В РЕЗУЛЬТАТЕ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛКИ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ РАЗНЫХ УЧРЕДИТЕЛЕЙ УПРАВЛЕНИЯ</b> ..... | 23 |
| 22. Порядок распределения между Учредителями управления ценных бумаг/денежных средств, полученных Доверительным управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных Учредителей управления.....               | 23 |
| <b>ЧАСТЬ 11. РИСКИ</b> .....  | 24 |
| 23. Правила предоставления Учредителю управления Деклараций о рисках .....  | 24 |
| <b>ЧАСТЬ 12. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ</b> .....   | 24 |
| 24. Гарантии и заверения.....   | 24 |
| 25. Ответственность Сторон .....  | 25 |
| 26. Предоставление информации Учредителю управления.....  | 25 |
| 27. Порядок обмена документами .....  | 26 |
| 28. Порядок и основания для расторжения и прекращения Договора доверительного управления .....  | 26 |
| 29. Конфиденциальность .....  | 27 |
| 30. Изменение и дополнение Регламента .....   | 27 |
| 31. Налогообложение.....  | 28 |
| 32. Обработка персональных данных .....   | 28 |
| Приложения:   |    |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 1 Список документов, необходимых для заключения Договора доверительного управления .....   | 30 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 2 Тарифы вознаграждения Доверительного управляющего и порядок расчета .....  | 33 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 3 Распоряжение Учредителя управления.....  | 35 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 4 Декларации о рисках.....   | 36 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 5 Уведомление о поступлении имущества после расторжения Договора.....  | 47 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 6 Заявление о реквизитах на перевод ценных бумаг и (или) денежных средств .....  | 48 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ 7 Отчет о деятельности Доверительного управляющего .....   | 49 |

## ЧАСТЬ 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

### 1. Статус Регламента

1.1. Настоящий Регламент оказания услуг по доверительному управлению (далее по тексту – Регламент) определяет порядок и условия, в соответствии с которыми Акционерное общество «Инвестиционная компания «Ленмонтажстрой» (сокращенное наименование: АО «Инвестиционная компания ЛМС», далее – «Доверительный управляющий») осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами юридических, физических лиц и физических лиц, имеющих статус индивидуального предпринимателя (далее - Учредители управления).

1.2. Настоящий Регламент разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «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», а также Базовыми стандартами и Стандартами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, разработанными и утвержденными Национальной ассоциацией участников фондового рынка (НАУФОР), членом которой является Доверительный управляющий.

1.3. Настоящий Регламент является неотъемлемой частью (приложением) договора доверительного управления (далее по тексту – Договор), заключенного между Доверительным управляющим и Учредителем управления.

1.4. Настоящий Регламент имеет силу исключительно на территории Российской Федерации.

1.5. Содержание настоящего Регламента раскрывается без ограничений по запросам любых заинтересованных лиц.

1.6. Обязательства, принимаемые на себя лицами, заключившими договор доверительного управления, равно как и обязательства, принимаемые на себя Доверительным управляющим, в отношении этих лиц, будут считаться действительными исключительно в рамках, установленных действующим законодательством Российской Федерации и нормативными актами Правительства Российской Федерации, Центрального банка Российской Федерации.

1.7. Доверительный управляющий вправе использовать факсимиле подписи (клише с подписи) уполномоченных лиц Доверительного управляющего для подписания любых бумажных документов в соответствии с условиями настоящего Регламента. Документ, подписанный с помощью факсимиле, имеет такую же юридическую силу, какую имел бы документ, подписанный уполномоченным лицом Доверительного управляющего собственноручно.

1.8. Стороны могут заключать соглашения, изменяющие и/или дополняющие отдельные положения настоящего Регламента. В этом случае Регламент применяется к отношениям Сторон в части, не противоречащей условиям указанных соглашений.

### 2. Термины и определения

2.1. Применяемые в тексте настоящего Регламента следующие термины используются в нижеприведенных значениях:

**Акт приема-передачи имущества** – документ, составляемый Доверительным управляющим и Учредителем управления при передаче Имущества в доверительное управление, а также при возврате Имущества из доверительного управления.

**Активы** – переданные в доверительное управление ценные бумаги, денежные средства, а также ценные бумаги, денежные средства и/или иное имущество (в том числе производные финансовые инструменты), получаемое в процессе доверительного управления.

**Анкета учредителя управления** – документ, содержащий сведения об Учредителе управления используемые для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления.

**Вознаграждение Доверительного управляющего** – вознаграждение, выплачиваемое Учредителем управления Доверительному управляющему за доверительное управление.

**Доверительный управляющий (Компания)** – АО «Инвестиционная компания ЛМС».

**Допустимый риск** – риск, с которым согласен и способен нести Учредитель управления.

**Инвестиционная декларация** – документ, определяющий направления и способы инвестирования Активов.

**Инвестиционный горизонт (срок инвестирования)** - период времени, на который Учредитель управления планирует передать принадлежащие ему активы в доверительное управление, по которому определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

**Инвестиционный доход** – положительная разница между Стоимостью Активов на конец Расчетного периода (за вычетом обязательств по выплате фиксированного вознаграждения Доверительного управляющего, расходов, подлежащих возмещению) и Стоимостью Активов на начало Расчетного периода.

**Инвестиционный портфель Учредителя управления** – это совокупность Активов разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному Учредителю управления и управляемая как единое целое.

**Инвестиционный профиль** – инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени, определяемый применительно к Учредителю управления как совокупность значений трёх параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности. Инвестиционный профиль Учредителя управления указывается в Анкете учредителя управления.

**Имущество** – объекты доверительного управления, являющиеся ценными бумагами и (или) денежными средствами принадлежащие Учредителю управления, передаваемые в доверительное управление и возвращаемые Учредителю управления.

**Квалифицированный инвестор** – Учредитель управления признанный таковым в соответствии с Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами АО «Инвестиционная компания ЛМС».

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

**Отчет о деятельности Доверительного управляющего (Отчет)** – документ, составляемый Доверительным управляющим, содержащий информацию о движении Активов, расчет Вознаграждения Доверительного управляющего и иную информацию предусмотренную требованиями нормативно-правовых актов Российской Федерации.

**Отчетный период** – календарный квартал или период с даты начала квартала до последнего дня действия Договора доверительного управления в случае его прекращения.

**Официальный сайт Доверительного управляющего** – сайт Доверительного управляющего в сети «Интернет» по адресу [www.lmsic.com](http://www.lmsic.com).

**Производный финансовый инструмент** – договор, предусматривающий одну или несколько из обязанностей определенных в ст. 2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Виды производных финансовых инструментов установлены Указанием Банка России от 16.02.2015 № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов».

**Распоряжение** – документ о возврате имущества, поданный Учредителем управления по форме приложения 3 настоящего Регламента.

**Расчетная дата** – каждая из следующих дат: 31 декабря каждого календарного года, день, предшествующий дате продления (пролонгации) Договора доверительного управления на любой срок, последний день действия Договора доверительного управления в случае его прекращения, а также дата дополнительной передачи Имущества или дата подачи Распоряжения на возврат Имущества.

**Расчетный период** – период между Расчетными датами, следующими друг за другом.

**Стоимость Активов** – сумма денежных средств, находящихся в доверительном управлении, оценочной стоимости ценных бумаг и другого Имущества, находящихся в доверительном управлении, дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с указанными Активами, за минусом обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных Активов.

**Тарифы (тарифный план)** – совокупность значений, из которых производится расчет Вознаграждения Доверительного управляющего.

**Учредитель управления (Клиент)** – юридическое лицо или физическое лицо или физическое лицо имеющее статус индивидуального предпринимателя.

**Фактический риск** - риск, который несет Учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

**Ценные бумаги** – ценные бумаги, как они определяются действующим законодательством Российской Федерации, передаваемые в доверительное управление или приобретаемые Доверительным управляющим в рамках осуществления деятельности по доверительному управлению.

**Эмитент** – юридическое лицо, выпустившее Ценные бумаги в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации или действующего законодательства страны, в которой зарегистрировано такое юридическое лицо, а если оно одновременно зарегистрировано в нескольких юрисдикциях, то любого применимого действующего законодательства, в том числе действующего законодательства, одновременно применимого к деятельности такого юридического лица.

2.2. Иные термины, специально не определенные настоящим Регламентом, используются в значениях, установленных нормативными документами, регулирующими обращение ценных бумаг, и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

### 3. Сведения о Доверительном управляющем

#### 3.1. Сведения о Доверительном управляющем:

Акционерное общество «Инвестиционная компания «Ленмонтажстрой» совмещает брокерскую, дилерскую и депозитарную деятельность, а также деятельность по управлению ценными бумагами.

*Полное наименование:* Акционерное общество «Инвестиционная компания «Ленмонтажстрой».

*Сокращенное наименование:* АО «Инвестиционная компания ЛМС».

*Место нахождения:* Россия, 191181, Санкт-Петербург, набережная реки Мойки, дом 11, литер А, помещение 21-Н.

*Адрес для направления почтовой корреспонденции:* Россия, 191181, Санкт-Петербург, набережная реки Мойки, дом 11, литер А, помещение 21-Н.

*Лицензии:*

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 078-06294-100000 от 16 сентября 2003г. ФСФР России;

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 078-06312-010000 от 16 сентября 2003г. ФСФР России;

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 078-06324-001000 от 16 сентября 2003г. ФСФР России;

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 078-06328-000100 от 16 сентября 2003г. ФСФР России.

Адрес лицензирующего органа (Банка России): 107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12, к. В.

#### **4. Предмет доверительного управления**

4.1. В соответствии с условиями настоящего Регламента, Учредитель управления передает Доверительному управляющему принадлежащие ему на праве собственности ценные бумаги и (или) денежные средства, предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и (или) производными финансовыми инструментами, в доверительное управление на срок, определенный в Договоре доверительного управления, а Доверительный управляющий обязуется за вознаграждение осуществлять управление этим Имуществом в интересах Учредителя управления.

4.2. Доверительный управляющий при управлении Активами Учредителя управления действует исключительно по собственному усмотрению, без согласования и без получения от Учредителя управления каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении совершения сделок и операций, а также условий их совершения, в соответствии с Инвестиционной декларацией, принимая во внимание Инвестиционный профиль Учредителя управления, определенный в Анкете учредителя управления в соответствии с Частью 7 настоящего Регламента.

Доверительный управляющий не осуществляет управление Активами в интересах Учредителя управления в случае, если для Учредителя управления не определен Инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с Инвестиционным профилем.

4.3. Доверительный управляющий при управлении ценными бумагами по своему усмотрению, без получения указаний от Учредителя управления в соответствии с Частью 9 настоящего Регламента, осуществляет в отношении них все правомочия собственника, в том числе:

- самостоятельно и от своего имени осуществляет все права, удостоверенные находящимися в его владении ценными бумагами (право на получение дивидендов по акциям и дохода по облигациям, право требования выкупа (погашения) ценных бумаг, личные неимущественные права акционера акционерного общества, в том числе право голосования на общем собрании акционеров по всем вопросам повестки дня; право вносить вопросы в повестку дня и выдвигать кандидатов для избрания в совет директоров (наблюдательный совет), коллегиальные исполнительные органы, на должность единоличного исполнительного органа, в ревизионные комиссии (на должность ревизора); право на истребование платежа в погашение (выкуп) ценной бумаги; право на получение документов и сведений от эмитента; право на судебную защиту нарушенных прав акционера и т.д.);
- самостоятельно и от своего имени осуществляет все права в отношении находящихся в его владении ценных бумаг (право на отчуждение, передачу в залог, предъявление к выкупу (погашению), совершение с ценными бумагами любых иных сделок или фактических действий, предусмотренных законодательством Российской Федерации).

4.4. Активы, приобретаемые Доверительным управляющим в собственность Учредителя управления в процессе исполнения Договора доверительного управления, а также Инвестиционный доход, становятся объектами доверительного управления с момента возникновения либо передачи их собственниками или иными правомерными владельцами Доверительному управляющему. При этом заключения между Учредителем управления и Доверительным управляющим дополнительных соглашений о передаче Активов и (или) Инвестиционного дохода последнему не требуется.

4.5. Доверительный управляющий вправе отказать Учредителю управления в заключении Договора доверительного управления в случаях если:

- Минимальная стоимость Имущества, передаваемого в доверительное управление, составляет менее 5 000 000 (Пяти миллионов) рублей;
- Учредитель управления выбирает срок инвестирования до одного года;
- Сумма расходов Учредителя управления – физического лица более суммы доходов;
- Убытки за предыдущий финансовый год составляют более половины собственных средств Учредителя управления – юридического лица / индивидуального предпринимателя;
- Иные основания в рамках действующего законодательства Российской Федерации.

В указанных случаях, решение о доверительном управлении принимается на усмотрение Доверительного управляющего.

## **ЧАСТЬ 2. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН**

### **5. Обязанности Учредителя управления**

5.1. Совершить все необходимые действия по передаче Имущества в доверительное управление в срок и в порядке, предусмотренном настоящим Регламентом.

5.2. При подписании Договора доверительного управления предоставить Доверительному управляющему документы, необходимые для заключения Договора, согласно Списку документов, необходимых для заключения Договора доверительного управления (Приложение 1 к настоящему Регламенту).

5.3. По требованию Доверительного управляющего представить документы, которые могут или должны быть запрошены у Учредителя управления для исполнения требований предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

5.4. Обеспечить актуальность содержащихся сведений в документах, предоставленных в соответствии с п. 5.2. настоящего Регламента в течение срока действия Договора доверительного управления. Самостоятельно представлять документы в случае появления в них изменений, либо подтверждая неизменность содержащихся сведений, но не реже чем один раз в год в порядке, установленном ст. 27 настоящего Регламента.

5.5. В случае изменения информации и данных, указанных в Анкете учредителя управления, незамедлительно сообщить об этом Доверительному управляющему и предоставить обновленную Анкету учредителя управления с актуальными сведениями, а также подтверждающие документы. Учредитель управления несет риск наступления негативных последствий в случае не предоставления вышеуказанных сведений, а также предоставления заведомо недостоверных сведений. Порядок предоставления Анкет учредителя управления установлен ст. 27 настоящего Регламента.

5.6. Выплатить Доверительному управляющему вознаграждение, предусмотренное ст. 13 настоящего Регламента.

5.7. Возместить Доверительному управляющему все документально подтвержденные расходы, понесенные Доверительным управляющим при осуществлении доверительного управления, в соответствии со ст. 14 настоящего Регламента.

5.8. В случае расторжения Договора доверительного управления в одностороннем порядке Учредителем управления до истечения срока, указанного Договора доверительного управления, выплатить Доверительному управляющему помимо вознаграждения, предусмотренного ст. 13 настоящего Регламента, дополнительное вознаграждение в размере 2 (Двух) % от стоимости Активов, находящихся в Доверительном управлении рассчитанного на день расторжения Договора доверительного управления, за исключением случая расторжения Договора доверительного управления при изменении Доверительным управляющим Тарифов.

5.9. Регулярно отслеживать и знакомиться с содержанием электронных сообщений, поступающих на электронную почту от Доверительного управляющего, адрес которой указан в Договоре доверительного управления.

5.10. Регулярно посещать Официальный сайт Доверительного управляющего для ознакомления с документами и информацией, касающейся деятельности по доверительному управлению и исполнению Договора доверительного управления. Учредитель управления обязан самостоятельно отслеживать документы и информацию, размещаемые на Официальном сайте Доверительного управляющего.

5.11. В случае досрочного прекращения либо истечения срока действия Договора доверительного управления в срок не позднее 14 (Четырнадцати) календарных дней до даты прекращения либо истечения срока действия Договора доверительного управления сообщить Учредителю управления все данные, необходимые для возврата Имущества в порядке, предусмотренном ст. 27 настоящего Регламента.

5.12. Исполнять иные обязанности, вытекающие из настоящего Регламента, Договора доверительного управления, а также предусмотренные законодательством Российской Федерации.

### **6. Права Учредителя управления**

6.1. Получать доход (прибыль) от Имущества, переданного в доверительное управление.

6.2. Получать от Доверительного управляющего информацию об управлении Активами в виде Отчетов о деятельности Доверительного управляющего, составляемых в соответствии законодательством Российской Федерации и положениями нормативно-правовых актов, в сроки и в порядке, предусмотренном ст. 12 настоящего Регламента.

6.3. В одностороннем порядке расторгнуть Договор доверительного управления, согласно п. 28.1 настоящего Регламента.

6.4. По согласованию с Доверительным управляющим в течение срока действия Договора доверительного управления дополнительно передавать Имущество в доверительное управление, а также частично возвращать Имущество из доверительного управления.

6.5. Контролировать выполнение Доверительным управляющим обязательств перед Учредителем управления в соответствии с условиями настоящего Регламента.

6.6. Требовать возврата Активов после прекращения Договора доверительного управления.

6.7. Получать от Доверительного управляющего информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, а также информацию о правах и гарантиях, предоставляемых ему законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг.

6.8. Учредитель управления может иметь иные права, установленные в настоящем Регламенте, а также предусмотренные законодательством Российской Федерации.

## **7. Обязанности Доверительного управляющего**

7.1. Принять Имущество, передаваемое Учредителем управления в доверительное управление.

7.2. Обеспечить управление Имуществом и Активами в интересах Учредителя управления, в соответствии с условиями настоящего Регламента и Договора доверительного управления, принимая во внимание Инвестиционный профиль Учредителя управления, придерживаясь ограничений указанных в Инвестиционной декларации.

7.3. При осуществлении сделок с Имуществом и Активами Доверительный управляющий указывает, что он действует в качестве Доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона сделки информирована об их совершении Доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после наименования Доверительного управляющего сделана пометка "Д.У."

7.4. Предоставить Учредителю управления в течении 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем подписания Договора доверительного управления, реквизиты счета для осуществления перевода ценных бумаг на счет Доверительного управляющего в реестре владельцев ценных бумаг или депозитарии.

В случае если Доверительный управляющий не выполнит вышеуказанного условия, то срок перевода ценных бумаг продлевается на время задержки.

7.5. По окончании или расторжении Договора доверительного управления вернуть Учредителю управления все полученные Активы, за исключением сумм, самостоятельно удерживаемых Доверительным управляющим: его вознаграждения и понесенных им расходов, налогов, сборов, возникших в процессе доверительного управления, Учредителю управления, в соответствии со ст. 10 настоящего Регламента.

7.6. Передать Учредителю управления ценные бумаги и/или денежные средства, полученные Доверительным управляющим после расторжения Договора доверительного управления в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах Учредителя управления в период действия Договора, в соответствии с со ст. 10 настоящего Регламента.

7.7. Отчитываться перед Учредителем управления в соответствии со ст. 12 настоящего Регламента.

7.8. В случае если Доверительный управляющий принимает в доверительное управление или приобретает в процессе доверительного управления ценными бумагами ценные бумаги в документарной форме, осуществить все необходимые меры по проверке их подлинности, а также обеспечить сохранность таких ценных бумаг.

7.9. При подписании Договора доверительного управления предоставить Учредителю управления для ознакомления настоящий Регламент и все приложения к нему.

7.10. Заблаговременно уведомить Учредителя управления, о возможном конфликте интересов Доверительного управляющего и Учредителя управления и (или) других клиентов Доверительного управляющего.

7.11. Соблюдать конфиденциальность и предоставлять третьим лицам информацию об Учредителе управления только в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

7.12. Исполнять иные обязанности, вытекающие из настоящего Регламента, Договора доверительного управления, а также предусмотренные законодательством Российской Федерации.

## 8. Права Доверительного управляющего

8.1. Принимать в доверительное управление и осуществлять управление следующим Имуществом и Активами:

8.1.1. Ценными бумагами, в том числе полученными Доверительным управляющим в процессе управления ценными бумагами;

8.1.2. Ценными бумагами иностранных эмитентов, в том числе ценными бумагами иностранных государств, в том числе полученными Доверительным управляющим в процессе управления ценными бумагами, при соблюдении одного из следующих условий:

- ценные бумаги иностранных эмитентов допущены к обращению на территории Российской Федерации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации;
- ценные бумаги иностранных эмитентов прошли процедуру листинга на фондовых биржах, находящихся на территории государств, с государственными органами которых, осуществляющими контроль на рынке ценных бумаг, федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг заключены соглашения о взаимодействии и обмене информацией;
- ценные бумаги иностранных эмитентов прошли процедуру листинга на фондовых биржах и права Доверительного управляющего на такие ценные бумаги иностранных эмитентов учитываются лицами, осуществляющими депозитарную деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

8.1.3. Денежными средствами, включая иностранную валюту, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, в том числе полученными Доверительным управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами.

8.2. Самостоятельно без согласования с Учредителем управления совершать любые сделки с Активами, придерживаясь ограничений установленных в Инвестиционной декларации.

8.3. Самостоятельно без согласования с Учредителем управления совершать любые сделки на торгах организатора торговли (биржевые сделки), не на торгах организатора торговли (внебиржевые сделки), биржевые срочные договоры и внебиржевые срочные договоры, придерживаясь ограничений установленных в Инвестиционной декларации.

8.4. При совершении сделок с Имуществом Учредителя управления объединять его с Имуществом иных учредителей управления, придерживаясь ограничений установленных законодательством Российской Федерации.

8.5. Размещать денежные средства, находящиеся в доверительном управлении, а также полученные в процессе управления ценными бумагами, на счетах и во вкладах в кредитных организациях на срок, не превышающий срок действия Договора доверительного управления.

8.6. Получать вознаграждение и самостоятельно удерживать его из Активов, в порядке и в срок, предусмотренный ст. 13 настоящего Регламента.

8.7. Самостоятельно удерживать из Активов, расходы, понесенные Доверенным управляющим в ходе доверительного управления, по мере возникновения таких расходов в соответствии со ст. 14 настоящего Регламента.

8.8. Передавать отдельные полномочия по Договору доверительного управления третьим лицам без согласования с Учредителем управления, в случае необходимости совершения отдельных действий в процессе управления Имуществом Учредителя управления.

8.9. Не осуществлять доверительное управление Активами, в случаях предусмотренных п. 28.4 настоящего Регламента.

8.10. Инициировать процедуру расторжения Договора в случае наступления событий указанных в п. 28.4 настоящего Регламента.

8.11. Предъявлять в суды иски о защите прав Учредителя управления на Активы находящиеся в доверительном управлении, выступать в качестве ответчика или третьего лица по искам или заявлениям третьих лиц в интересах Учредителя управления, поручать осуществление указанных в настоящем пункте действий адвокатам и иным лицам, оказывающим юридическую помощь (представителям) без согласования с Учредителем управления.

8.12. Для защиты своих прав путем предъявления исков об истребовании Имущества из чужого незаконного владения, а также требовать от всех лиц, включая Учредителя управления, устранения всяких нарушений его права, даже если эти нарушения и не были соединены с лишением владения, в соответствии с действующим гражданским законодательством Российской Федерации.

8.13. Объединять на одном лицевом счете (счете депо) Доверительного управляющего ценные бумаги, входящие в состав Имущества, переданного в доверительное управление разными Учредителями управления.

8.14. Объединять на банковском счете Доверительного управляющего денежные средства, входящие в состав Имущества переданного в доверительное управление разными учредителями управления.

8.15. Доверительный управляющий не отвечает по своим обязательствам Имуществом, находящимся у него в доверительном управлении.

8.16. Доверительный управляющий может иметь иные права, установленные в настоящем Регламенте, а также предусмотренные законодательством Российской Федерации.

### **ЧАСТЬ 3. ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ И ВОЗВРАТА ИМУЩЕСТВА**

#### **9. Порядок передачи Имущества**

9.1. В доверительное управление могут быть передано, и (или) дополнительно внесено, только то Имущество, наличие которого допускается Инвестиционной декларацией и п. 8.1. настоящего Регламента.

9.2. Срок передачи Имущества в доверительное управление составляет 14 (Четырнадцать) календарных дней со дня передачи Доверительным управляющим реквизитов Учредителю управления.

9.3. Передача Имущества в доверительное управление осуществляется по Акту приема-передачи имущества, в котором отражается перечень передаваемых Активов, их описание, стоимость, а также общая стоимость. Акт приема-передачи имущества составляется в двух экземплярах и подписывается Сторонами.

9.4. Стоимость ценных бумаг, передаваемых в доверительное управление, оценивается в соответствии с Частью 8 настоящего Регламента.

9.5. При передаче в доверительное управление ценных бумаг, которые по условиям их выпуска должны храниться и/или учитываться в депозитарии или в реестре владельцев ценных бумаг, Учредитель управления осуществляет перевод таких ценных бумаг на соответствующий счет Доверительного управляющего в реестре владельцев ценных бумаг или депозитарии.

Датой передачи ценных бумаг является дата их зачисления на соответствующий счет Доверительного управляющего в реестре владельцев ценных бумаг или депозитарии.

9.6. Передача в доверительное управление безналичных денежных средств осуществляется Учредителем управления путем перечисления со своего текущего (расчетного) счета на счет Доверительного управляющего в кредитной организации. При этом Учредитель управления указывает в платежных документах целевое назначение средств: «По Договору доверительного управления № \_\_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года».

Датой передачи безналичных денежных средств является дата их зачисления на соответствующий счет Доверительного управляющего.

9.7. Дополнительная передача Имущества осуществляется по согласованию с Доверительным управляющим в порядке, предусмотренном п. 9.1 – 9.6. настоящего Регламента, на каждую передачу Имущества оформляется новый Акт приема-передачи Имущества, который является неотъемлемой частью Договора доверительного управления. В случае если дополнительная передача Доверительному управляющему Имущества в доверительное управление осуществляется частями, Стороны подписывают Акт приема-передачи имущества в отношении каждой такой передачи части Имущества.

#### **10. Порядок возврата Имущества**

10.1. Доверительный управляющий по окончании срока действия Договора доверительного управления или в случае расторжения Договора доверительного управления возвращает причитающиеся Учредителю управления денежные средства (в том числе все выгоды и накопленный доход), за исключением сумм, самостоятельно удерживаемых Доверительным управляющим: его вознаграждения и понесенных расходов, налогов, сборов, возникших в связи с осуществлением доверительного управления, рассчитанных на последний день действия Договора доверительного управления.

Допускается частичный возврат Имущества в виде денежных средств Учредителю управления при соблюдении п. 10.9 настоящего Регламента.

Возврат Имущества Учредителю управления производится на основании письменного Распоряжения, составленного по форме Приложения 3 к настоящему Регламенту (далее – Распоряжение).

Возврат денежных средств осуществляется путем безналичного перевода денежных средств на счета, указанные Учредителем управления.

Датой возврата Имуущества, в том числе частичного, в виде безналичных денежных средств является дата их списания с расчетного счета Доверительного управляющего на реквизиты, указанные Учредителем управления.

10.2. Доверительный управляющий по окончании срока действия Договора доверительного управления или в случае расторжения Договора доверительного управления осуществляет возврат ценных бумаг путем их перевода со счета депо Доверительного управляющего на лицевой счет/счет депо Учредителя управления по реквизитам Учредителя управления. При возврате ценных бумаг Доверительный управляющий вправе реализовать часть ценных бумаг для возмещения расходов, налогов, сборов, возникших в связи с осуществлением доверительного управления, рассчитанных на последний день действия Договора доверительного управления.

Допускается частичный возврат Имуущества в виде ценных бумаг при соблюдении п. 10.9 настоящего Регламента.

Возврат Имуущества Учредителю управления производится на основании письменного Распоряжения.

Датой возврата ценных бумаг является дата их списания со счета Доверительного управляющего в реестре владельцев ценных бумаг или депозитарии по реквизитам, указанным Учредителем управления.

10.3. Активы, являющиеся производными финансовыми инструментами, возвращаются Учредителю управления только в виде денежных средств, получаемых Доверительным управляющим от продажи данных финансовых инструментов.

10.4. Срок возврата Имуущества составляет 10 (Десять) рабочих дней со дня прекращения действия Договора доверительного управления или со дня получения Доверительным управляющим Распоряжения.

10.5. Возврат Имуущества, указанного в п. 10.1. - 10.2. настоящего Регламента, оформляется соответствующим Актом приема-передачи имущества, в котором отражается перечень возвращаемого Имуущества, его описание, стоимость, а также общая стоимость. Акт приема-передачи имущества составляется в двух экземплярах и подписывается Сторонами. В случае если Учредитель управления в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня возврата Имуущества не подписывает акт приема-передачи имущества, акт приема-передачи имущества считается согласованным и подписанным Учредителем управления, а услуги Доверительного управляющего в части возврата Имуущества оказанными Учредителю управления в полном объеме.

10.6. В случае не предоставления сведений, необходимых для возврата Имуущества, либо предоставления сведений, не позволяющих осуществить возврат, а также в случае неосуществления / несвоевременного осуществления Учредителем управления необходимых действий по принятию Активов, Доверительный управляющий не несет ответственности за нарушение срока возврата Имуущества и срока прекращения Договора доверительного управления.

10.7. В случае, когда на дату прекращения Договора доверительного управления существуют события, препятствующие Доверительному управляющему осуществить реализацию / перевод ценных бумаг по независящим от Доверительного управляющего причинам (например, при приобретении ценных бумаг при их первичном размещении и не наступлении даты начала торгов такими ценными бумагами на бирже, при блокировании ценных бумаг с целью выплаты купонного дохода, в результате исполнения требований федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и т.д.), вывод ценных бумаг в отношении которых возникли /существуют обозначенные события, осуществляется в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты прекращения таких событий.

10.8. Доверительный управляющий передает Учредителю управления ценные бумаги и (или) денежные средства, полученные Доверительным управляющим после прекращения Договора доверительного управления в связи с осуществлением доверительного управления в интересах Учредителя управления в период действия Договора доверительного управления, в следующем порядке:

10.8.1. Доверительный управляющий передает Учредителю управления ценные бумаги и (или) денежные средства, полученные Доверительным управляющим после прекращения Договора доверительного управления в связи с осуществлением управления Имуществом в интересах Учредителя управления в период действия Договора, в течение 30 (Тридцати) календарных дней с даты поступления ценных бумаг и (или) денежных средств.

10.8.2. На следующий рабочий день после фактического поступления ценных бумаг и (или) денежных средств Доверительному управляющему последний письменно уведомляет об этом факте Учредителя управления, с приложением описания действий Учредителя управления, необходимых для получения указанных ценных бумаг и (или) денежных средств.

Доверительный управляющий направляет уведомления по форме Приложения 5 к настоящему Регламенту в порядке, предусмотренном ст. 27 настоящего Регламента.

Учредитель управления в срок, указанный в уведомлении, должен сообщить Доверительному управляющему по форме Приложения 6 к настоящему Регламенту реквизиты для перечисления ценных бумаг и (или) денежных средств.

10.8.3. В случае получения в срок, установленный в уведомлении, письменных указаний Учредителя управления относительно реквизитов для перечисления ценных бумаг и (или) денежных средств, Доверительный управляющий руководствуется ими при перечислении соответствующих ценных бумаг и (или) денежных средств, а при отсутствии указаний - реквизитами, указанными в Договоре. В случае если указанный счет не существует, либо заблокирован, Доверительный управляющий зачисляет ценные бумаги и (или) денежные средства в депозит нотариуса в порядке, установленном действующим законодательством.

10.8.4. При возврате денежных средств Доверительный управляющий вправе удержать из возвращаемых средств расходы, произведенные им (которые должны быть им произведены) в связи с осуществлением им доверительного управления.

При возврате ценных бумаг Доверительный управляющий вправе реализовать часть ценных бумаг для компенсации расходов, произведенных им (которые должны быть им произведены) в связи с осуществлением им доверительного управления.

10.9. В случае возврата Имущества, если оценочная стоимость Активов, указанных Учредителем управления в Распоряжении, превышает сумму, свободную от обязательств Учредителя управления перед Доверительным управляющим, Доверительный управляющий вправе на свое усмотрение отклонить такое Распоряжение целиком, либо исполнить его частично.

## **ЧАСТЬ 4. УЧЕТ АКТИВОВ И ОТЧЕТНОСТЬ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО**

### **11. Учет Имущества, переданного в доверительное управление**

11.1. Доверительный управляющий ведет обособленный учет Имущества, находящегося в Доверительном управлении, от собственного имущества и Имущества Учредителя управления, переданного Доверительному управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности.

11.2. Для хранения денежных средств, находящихся в Доверительном управлении, а также полученных Доверительным управляющим в процессе управления ценными бумагами, Доверительный управляющий использует отдельный банковский счет.

11.3. Для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в Доверительном управлении, в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг Доверительный управляющий открывает отдельный лицевой счет, а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в депозитарии - открывает отдельный счет депо Доверительного управляющего.

11.4. На одном банковском счете Доверительного управляющего могут учитываться денежные средства, передаваемые в Доверительное управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе управления ценными бумагами. Доверительный управляющий ведет обособленный внутренний учет денежных средств по каждому Договору доверительного управления.

11.5. На одном лицевом счете Доверительного управляющего (счете депо Доверительного управляющего) могут учитываться ценные бумаги, передаваемые в Доверительное управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе управления ценными бумагами. Доверительный управляющий ведет обособленный внутренний учет ценных бумаг по каждому Договору доверительного управления.

11.6. Себестоимость реализованных и выбывших ценных бумаг Учредителя управления для целей учета и налогообложения оценивается согласно учетной политике Доверительного управляющего, если иное не предусмотрено учетной политикой Учредителя управления (на основании предоставления выписки из учетной политики Учредителя управления).

11.7. Денежные средства Учредителей управления, зачисляемые на счета Доверительного управляющего, открытые в кредитных организациях, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

### **12. Отчетность Доверительного управляющего**

12.1. Отчет о деятельности Доверительного управляющего предоставляется Учредителю управления не реже 1 (Одного) раза в квартал и на дату прекращения Договора доверительного управления.

12.2. Доверительный управляющий предоставляет Учредителю управления Отчет о деятельности Доверительного управляющего в течение 10 (Десяти) рабочих дней после окончания квартала или даты прекращения Договора доверительного управления.

12.3. Отчетность предоставляется в офисе Доверительного управляющего, если иной способ передачи отчетности не согласован Сторонами.

12.4. В случае письменного запроса Учредителя управления Доверительный управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения запроса, предоставить Учредителю управления Отчет на дату, указанную в запросе, а если такая дата не указана - на дату получения запроса Доверительным управляющим.

12.5. В Отчете Доверительного управляющего должна содержаться информация, предусмотренная действующим законодательством Российской Федерации.

Доверительный управляющий включает в Отчет о деятельности Доверительного управляющего следующую информацию:

- сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Учредителя управления за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет;
- сведения о стоимости инвестиционного портфеля Учредителя управления, определенной на конец каждого месяца, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.

Доверительный управляющий вправе включить в Отчет о деятельности Доверительного управляющего иную информацию, не противоречащую требованиям законодательства Российской Федерации.

Форма Отчета Доверительного управляющего представлена в Приложении 7 к настоящему Регламенту. Доверительный управляющий вправе по своему усмотрению вносить изменения в форму Отчета Доверительного управляющего.

12.6. Отчет о деятельности Доверительного управляющего считается принятым и одобренным Учредителем управления, если в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты окончания срока его предоставления Доверительный управляющий не получает от Учредителя управления в письменном виде возражений по поводу Отчета. В случае получения от Учредителя управления возражений к Отчету, Доверительный управляющий в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с момента получения возражений к отчету предоставляет Учредителю управления пояснения к Отчету. Если по истечении 5 (Пяти) рабочих дней с окончания срока предоставления Доверительным управляющим пояснения к Отчету, он не получает от Учредителя управления в письменной форме новых возражений к предоставленному пояснению, Отчет считается принятым Учредителем управления. В противном случае процедура предоставления пояснения повторяется до устранения разногласий.

12.7. Предоставлением Отчета и пояснений к Отчету считается изготовление его в бумажном виде и нахождение его в офисе Доверительного управляющего, где его и получает под подпись Учредитель управления. Предоставлением возражений к Отчету считается изготовление их в бумажном виде и передача их Доверительному управляющему под подпись в офисе последнего.

12.8. Доверительный управляющий хранит копию предоставленной Учредителю управления отчетности, а также поступивших от Учредителя управления возражений и ответов на них, в течение 5 (Пяти) лет.

12.9. Доверительный управляющий обеспечивает предоставление Учредителю управления (или лицу, Договор доверительного управления с которым был прекращен) по его письменному заявлению копию предоставленного ранее Отчета в следующие сроки и порядке:

12.9.1. Учредителю управления – не позднее 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за днем получения Доверительным управляющим письменного заявления;

12.9.2. Лицу, Договор доверительного управления с которым был прекращен, – не позднее 30 (Тридцати) рабочих дней, следующих за днем получения Доверительным управляющим письменного заявления;

12.9.3. При условии возмещения Доверительному управляющему суммы расходов на изготовление копий отчетов на бумажном носителе (взимается по усмотрению Доверительного управляющего).

12.10. По письменному требованию Учредителя управления копии всех отчетов в рамках доверительного управления могут быть также предоставлены Доверительным управляющим любым третьим лицам в сроки и порядке предусмотренные п. 12.9. настоящего Регламента.

## **ЧАСТЬ 5. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И РАСХОДЫ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО**

### **13. Вознаграждение Доверительного управляющего**

13.1. Вознаграждение Доверительного управляющего состоит из Фиксированного вознаграждения и Дополнительного вознаграждения, которое взимается согласно тарифному плану выбранному Учредителем управления и указанному в Договоре доверительного управления.

13.2 Размер Вознаграждения Доверительного управляющего, порядок его расчета и сроки взимания указаны в Приложении 2 к настоящему Регламенту.

## **14. Расходы Доверительного управляющего**

14.1. Все необходимые и документально подтвержденные расходы, которые Доверительный управляющий понес при исполнении своих обязанностей по Договору доверительного управления, подлежат возмещению из Активов, находящихся в доверительном управлении, в размере фактических затрат.

К необходимым расходам, в частности, относятся: регистрационные сборы и иные сборы, взимаемые при перерегистрации прав собственности ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, уплачиваемые в пользу регистраторов и депозитариев, оплата услуг депозитариев/регистраторов за ведение счетов депо/лицевых счетов, на которых учитываются ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, комиссионные сборы торговых систем, биржевых площадок, вознаграждение брокеров, привлеченных Доверительным управляющим для совершения сделок с ценными бумагами, денежными средствами, составляющими Имущество Учредителя управления, расходы на нотариальное удостоверение документов для открытия необходимых счетов, расходы, связанные с участием в общих собраниях акционеров эмитентов ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, расходы, связанные с получением информации и документов от эмитентов ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, включая расходы по возмещению затрат на изготовление копий указанных документов, судебные расходы, возникшие в связи с участием Доверительного управляющего в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением прав доверительного управляющего, в том числе суммы судебных издержек, государственной пошлины, судебных расходов, взысканных с Доверительного управляющего и уплачиваемых Доверительным управляющим, в связи с указанными спорами; иные документально подтвержденные расходы, понесенные Доверительным управляющим при осуществлении доверительного управления Активами.

14.2 Расходы, указанные в п. 14.1 настоящего Регламента, удерживаются Доверительным управляющим по мере необходимости без дополнительного согласования с Учредителем управления, из Активов, в течение 30 (Тридцати) календарных дней после фактического несения таких расходов Доверительным управляющим, которые отражаются в Отчете Доверительного управляющего за соответствующий Отчетный период.

14.3. Доверительный управляющий при отсутствии в составе Активов денежных средств для погашения задолженности Учредителя управления по оплате расходов, указанных в п. 14.1. настоящего Регламента, вправе реализовать находящиеся в управлении ценные бумаги Учредителя управления в части, необходимой для погашения задолженности.

14.4. В случае отсутствия в составе Активов денежных средств и (или) ценных бумаг в размере необходимом для возмещения расходов указанных в п. 14.1 настоящего Регламента, Учредитель управления обязан их возместить в течение 30 (Тридцати) календарных дней со дня фактического несения таких расходов Доверительным управляющим.

14.5. Расходы, связанные с передачей Имущества в доверительное управление и с его возвратом из доверительного управления, несет Учредитель управления.

## **ЧАСТЬ 6. ПОРЯДОК РАСЧЕТА ИНВЕСТИЦИОННОГО ДОХОДА**

### **15. Порядок расчета инвестиционного дохода**

15.1. Инвестиционный доход за Расчетный период рассчитывается как положительная разница между Стоимостью Активов на конец Расчетного периода (за вычетом обязательств по выплате Фиксированного вознаграждения Доверительного управляющего, расходов подлежащих возмещению) и Стоимостью Активов на начало Расчетного периода.

15.2. Расчет Инвестиционного дохода начинает производиться с момента передачи Имущества в доверительное управление.

15.3. В случае если в течение Расчетного периода Учредитель управления передавал Имущество в доверительное управление, то Инвестиционный доход уменьшается на стоимость вышеуказанного Имущества.

15.4. Инвестиционный доход по итогам доверительного управления рассчитывается на каждую из Расчетных дат по состоянию на 23 часа 59 минут.

15.6. Выплата Инвестиционного дохода в составе имущества осуществляется в порядке, предусмотренном ст. 10 настоящего Регламента.

15.7. В случае получения Доверительным управляющим дивидендов, причитающихся Учредителю управления, после прекращения Договора доверительного управления, при условии, что список лиц, имеющих право получения дивидендов, составлялся на дату предшествующую дате прекращения Договора доверительного управления, сумма полученных дивидендов является Инвестиционным доходом, из которого Доверительный управляющий вправе удержать вознаграждение в соответствии с Тарифом, а оставшуюся сумму перечислить Учредителю управления.

## **ЧАСТЬ 7. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

### **16. Общие положения по определению Инвестиционного профиля Учредителя управления**

16.1. Определение Инвестиционного профиля Учредителя управления осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего инвестиционного горизонта.

16.2. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется и фиксируется в «Анкете для определения инвестиционного профиля учредителя управления» (далее – «Анкета учредителя управления»), по форме Приложения 3 к Договору доверительного управления, в индивидуальном порядке для каждого Учредителя управления на основе предоставляемой Учредителем управления информации, перечень которой указан в Анкете учредителя управления по каждому договору доверительного управления заключенного с Учредителем управления.

16.3. Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, состоит из следующих параметров:

- Инвестиционный горизонт;
- Допустимый риск;
- Ожидаемая доходность.

Инвестиционный профиль Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется в порядке, предусмотренном ст. 17, 18, 19 настоящего Регламента.

16.4. Инвестиционный профиль Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, состоит из следующих параметров:

- Инвестиционный горизонт;
- Ожидаемая доходность.

Инвестиционный профиль Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Доверительным управляющим с учетом сведений, предоставленных Учредителем управления, зафиксированных в Анкете учредителя управления.

Признание Учредителя управления квалифицированным инвестором осуществляется в соответствии с Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами АО «Инвестиционная компания ЛМС».

16.5. Сформированный Инвестиционный профиль предоставляется Учредителю управления для согласования.

Инвестиционный профиль Учредителя управления фиксируется Доверительным управляющим в разделе 4 Анкеты учредителя управления, составленной в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению у Доверительного управляющего в течение срока действия Договора доверительного управления с этим Учредителем управления, а также в течение 5 (пяти) лет со дня его прекращения.

16.6. В последующем Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление инвестиционным портфелем Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного Инвестиционного профиля Учредителя управления.

16.7. В случае изменения информации и данных, указанных в Инвестиционном профиле, Учредитель управления обязан незамедлительно сообщить об этом Доверительному управляющему с целью составления нового Инвестиционного профиля.

16.8. Доверительный управляющий пересматривает Инвестиционный профиль Учредителя управления, если ему становится известно о фактах, влияющих на Инвестиционный профиль Учредителя управления, в том числе указанных в п. 16.7., п. 17.3., п. 17.4., п. 18.2.5., п. 18.2.7. настоящего Регламента.

16.9. По требованию Учредителя управления Доверительный управляющий повторно определяет его инвестиционный профиль на основе предоставленных Учредителем управления сведений об изменении его инвестиционных целей. Также Доверительный управляющий повторно определяет инвестиционный профиль Учредителя управления при получении от Учредителя управления и (или) третьих лиц сведений об уменьшении уровня допустимого риска этого Учредителя управления.

16.10. Новый Инвестиционный профиль предоставляется Учредителю управления для согласования в порядке, предусмотренном Договором доверительного управления. Учредитель управления выражает согласие с новым Инвестиционным профилем путем его подписания в соответствии с п. 16.5. настоящего Регламента. В случае несогласия Учредителя управления с новым Инвестиционным профилем, Учредитель управления представляет письменные

возражения в течение 5 (Пяти) дней с момента получения обновленного Инвестиционного профиля. При не достижении согласия о новом Инвестиционном профиле Доверительный управляющий прекращает управление ценными бумагами и денежными средствами, Договор доверительного управления подлежит расторжению.

16.11. До согласования с Учредителем управления повторно определенного инвестиционного профиля Доверительный управляющий должен осуществлять доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в соответствии с последним согласованным с ним инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено Договором.

## 17. Определение Инвестиционного горизонта

17.1. Инвестиционный горизонт определяется Доверительным управляющим на основе инвестиционной цели Учредителя управления, таким образом, чтобы он не превышал срок, на который Учредитель управления готов передать Имущество в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования Учредителя управления.

17.2. Доверительный управляющий устанавливает инвестиционный горизонт на основе уровня допустимого риска.

17.3. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается Договор доверительного управления, Инвестиционный профиль учредителя управления определяется на каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Учредитель управления не менее чем за 10 (Десять) рабочих дней до дня истечения инвестиционного горизонта предоставляет Доверительному управляющему заполненную соответствующую Анкету учредителя управления, на основании которой Доверительный управляющий формирует Инвестиционный профиль Учредителя управления на новый Инвестиционный горизонт. В случае несогласия Учредителя управления с новым Инвестиционным профилем, Учредитель управления представляет письменные возражения в течение 5 (Пяти) дней с момента получения обновленного Инвестиционного профиля. При не достижении согласия о новом Инвестиционном профиле Договор доверительного управления прекращает свое действие по истечении текущего инвестиционного горизонта.

17.4. Доверительный управляющий вправе пересмотреть Инвестиционный профиль Учредителя управления по следующим основаниям, если они оказывают существенное влияние на Инвестиционный профиль Учредителя управления:

- изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- внесение изменений в Базовые стандарты, которыми руководствуется Доверительный управляющий;
- внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Доверительный управляющий.

## 18. Определение уровня риска Учредителя управления

18.1. Определение Допустимого риска.

18.1.1. Допустимый риск для Учредителя управления определяется Доверительным управляющим как высокий, средний или низкий, исходя из итогового коэффициента уровня риска, основанного на оценке данных, представленных Учредителем управления и зафиксированных в Анкете учредителя управления по каждому договору доверительного управления заключенного с Учредителем управления:

| Итоговый коэффициент                                |                  | Допустимый риск |
|---|------------------|-----------------|
| Физические лица /<br>Индивидуальные предприниматели | Юридические лица |                 |
| 12 и более  |                  | Высокий         |
| 7-11  |                  | Средний         |
| менее 6   |                  | Низкий          |

18.1.2. Присваиваемый Учредителю управления Допустимый риск не может быть выше по уровню, чем допустимый риск, соответствующий ответу Учредителю управления на вопрос Анкеты учредителя управления относительно инвестиционных целей Учредителя управления.

18.1.3. Допустимый риск имеет следующие характеристики:

| Допустимый риск | Размер риска  |
|-----------------|---------------|
| Низкий          | < 10%         |
| Средний         | от 10% до 20% |
| Высокий         | > 20 %        |

18.1.4. Уровень Допустимого риска отражается Доверительным управляющим в Инвестиционном профиле Учредителя управления. Учредитель управления выражает согласие с определенным для него уровнем допустимого риска, подписывая соответствующий Инвестиционный профиль по каждому Договору доверительного управления.

18.1.5. Допустимый риск инвестиционного портфеля Учредителя управления, являющегося квалифицированным инвестором, не определяется и ограничивается максимальными потерями, которые готов нести данный Учредитель управления.

18.2. Определение значения Фактического риска.

18.2.1. Доверительный управляющий на систематической основе не реже одного раза в месяц осуществляет проверку соответствия Фактического риска Учредителя управления, не являющегося Квалифицированным инвестором, Допустимому риску, который был определен в Инвестиционном профиле Учредителя управления, по каждому договору доверительного управления заключенного с Учредителем управления на последний день каждого календарного месяца или при любом наблюдаемом изменении в факторах риска, ставящего под угрозу достижение инвестиционных целей учредителя управления.

18.2.2. Фактический риск принимается в размере убытка, полученного на Расчетную дату и/или рассчитывается из оценочной стоимости ценных бумаг и другого Имущества, находящихся на дату расчета в доверительном управлении без учета дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с указанными Активами и обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных Активов при условии, если стороной по сделкам является не профессиональный участник рынка ценных бумаг.

18.2.3. Фактический риск рассчитывается по формуле:

$$R_f = |R_1| + R_2 + R_3 + R_4, \text{ где}$$

$R_f$  – фактический риск;

$R_1$  – риск по ценным бумагам, допущенным к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг;

$R_2$  – риск по ценным бумагам, не допущенным к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг;

$R_3$  – риск по денежным средствам;

$R_4$  – кредитный риск в отношении контрагента, в случае, если стороной по сделке является не профессиональный участник рынка ценных бумаг

Риск по ценным бумагам, допущенным к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, рассчитывается как величина VaR (Value at Risk) по формуле:

$$R_1 = \text{VAR} = \min\left(0; \sum_{i=1}^k \left( (q_i \sqrt{n} + 1) * P_i - P_i \right)\right), \text{ где}$$

$q_i$  – нормальное распределение доходности  $i$ -той ценной бумаги с учетом уровня доверительной вероятности;

$n$  – временной горизонт;

$P_i$  – рыночная стоимость  $i$ -той ценной бумаги на дату расчета.

Базой для оценки VaR является историческая динамика рыночных цен, определенных Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - ПАО Московская биржа). При проведении расчета VaR в качестве базовых параметров используются уровень доверительной вероятности в 99,0% и временной горизонт не более 15 дней.

Риск по ценным бумагам, не допущенным к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, принимается со ставкой риска равной 50% и рассчитывается по формуле:

$$R_2 = \sum_{i=1}^k B_i * 0,5, \text{ где}$$

$B_i$  – балансовая стоимость  $i$ -той ценной бумаги на дату расчета.

Риск по денежным средствам рассчитывается по формуле:

$$R_3 = \sum_{i=1}^n V_i * k * D_i, \text{ где}$$

$V_i$  – размер остатка денежных средств или стоимость  $i$ -той иностранной валюты, выраженная в рублях по курсу валюты на дату расчета;

$k$  – коэффициент риска контрагента ( $k = 0,001$ , в случае размещения денежных средств на счетах НКО НКЦ, НКО АО НРД, ПАО Сбербанк, иначе  $k = 0,2$ )

$D_i$  – рыночная ставка риска падения  $i$ -той иностранной валюты, рассчитанная ПАО Московская биржа;

Кредитный риск в отношении контрагента рассчитывается по формуле:

$$R_4 = \sum_{i=1}^k C_i * 0,3, \text{ где}$$

$C_i$  - размер дебиторской задолженности на дату расчета;

18.2.3. Доверительный управляющий не обязан сообщать Учредителю управления информацию о результатах контроля соответствия Фактического риска Допустимому риску, если иное не предусмотрено Договором доверительного управления.

18.2.4. В случае если по результатам проверки Доверительным управляющим установлено, что Фактический риск Учредителя управления стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления, Доверительный управляющий уведомляет Учредителя управления, не являющегося квалифицированным инвестором, о таком превышении Допустимого риска не позднее рабочего дня, следующего за днем выявления указанного события, в порядке, предусмотренном ст. 27 настоящего Регламента.

18.2.5. В случае получения от Учредителя управления требования о приведении Фактического риска до уровня Допустимого риска, Доверительный управляющий пересматривает Инвестиционный профиль Учредителя управления для приведения Допустимого риска Учредителя управления в соответствие, в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Регламентом. Учредитель управления направляет требование Доверительному управляющему в порядке, предусмотренном ст. 27 настоящего Регламента.

В случае неполучения в разумные сроки от Учредителя управления требования о приведении Фактического риска до уровня Допустимого риска, Доверительный управляющий предпринимает действия, направленные на ребалансировку портфеля Учредителя управления в соответствии с текущим Инвестиционным профилем.

18.2.6. С момента начала течения срока возврата имущества Учредителю управления в связи с прекращением Договора доверительного управления мониторинг Фактического риска не осуществляется.

18.2.7. При наличии убытков Доверительный управляющий имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Учредителя управления для нового инвестиционного горизонта таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали уровень Допустимого риска Учредителя управления.

18.2.8. Доверительный управляющий вправе не совершать действия по приведению в соответствие Инвестиционного профиля Учредителя управления, в случае если они связаны с объективной рыночной ситуацией, негативными действиями эмитента, низкой или отсутствующей ликвидностью и иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и/или действий Доверительного управляющего (в том числе в случае отсутствия письменного требования Учредителя управления о приведении его Активов в соответствие с его Инвестиционным профилем). Принятое решение документально фиксируется Доверительным управляющим не позднее рабочего дня, следующего за днем принятия такого решения.

## 19. Определение Ожидаемой доходности

19.1. Ожидаемая доходность определяется Доверительным управляющим исходя из инвестиционной цели Учредителя управления, указанной в Анкете учредителя управления. Уровень ожидаемой доходности отражается в Инвестиционном профиле Учредителя управления.

19.2. При определении Инвестиционных профилей Учредителей управления ожидаемая доходность может быть установлена как ниже средней, умеренная, высокая:

- доходность ниже средней: менее 15 % годовых;
- умеренная доходность: от 15% до 25% годовых;
- высокая доходность: более 25 % годовых.

19.3. При определении Инвестиционных профилей Учредителей управления, не являющихся квалифицированными инвесторами, ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от определенного для Учредителя управления допустимого риска в соответствии со следующей таблицей:

| Допустимый риск         | Ожидаемая доходность              |
|-------------------------|-----------------------------------|
| Низкий (< 10%)          | 15 % годовых (ниже средней)       |
| Средний (от 10% до 20%) | от 15% до 25% годовых (умеренная) |
| Высокий (> 20 %)        | более 25 % годовых (высокая)      |

19.4. Ожидаемая доходность Учредителя управления, указываемая им при определении Инвестиционного профиля, не накладывает на Доверительного управляющего обязанности по ее достижению и не гарантируется Доверительным управляющим.

19.5. Учредитель управления несет риски предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля, заключающиеся в том, что Учредителю управления будет присвоен Инвестиционный профиль некорректно, и Доверительный управляющий может находиться в неверном понимании отношения Учредителя управления к риску и ожиданий Учредителя управления относительно доходности управления

## **ЧАСТЬ 8. ПОРЯДОК ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ**

### **20. Порядок оценки Стоимости Активов**

20.1. Оценка Стоимости Активов производится при передаче Имущества Учредителя управления в доверительное управление, для расчета вознаграждения Доверительного управляющего, а также для указания ее в Отчетах Доверительного управляющего.

20.2. Для определения оценочной стоимости ценных бумаг, они классифицируются на:

- Допущенные к торгам организаторами торговли на рынке ценных бумаг, в том числе:
  - а) имеющие рыночную цену, определенную организаторами торговли;
  - б) не имеющие рыночную цену, определенную организаторами торговли.
- Не допущенные к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

20.3. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг и принимаемых от Учредителя управления в доверительное управление, определяется согласно п. 20.4. настоящего Регламента по состоянию на день, предшествующему дню передаче Учредителем управления ценных бумаг в доверительное управление.

20.4. Оценочная стоимость ценной бумаги, допущенной к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, признается равной их рыночной цене, определенной Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - ПАО Московская биржа) в соответствии с методикой, утвержденной Приказом ФСФР № 10-65/пз-н от 09.11.2010 г. «Об утверждении порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации».

Точность расчета рыночной цены с учетом количества знаков после запятой принимается равной величине, определяемой организатором торговли на рынке ценных бумаг – ПАО Московская биржа.

Если на расчетную дату рыночная цена ценной бумаги не определена организатором торговли, в качестве оценочной стоимости принимается последняя за предыдущие 6 (Шесть) месяцев котировка ценной бумаги (last price), определенная ПАО Московская биржа. Однако если в этот же день наряду с последней котировкой last price организатором торговли рассчитана также рыночная цена по данной ценной бумаге, то в качестве ее оценочной цены принимается данная рыночная цена.

20.5. В случае если оценочная стоимость ценных бумаг не может быть определена в соответствии с п. 20.4. настоящего Регламента, и если ценные бумаги не допущены к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, оценочная стоимость таких ценных бумаг определяется исходя из цены приобретения.

При передаче в доверительное управление ценных бумаг указанных в абзаце 1 настоящего пункта, Учредитель управления обязан документально подтвердить стоимость приобретения таких ценных бумаг.

20.6. В случае невозможности установить цену приобретения ценных бумаг, в соответствии с п. 20.5. настоящего Регламента, оценочная стоимость таких ценных бумаг определяется по соглашению Сторон.

20.7. В целях настоящего Регламента, дивиденды по акциям считаются выплаченными с момента их зачисления на соответствующий счет Доверительного управляющего.

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

- номинальной стоимости облигаций - до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав Активов;
- нулю - с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав Активов.

20.9. При определении оценочной стоимости облигации учитывается накопленный купонный доход по состоянию на дату оценки.

Оценочная стоимость облигаций, по которым поступили денежные средства в счет погашения части их номинальной стоимости (частичного погашения), определяется исходя из последней определенной рыночной цены (оценочной цены, определяемой согласно п. 20.4. и 20.5. настоящего Регламента) указанных облигаций, уменьшенной пропорционально их номинальной стоимости.

20.10. В случае опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании эмитента ценных бумаг банкротом, либо в отношении него введена процедура наблюдения, оценочная стоимость таких ценных бумаг с даты опубликования указанных сведений признается равной нулю.

20.11. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, а также облигаций иностранных коммерческих организаций признается равной средней цене закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg). При отсутствии на дату определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней средней цене закрытия рынка, а если с момента приобретения ценных бумаг средняя цена закрытия рынка не рассчитывалась, – используется стоимость, равная цене приобретения.

Оценочная стоимость государственных ценных бумаг Российской Федерации и ценных бумаг иностранных государств, условия эмиссии и обращения которых не предусматривают возможности их обращения на вторичном рынке, признается равной цене их приобретения.

20.12. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в эти акции акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме присоединения, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

20.13. Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций.

Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций, в которые были конвертированы акции, составлявшие Активы.

20.14. Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций (облигаций), в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги, составлявшие Активы.

20.15. Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме слияния признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент конвертации. В случае если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится оценочная стоимость конвертированных акций, уменьшенная пропорционально доле Имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав Активов в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные Активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной оценочной стоимости конвертированных облигаций.

Положения абзацев первого, второго, третьего и четвертого настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), включенных в состав Активов.

20.16. Оценочная стоимость депозитов (депозитных сертификатов) определяется исходя из суммы денежных средств, размещенных в депозиты (депозитные сертификаты), и суммы выплаченных процентов.

20.17. Оценочная стоимость инструментов срочного рынка (фьючерсных и опционных контрактов) определяется как расчетная цена по инструменту срочного рынка на дату определения его оценочной стоимости у организатора торговли, а при ее отсутствии на расчетную дату – на предыдущий день, при отсутствии на предыдущий день – на дату приобретения.

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

20.19. В расчет стоимости Активов, если иное не предусмотрено настоящим Регламентом, принимаются также задолженности, возникшие в результате совершения сделок с указанными Активами.

Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по составляющим Активы денежным средствам на счетах и во вкладах и ценным бумагам принимается в расчет стоимости Активов в сумме, исчисленной исходя из ставки процента (купонного дохода), установленной в Договоре банковского счета, Договоре банковского вклада или решении о выпуске (о дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг.

Задолженности, возникшие в результате совершения сделок, предусматривающих обязательство по обратной продаже/покупке ценных бумаг (сделки РЕПО) оцениваются следующим образом:

1. Сделка покупки ценной бумаги с обязательством обратной продажи:

- кредиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается в соответствии с п. 20.4-20.5., а также п. 20.11., исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй ее части);
- дебиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй ее части).

2. Сделка продажи ценной бумаги с обязательством обратной покупки:

- кредиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй ее части);
- дебиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается в соответствии с п. 20.4-20.5., а также п. 20.11., исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй ее части).

20.20. Стоимость активов увеличивается на сумму обязательств контрагента по поставке ценных бумаг и/или перечислению денежных средств по сделкам, заключенным Доверительным управляющим в ходе доверительного управления, и уменьшается на сумму обязательств Доверительного управляющего по поставке ценных бумаг и/или перечислению денежных средств по сделкам, заключенным Доверительным управляющим в ходе доверительного управления, а также на сумму задолженности по возмещению расходов Доверительного управляющего, связанных с осуществлением доверительного управления.

20.21. Оценочная стоимость обязательств (включая обязательства по несению или возмещению необходимых расходов), подлежащих исполнению за счет Имущества составляющего Активы (имущественных прав), признается равной:

- обязательств по перечислению денежных средств – в сумме причитающихся к перечислению денежных средств согласно условиям соответствующего обязательства;
- обязательств по передаче Имущества и (или) имущественных прав – в сумме оценочной стоимости Активов, полученных Доверительным управляющим в счет исполнения такого обязательства, определяемой на дату определения оценочной стоимости Активов.

20.22. Оценочная стоимость дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с указанными Активами, признается равной:

- дебиторская задолженность по денежным средствам – в сумме причитающихся к получению денежных средств, согласно условиям сделок, из которых данная задолженность возникла;
- дебиторская задолженность по ценным бумагам и прочим финансовым инструментам – в сумме оценочной стоимости Активов, подлежащих получению Доверительным управляющим в счет погашения такой задолженности, определяемой на дату определения оценочной стоимости Активов.

20.23. Не принимаются в расчет стоимости Активов:

- начисленный процентный (купонный) доход по ценным бумагам, составляющим Активы, в случае если указанный доход включен в оценочную стоимость таких ценных бумаг, а также в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедур банкротства;
- объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим Активы.

## **ЧАСТЬ 9. ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ, ЯВЛЯЮЩИМСЯ ОБЪЕКТАМИ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

### **21. Политика осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления**

21.1. Доверительный управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, если Договором доверительного управления не установлено иное.

21.2. Если в соответствии с Договором доверительного управления Доверительный управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, право голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, то Доверительный управляющий совершает действия, необходимые для осуществления Учредителем управления прав голоса по таким ценным бумагам.

21.3. Если в соответствии с Договором доверительного управления Доверительный управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам право требовать выкупа (погашения) ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, то Доверительный управляющий совершает действия, необходимые для осуществления Учредителем управления права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

21.4. При осуществлении прав по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, Доверительный управляющий руководствуется требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об акционерных обществах», требованиями Банка России и иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

21.5. Доверительный управляющий осуществляет права по ценным бумагам, являющимися объектами доверительного управления, руководствуясь следующими принципами:

- законные права и интересы Учредителей управления ставятся выше интересов Доверительного управляющего, заинтересованности его должностных лиц и сотрудников в получении материальной и (или) личной выгоды;
- при осуществлении и исполнении обязанностей Доверительный управляющий действует разумно и добросовестно исключительно в интересах Учредителей управления;
- при голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг по каждому конкретному вопросу принимаются решения, направленные на обеспечение сохранности и прироста Имущества Учредителя управления;
- голосование должно обеспечивать защиту прав и законных интересов Учредителей управления, в интересах которых действует Доверительный управляющий, а также соблюдение законодательства Российской Федерации, этических норм и практики делового оборота;
- при голосовании не допускает предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам Учредителей управления.

21.6. Доверительный управляющий принимает решение о выборе конкретного варианта голосования, руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

- срока Договора доверительного управления;
- инвестиционных целей Учредителя управления;
- соотношения голосов, принадлежащих Доверительному управляющему, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование.

21.7. В случае осуществления Доверительным управляющим в Отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, Доверительный управляющий указывает в Отчете о деятельности управляющего, предоставляемом Учредителю управления, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

21.8. Доверительный управляющий принимает решение о предъявлении требования о выкупе (погашении) ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

- срока Договора доверительного управления;
- Инвестиционного профиля учредителя управления, Инвестиционной декларации;
- финансового состояния эмитента ценных бумаг и др.

21.9. Доверительный управляющий принимает решение о досрочном погашении облигаций (по требованию владельцев облигаций, по соглашению эмитента облигаций с владельцами облигаций и в иных случаях), руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

- срока Договора доверительного управления;
- Инвестиционного профиля учредителя управления, Инвестиционной декларации;
- оставшегося срока погашения облигаций, предусмотренного условиями выпуска облигаций;
- финансового состояния эмитента облигаций и др.

21.10. В случае неисполнения эмитентом/лицом, выпустившим ценные бумаги своих обязательств по ценным бумагам, а также при нарушении прав, предоставляемых ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления, Доверительный управляющий принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами, включая обращение за судебной защитой.

21.11. Доверительный управляющий при осуществлении прав по ценным бумагам, являющимися объектами доверительного управления, при необходимости истребует документы эмитента / лица, выпустившего ценные бумаги, для анализа финансово-хозяйственной деятельности и действий исполнительных органов указанных лиц.

21.12. Доверительный управляющий вправе при голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в его доверительном управлении уполномочить третьих лиц на участие в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, в случаях предусмотренных законодательством Российской Федерации.

## **ЧАСТЬ 10. ПОРЯДОК РАСПРЕДЕЛЕНИЯ МЕЖДУ УЧРЕДИТЕЛЯМИ УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫХ БУМАГ/ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ ДОВЕРИТЕЛЬНЫМ УПРАВЛЯЮЩИМ В РЕЗУЛЬТАТЕ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛКИ ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ РАЗНЫХ УЧРЕДИТЕЛЕЙ УПРАВЛЕНИЯ**

### **22. Порядок распределения между Учредителями управления ценных бумаг/денежных средств, полученных Доверительным управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных Учредителей управления**

22.1. Денежные средства/ценные бумаги распределяются пропорционально долям каждого Учредителя управления, Имущество которых являлось предметом сделки. При этом полученный результат округляется по математическим правилам с точностью:

- в случае получения денежных средств в валюте Российской Федерации или в другой иностранной валюте до сотых долей;
- в случае получения ценных бумаг до целой штуки.

22.2. При распределении денежных средств Доверительный управляющий производит соответствующую коррекцию:

- при превышении полученной денежной суммы над суммой распределенных долей Доверительный управляющий имеет право увеличить долю любого Учредителя управления по своему усмотрению (методом случайной выборки);
- при превышении суммы распределенных долей над полученной денежной суммой Доверительный управляющий имеет право уменьшить долю любого Учредителя управления по своему усмотрению (методом случайной выборки).

22.3. При распределении ценных бумаг Доверительный управляющий производит соответствующую коррекцию:

- при превышении количества полученных ценных бумаг над суммой распределенных пропорционально долям ценных бумаг Доверительный управляющий имеет право увеличить долю любого Учредителя управления по своему усмотрению (методом случайной выборки);
- при превышении суммы распределенных ценных бумаг над количеством полученных ценных бумаг Доверительный управляющий имеет право уменьшить долю любого Учредителя управления по своему усмотрению (методом случайной выборки).

При проведении такой коррекции по ценным бумагам Доверительный управляющий не изменяет цену ценной бумаги, оговоренную в сделке, а изменяет (уменьшает или увеличивает) сумму доли участия в сделке Учредителя управления, которая рассчитывается как количество ценных бумаг, умноженное на цену ценных бумаг. Такая коррекция производится в день заключения сделки на момент отражения соответствующей записи во внутреннем учете Доверительного управляющего.

## **ЧАСТЬ 11. РИСКИ**

### **23. Правила предоставления Учредителю управления Деклараций о рисках**

23.1. Декларации о рисках разработаны в целях обеспечения наибольшей информированности и предостережения Учредителя управления о возможных финансовых потерях при размещении собственных средств на финансовых рынках и предоставляются Учредителю управления для ознакомления до подписания Договора доверительного управления.

Декларации о рисках предоставляются Учредителю управления в той же форме, в которой с Учредителем управления заключается Договор доверительного управления.

Декларации о рисках содержатся в Приложении 4 к настоящему Регламенту.

23.2. Подписанием Договора доверительного управления Учредитель управления подтверждает, что ознакомился с Декларациями о рисках, которые им прочитаны и понятны.

Подписывая Договор доверительного управления, Учредитель управления принимает на себя все возможные риски, связанные с активным способом управления, все возможные риски, связанные с осуществлением операций на финансовых рынках и исполнением Договора доверительного управления (как указанные в декларациях риски, так и не указанные в них), в том числе, но, не ограничиваясь: общие риски операций на рынке ценных бумаг, риски, связанные со способами управления Активами, риски операций с производными финансовыми инструментами, риски сделок с иностранными финансовыми инструментами, системные риски, кредитные риски, правовые риски, риски ликвидности, операционные и иные риски, указанные в Декларациях в Приложении 4 настоящего Регламента и Договоре доверительного управления.

23.3. Декларации о рисках предоставляются путем размещения на Официальном сайте Доверительного управляющего и доступны для Учредителя управления в любое удобное для него время.

23.4. Учредитель управления считается уведомленным об изменениях в Декларациях о рисках с момента вступления в силу изменений в настоящем Регламенте в части Деклараций о рисках.

## **ЧАСТЬ 12. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

### **24. Гарантии и заверения**

24.1. Учредитель управления полностью осознает и соглашается с тем, что при исполнении Доверительным управляющим Договора доверительного управления при проявлении последним должной заботливости об интересах Учредителя управления риски, сопутствующие проведению операций на рынке ценных бумаг, являются высокими и могут повлечь за собой возникновение убытков.

24.2. Учредитель управления понимает, что Доверительным управляющим используется активный способ управления, при котором Доверительный управляющий вправе распоряжаться Имуществом Учредителя управления по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих Активов. Доверительный управляющий самостоятельно выбирает Активы, в которые инвестируются средства Учредителя управления, их долю в портфеле и срок инвестирования с учетом ограничений указанных в Инвестиционной декларации.

24.3. Необходимым и достаточным условием для признания факта проявления Доверительным управляющим должной заботливости об интересах Учредителя управления является выполнение Доверительным управляющим требований Инвестиционной декларации в соответствии с Инвестиционным профилем Учредителя управления, положений настоящего Регламента, условий Договора доверительного управления и требований действующего законодательства Российской Федерации, регулирующего деятельность по доверительному управлению ценными бумагами.

24.4. Доверительный управляющий не дает гарантий и не несет обязательств по обеспечению сохранности и (или) доходности Имущества, переданного в доверительное управление.

24.5. Учредитель управления гарантирует, что передаваемое Имущество свободно от любых обременений и принадлежит Учредителю управления на праве собственности в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

24.6. Учредитель управления гарантирует, что для целей заключения Договора доверительного управления и исполнения своих обязательств, предусмотренных настоящим Регламентом и Договором доверительного управления, Учредителем управления соблюдены все требования действующего законодательства Российской Федерации.

## **25. Ответственность Сторон**

25.1. Доверительный управляющий, действуя с должной степенью заботливости и осмотрительности в интересах Учредителя управления, не несет ответственности за причиненные убытки и уменьшение стоимости Имущества переданного в доверительное управление, если эти убытки возникли в результате событий и действий, находящихся вне разумного контроля Доверительного управляющего, включая, но не ограничиваясь: запретительные меры органов власти и управления, войны, забастовки, стихийные бедствия, изменение конъюнктуры фондового рынка, нарушения в средствах коммуникаций.

25.2. При наступлении обстоятельств непреодолимой силы Доверительный управляющий обязан любым доступным способом уведомить Учредителя управления в течение 3 (Трех) календарных дней с момента их возникновения, а также имеет право временно на срок до 180 (Ста восьмидесяти) календарных дней приостановить проведение расчетов с Учредителем управления.

25.3. Доверительный управляющий не несет ответственность за убытки, возникшие независимо от воли и/или действий Доверительного управляющего, в том числе:

- за последствия исполнения Доверительным управляющим прямых указаний Учредителя управления;
- за последствия событий, о риске наступления которых Учредитель управления был уведомлен Декларациями о рисках и Инвестиционной декларацией;
- действия или бездействие эмитентов, в том числе невыполнение либо несвоевременное выполнение ими обязательств по оплате и погашению ценных бумаг или выплате доходов по ценным бумагам (процентов, дивидендов и аналогичных доходов);
- действия или бездействия депозитариев, реестродержателей, организаторов торговли;
- действий, упущений или задержек исполнения своих обязательств Учредителем управления, а также, в случае если Учредителем управления является юридическое лицо, его должностными лицами или работниками.

25.4. Доверительный управляющий не несет ответственности перед Учредителем управления за ущерб или убытки, являющиеся результатом действий, упущений или задержек в исполнении своих обязательств Учредителем управления, его уполномоченными представителями. В том числе, но не ограничиваясь, Учредитель управления самостоятельно несет всю ответственность за любые убытки, которые могут возникнуть в случае несвоевременного информирования Доверительного управляющего об обстоятельствах, связанных с Учредителем управления, в том числе, но, не ограничиваясь, об изменении сведений об Учредителе управления (представителе Учредителя управления и (или) выгодоприобретателе Учредителя управления и (или) бенефициарном владельце Учредителя управления), существенных при проведении операций с денежными средствами, ценными бумагами, производными финансовыми инструментами и (или) иностранной валютой, а также за убытки, которые могут возникнуть вследствие непредоставления Учредителем управления документов, в том числе необходимых для идентификации Учредителя (представителя Учредителя управления и (или) выгодоприобретателя Учредителя управления и (или) бенефициарного владельца Учредителя управления), и последующего за этим отказа Доверительного управляющего в исполнении требований Учредителя управления.

25.5. Доверительный управляющий не несет ответственности за инвестиционные риски Учредителя управления после прекращения Договора доверительного управления.

25.6. При невыполнении одной из Сторон своих обязательств другая Сторона вправе требовать надлежащего выполнения обязательств.

25.7. Стороны несут ответственность за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств только при наличии вины в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

## **26. Предоставление информации Учредителю управления**

26.1. Доверительный управляющий предоставляет по запросу Учредителя управления информацию о Доверительном управляющем и информацию, связанную с оказанием услуг по доверительному управлению, а также документы и их копии, содержащие указанную информацию в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней со дня получения запроса Учредителя управления.

26.2. Доверительный управляющий предоставляет по запросу Учредителя управления информацию, а также документы и их копии, о размере и/или порядке расчета вознаграждения Доверительного управляющего, которые Учредитель управления должен будет уплатить за предоставление ему услуг в срок, не превышающий 5 (Пяти) рабочих дней со дня получения управляющим такого запроса, способом, которым был направлен такой запрос.

26.3. Доверительный управляющий предоставляет по запросу Учредителя управления заверенную копию договора доверительного управления, внутренних документы, ссылка на которые содержится в договоре доверительного управления, действующих на дату, указанную в запросе в рамках срока действия договора доверительного управления, а также Отчеты о деятельности Доверительного управляющего в срок, не превышающий 30 (Тридцати) календарных дней со дня получения запроса Учредителя управления, направленного в адрес Доверительного управляющего в любое время, но не позднее 5 (Пяти) лет со дня прекращения Договора доверительного управления, способом, которым был направлен такой запрос.

26.4. За предоставляемые документы на бумажном носителе Доверительный управляющий вправе взимать плату в размере не превышающем затраты на изготовление и передачу таких документов. Предоставление документов на бумажном носителе производится только после подтверждения оплаты.

Копии документов, предоставляемые на бумажном носителе, заверяются уполномоченным лицом Доверительного управляющего.

26.5. Порядок направления и рассмотрения запросов Учредителя управления о предоставлении информации и иных обращений определяются «Положением о порядке рассмотрения обращений в АО «Инвестиционная компания ЛМС», размещенном на официальном сайте в сети «Интернет» по адресу <https://www.lmsic.com>, в сроки, указанные в нем и/или предусмотренные п. 26.1-26.3. настоящего Регламента..

26.6. Доверительный управляющий информирует Учредителя управления в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней со дня принятия решения об отказе от проведения операции, предусмотренного п. 11 ст. 7 Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" в случае, если в результате реализации правил внутреннего контроля у сотрудников Доверительного управляющего, возникают подозрения, что операция совершается в целях легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма.

## **27. Порядок обмена документами**

27.1. Если настоящим Регламентом и/или Договором доверительного управления не предусмотрено иное, обмен документами осуществляется между Сторонами путем направления скан-копий документов по адресу электронной почты указанному в Договоре доверительного управления либо Анкете, предоставленной в соответствии с Приложением 1 к настоящему Регламенту, с обязательным предоставлением оригинальных документов в бумажном виде в офис Доверительного управляющего. Предоставлением документов Доверительным управляющим считается изготовление документов в бумажном виде и нахождение их в офисе Доверительного управляющего, где Учредитель управления получает их под подпись.

27.2. В случае если Учредитель управления не является в офис Доверительного управляющего в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня направления скан-копий документов по электронной почте, Доверительный управляющий вправе направить такие документы почтовой или курьерской службой по адресу Учредителя управления, указанному в Договоре доверительного управления. Документы считаются доставленным в тех случаях, если они поступили Учредителю управления, но по обстоятельствам, зависящим от него, не были ему вручены или он не ознакомился с ними. В этом случае датой доставки считается дата неудавшейся попытки вручения. В случае направления документов курьерской службой, датой доставки считается дата неудавшейся попытки вручения. Расходы на почтовые и курьерские отправления относятся на Учредителя управления в соответствии со ст. 14 настоящего Регламента.

27.3. В случае если Учредитель управления в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты направления скан-копий документов на электронную почту Доверительного управляющего не предоставит документы в бумажной форме в офис Доверительного управляющего, то Доверительный управляющий вправе приостановить управление Активами, в соответствии с п. 28.4 настоящего Регламента.

## **28. Порядок и основания для расторжения и прекращения Договора доверительного управления**

28.1. Любая из Сторон вправе досрочно расторгнуть Договор доверительного управления, при этом она обязана предупредить в письменном виде другую Сторону не позднее, чем за 30 (Тридцать) календарных дней до предполагаемой даты расторжения Договора путем направления соответствующего уведомления.

28.2. Уведомления о намерении прекратить Договор доверительного управления считаются выполненными надлежащим образом с даты их получения Стороной, которой они направлены. Уведомления считаются доставленным и в тех случаях, если они поступили Стороне, которой направлены (адресату), но по обстоятельствам, зависящим от него, не были ему вручены или адресат не ознакомился с ними. В этом случае датой доставки считается дата неудавшейся попытки вручения.

28.3. Договор доверительного управления прекращается:

28.3.1. По инициативе одной из сторон в соответствии с п. 28.1. настоящего Регламента после проведения взаиморасчетов в соответствии с условиями настоящего Регламента и Договора доверительного управления

28.3.2. В случае смерти Учредителя управления – физического лица / индивидуального предпринимателя.

28.3.3. При исключении Учредителя управления – юридического лица из Единого государственного реестра юридических лиц, в случаях предусмотренных законодательством Российской Федерации.

28.3.4. При исключении Учредителя управления – индивидуального предпринимателя из Единого государственного реестра индивидуальных предпринимателей, в случаях предусмотренных законодательством Российской Федерации.

28.3.5. При исключении Доверительного управляющего из Единого государственного реестра юридических лиц, в случаях предусмотренных законодательством Российской Федерации.

28.3.6. При аннулировании у Доверительного управляющего лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

28.3.7. По иным основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации.

28.4. Доверительный управляющий не осуществляет доверительное управление Активами и вправе инициировать процедуру расторжения Договора доверительного управления в следующих случаях:

28.4.1. Не согласования Учредителем управления Инвестиционного профиля Учредителя управления и (или) Инвестиционной декларации, до даты согласования соответствующего документа или до даты расторжения Договора доверительного управления.

28.4.2. Не предоставление Учредителем управления документов в соответствии с п. 5.2. – 5.5. настоящего Регламента, до даты предоставления соответствующих документов.

28.4.3. Не предоставление Учредителем управления документов в бумажной форме, в соответствии с п. 27.3. настоящего Регламента, до даты предоставления соответствующих документов.

## **29. Конфиденциальность**

29.1. Доверительный управляющий обязуется ограничить круг своих сотрудников, допущенных к сведениям об Учредителе управления, числом, необходимым для выполнения обязательств, предусмотренных настоящим Регламентом.

29.2. Доверительный управляющий обязуется не раскрывать третьим лицам сведения об операциях, совершаемых в ходе доверительного управления, счетах и реквизитах Учредителя управления, кроме случаев, когда частичное раскрытие таких сведений прямо разрешено самим Учредителем управления, а также в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.

29.3. Учредитель управления осведомлен, что в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Доверительный управляющий может быть вынужден раскрыть для компетентных органов, в рамках их запросов, информацию об операциях, счетах Учредителя управления, прочей информации об Учредителе управления.

29.4. Учредитель управления обязуется не передавать третьим лицам без письменного согласия Доверительного управляющего любые сведения, которые станут ему известны в связи исполнением положений настоящего Регламента, если только такое разглашение прямо не связано с необходимостью защиты собственных интересов в порядке установленном законодательством Российской Федерации.

## **30. Изменение и дополнение Регламента**

30.1. Внесение изменений и дополнений в настоящий Регламент и в приложения к нему производится Доверительным управляющим самостоятельно в одностороннем порядке, предварительно уведомив Учредителя управления не менее чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты вступления в силу соответствующих изменений, путем размещения документов на Официальном сайте Доверительного управляющего. Датой уведомления считается дата размещения документа на Официальном сайте Доверительного управляющего.

30.2. Если какое-либо из положений настоящего Регламента утратит силу вследствие изменений действующего законодательства Российской Федерации, либо по вступившему в силу решению суда, другие положения настоящего Регламента сохраняют свое действие, а недействительное положение заменяется положением соответствующим действующему законодательству Российской Федерации.

30.3. Любые изменения и дополнения в Регламенте с момента вступления в силу с соблюдением процедур настоящей статьи равно распространяются на всех лиц, принявших условия настоящего Регламента, в том числе ранее даты вступления изменений в силу.

30.4. В случае несогласия с изменениями или дополнениями, внесенными в настоящий Регламент Учредитель управления имеет право на расторжение Договора доверительного управления в порядке, предусмотренном п. 28.1 настоящего Регламента. В ином случае Учредитель управления считается принявшим внесенные изменения и дополнения.

## **31. Налогообложение**

31.1. По окончании налогового периода Доверительный управляющий, являясь налоговым агентом, исчисляет, удерживает и перечисляет в бюджет Российской Федерации НДС в порядке и сроки, определенные действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

31.2. По усмотрению Доверительного управляющего сумма, подлежащая перечислению в бюджет Российской Федерации по итогу налогового периода, может быть удержана с любого договора, заключенного Сторонами.

31.3. Учредитель управления вправе подать заявление Доверительному управляющему с указанием договора, с которого будет удержана необходимая сумма для уплаты налога по итогу налогового периода. Доверительный управляющий вправе выполнить указанное заявление по своему усмотрению.

## **32. Обработка персональных данных**

32.1. Учредитель управления с целью осуществления операций в рамках деятельности доверительного управления имуществом, переданным Учредителем управления по Договору, заключения, исполнения и расторжения Договора, исполнения функций налогового агента, доступа к предоставляемым в электронном виде услугам, получения услуг Управляющего, а также с целью проведения Управляющим опросов, анкетирования, маркетинговых исследований, рассылки рекламных и информационных материалов в отношении услуг, оказываемых Управляющим, предоставляет Управляющему свое согласие на обработку его персональных данных по форме Приложения № 5 к Договору.

32.2 Учредитель управления, в связи с предоставлением своих персональных данных Управляющему вправе:

32.2.1. получать сведения об Управляющем, о месте его нахождения, о наличии у Управляющего персональных данных, относящихся к Учредителю управления, а также на ознакомление с такими персональными данными, за исключением случаев, указанных в Законе 152-ФЗ, путем личного обращения к Управляющему, либо направления ему соответствующего запроса. Запрос должен содержать номер основного документа, удостоверяющего личность Учредителя управления или его законного представителя, сведения о дате выдачи указанного документа и выдавшем его органе и собственноручную подпись Учредителя управления или его законного представителя. Запрос может быть направлен в письменном виде по адресу места нахождения Управляющего с наличием нотариального удостоверения подписи Учредителя управления или лица, подписавшего запрос, с приложением нотариально удостоверенной копии документов, подтверждающих полномочия лица, подписавшего запрос;

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

32.2.3. отказаться от получения СМС-сообщений на указанный в Заявлении о присоединении номер мобильного телефона, а также направление электронных сообщений на адрес электронной почты, указанный в Заявлении о присоединении, путем направления такого отказа в адрес Управляющего.

32.3. В случае подписания Учредителем управления согласия на обработку персональных данных по форме Приложения № 5 к Договору Учредитель управления подтверждает свое согласие на включение в общедоступные источники Управляющего следующих персональных данных:

- фамилию, имя и отчество
- место жительства (регистрации)
- телефон Учредителя управления
- адрес электронной почты

32.4. Настоящим Управляющий подтверждает, что общедоступные источники, содержащие персональные данные Учредителя управления, указанные в пункте 32.3 Регламента, являются информацией для служебного пользования сотрудниками Управляющего и используются только в целях заключения, исполнения и расторжения Договора с Учредителем управления.

32.5. Согласие на обработку персональных может быть отозвано Учредителем управления в любое время на основании письменного заявления. Отзыв согласия на обработку персональных данных направляется в письменной форме в адрес Управляющего и вступает в силу по истечении 30 (тридцати) календарных дней с даты его получения Управляющим, если на дату истечения указанного срока Стороны полностью исполнили все свои обязательства по Договору и Законодательство не предусматривает иной срок обязательного хранения документов Учредителя управления. В противном случае, при получении Управляющим от Учредителя управления отзыва согласия на обработку персональных

данных и истечении 30 (тридцати) календарных дней с даты его получения Управляющим, срок действия согласия на обработку персональных данных продлевается до полного исполнения Сторонами своих обязательств по Договору, включая обязательства по возврату Учредителю управления Денежных средств, поступивших Управляющему после расторжения Договора, а также прекращения в соответствии с Законодательством обязанности Управляющего по хранению документов, содержащих, в том числе, персональные данные Учредителя управления.

32.6. В случае отзыва Учредителем управления согласия на обработку персональных данных, а также в случае прекращения (расторжения) Договора, Управляющий обязан прекратить обработку персональных данных в срок, указанный в пункте 32.5 Регламента.

32.7. Учредитель управления принимает решение о предоставлении своих персональных данных и дает согласие на их обработку своей волей и в своем интересе. Отказ от предоставления своих персональных данных влечет невозможность заключения и исполнения Договора, а также приравнивается к отказу от Договора со стороны Учредителя управления в случае его заключения до даты прекращения действия согласия на обработку персональных данных Учредителя управления».

**Список документов,  
необходимых для заключения договора доверительного управления:**

**1. Для Клиента – физического лица - резидента:**

- Анкета физического лица (оригинал);
- Анкета представителя, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца (при наличии) (оригинал);
- Паспорт либо заменяющий его документ (оригинал – для предъявления, копия страниц, подтверждающих сведения, указанные в анкете физического лица, – для предоставления);
- Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (при наличии) (копия);
- Доверенность на уполномоченного представителя (при наличии) (оригинал – для предъявления, нотариально удостоверенная копия – для предоставления);
- Документ, удостоверяющий личность уполномоченного представителя (копия);
- Иные документы по запросу Доверительного управляющего, необходимые для подтверждения сведений, указанных в анкете (оригинал – для предъявления, копия – для предоставления).

**2. Для Клиента – физического лица - нерезидента:**

- Анкета физического лица (оригинал);
- Анкета представителя, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца (при наличии) (оригинал);
- Паспорт либо заменяющий его документ, с заверенным нотариусом переводом на русский язык (оригинал – для предъявления, нотариально удостоверенная копия – для предоставления);
- Доверенность на уполномоченного представителя (при наличии), апостилированная или легализованная в установленном законом порядке, с заверенным нотариусом переводом на русский язык (оригинал – для предъявления, нотариально удостоверенная копия – для предоставления);
- Документ, удостоверяющий личность уполномоченного представителя (копия);
- Документы, подтверждающие право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации (если наличие таких документов обязательно в соответствии с международными договорами Российской Федерации и законодательством Российской Федерации) (оригинал – для предъявления, копия – для предоставления);
- Иные документы по запросу Доверительного управляющего, необходимые для подтверждения сведений, указанных в анкете (оригинал – для предъявления, копия – для предоставления).

**3. Для Клиента – индивидуального предпринимателя:**

- Анкета индивидуального предпринимателя, физического лица, занимающегося в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой (оригинал);
- Анкета представителя, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца (при наличии) (оригинал);
- Паспорт либо заменяющий его документ (оригинал – для предъявления, копия – для предоставления);
- Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе либо лист записи ЕГРИП (оригинал – для предъявления, нотариально удостоверенная копия – для предоставления);
- Свидетельство о регистрации в качестве индивидуального предпринимателя либо лист записи ЕГРИП (нотариально удостоверенная копия);
- Выписка из ЕГРИП (с датой выдачи не более одного месяца до даты предоставления документов для заключения договора) (копия);
- Лицензии на право осуществления определенного вида деятельности или операций (при наличии) (копии);
- Доверенность на уполномоченного представителя (при наличии) (оригинал – для предъявления, нотариально удостоверенная копия – для предоставления);
- Документ, удостоверяющий личность уполномоченного представителя (копия);
- Документы, подтверждающие сведения о финансовом положении\* (копии);
- Документы, подтверждающие сведения о деловой репутации\*\* (копии);
- Иные документы по запросу Доверительного управляющего, необходимые для подтверждения сведений, указанных в анкете (оригинал – для предъявления, копия – для предоставления).

**4. Для Клиента – юридического лица - резидента (в виде нотариально удостоверенных копий, если не указано иное):**

- Анкета юридического лица (оригинал);
- Анкета представителя, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца (оригинал);
- Выписка из ЕГРЮЛ (с датой выдачи не более одного месяца до даты предоставления документов для заключения договора) (копия);
- Учредительные документы со всеми зарегистрированными изменениями и дополнениями;
- Свидетельства о регистрации изменений и дополнений учредительных документов либо лист записи ЕГРЮЛ;

- Свидетельство о государственной регистрации либо лист записи ЕГРЮЛ;
- Для юридических лиц, зарегистрированных до 01.07.2002 г. – свидетельство о внесении в ЕГРЮЛ записи о юридическом лице, созданном до 01.07.2002 г.;
- Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе либо лист записи ЕГРЮЛ;
- Справка (уведомление) о постановке на учет в органах федерального государственного статистического наблюдения (копия);
- Документ, подтверждающий полномочия исполнительного органа юридического лица (протокол, решение, приказ и т.п.);
- Доверенность на уполномоченного представителя (при наличии) (оригинал – для предъявления, нотариально удостоверенная копия – для предоставления);
- Документ, удостоверяющий личность уполномоченного представителя (копия);
- Карточка с образцами подписей единоличного исполнительного органа и оттиска печати юридического лица\*\*\*;
- Лицензии на право осуществления определенного вида деятельности или операций (при наличии) (копии);
- Документы, подтверждающие сведения о финансовом положении\* (копии);
- Документы, подтверждающие сведения о деловой репутации\*\* (копии);
- Иные документы по запросу Доверительного управляющего, необходимые для подтверждения сведений, указанных в анкете (оригинал – для предъявления, копия – для предоставления).

**5. Для Клиента - юридического лица - нерезидента** (в виде нотариально удостоверенных копий документов, которые должны иметь консульскую легализацию либо апостиль, а также заверенный перевод на русский язык, если не указано иное):

- Анкета юридического лица или Анкета иностранной структуры без образования юридического лица (оригинал);
- Анкета представителя, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца (оригинал);
- Выписки из торгового или банковского (для банков) реестра страны происхождения иностранного юридического лица или другого документа, свидетельствующего о регистрации юридического лица в стране происхождения;
- Учредительные документы со всеми зарегистрированными изменениями и дополнениями;
- Документ о назначении либо избрании лица (лиц), которому (которым) предоставлено право действовать от имени юридического лица - нерезидента без доверенности;
- Документ, содержащий информацию о местонахождении юридического лица и органов управления;
- Карточка с образцами подписей единоличного исполнительного органа и оттиска печати юридического лица\*\*\*;
- Документ, подтверждающий право представителя юридического лица - нерезидента осуществлять юридические действия от его имени и по его поручению;
- Документ, удостоверяющий личность уполномоченного представителя (копия);
- Документ о постановке юридического лица - нерезидента на учет в налоговых органах по месту регистрации (инкорпорации);
- Свидетельство о постановке постоянного представительства юридического лица - нерезидента на учет в налоговых органах в Российской Федерации (при наличии);
- Лицензии на право осуществления определенного вида деятельности или операций (при наличии) (копии);
- Документы, подтверждающие сведения о финансовом положении\* (копии);
- Документы, подтверждающие сведения о деловой репутации\*\* (копии);
- Иные документы по запросу Доверительного управляющего, необходимые для подтверждения сведений, указанных в анкете (оригинал – для предъявления, копия – для предоставления).

---

\* - К документам, подтверждающим сведения о финансовом положении относятся:

- копии годовой бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовом результате);
- и/или копии годовой (квартальной) налоговой декларации с отметками налогового органа об их принятии или без таковой с приложением либо копии квитанции об отправке заказного письма с описью вложения (при направлении по почте), либо копии подтверждения отправки на бумажных носителях (при передаче в электронном виде);
- и/или копия аудиторского заключения на годовой отчет за прошедший год, в котором подтверждаются достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствие порядка ведения бухгалтерского учета законодательству РФ;
- и/или справка об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сборов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов, выданная налоговым органом;
- и/или сведения об отсутствии производства по делу о несостоятельности (банкротстве), вступивших в силу решений судебных органов о признании несостоятельным (банкротом) по состоянию на дату представления документов в Компанию;
- и/или справка об отсутствии фактов неисполнения своих денежных обязательств по причине отсутствия денежных средств на банковских счетах.

\*\* - К документам, подтверждающим сведения о деловой репутации относятся:

- *отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) о юридическом лице / индивидуальном предпринимателе других клиентов АО «Инвестиционная компания ЛМС», имеющих с ним деловые отношения;*
- *и (или) отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) от других организаций, в которых юридическое лицо / индивидуальный предприниматель ранее находилось или находится на обслуживании, с информацией от них об оценке деловой репутации данного лица.*

В случае невозможности предоставить документы, подтверждающие сведения о финансовом положении и деловой репутации, необходимые сведения могут быть подтверждены на основании иных документов, характеризующих финансово-хозяйственную деятельность клиента, в том числе, на основании информации, зафиксированной в Анкете.

\*\*\* По усмотрению Компании образцы подписей единоличного исполнительного органа и оттиска печати (при наличии) юридического лица могут быть удостоверены сотрудником Компании лично.

АО «Инвестиционная компания ЛМС» вправе самостоятельно заверить копии документов, предоставляемых Клиентом и используемых АО «Инвестиционная компания ЛМС» в целях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

**ТАРИФЫ**  
вознаграждения Доверительного управляющего и порядок расчета

**1. Размер Вознаграждения Доверительного управляющего:**

1.1. Расчет Вознаграждения Доверительного управляющего осуществляется исходя из тарифного плана выбранного Учредителем управления:

**ТАРИФНЫЙ ПЛАН №1**

| Стоимость Активов, переданных в доверительное управление, руб. | Фиксированное вознаграждение за год*, % | Дополнительное вознаграждение, % от Инвестиционного дохода |
|--|---|--|
| до 2 млрд.   | 1 %                                     | 19%  |
| свыше 2 млрд.  | 0,5 %                                   | 14%  |

**ТАРИФНЫЙ ПЛАН №2**

| Стоимость Активов, переданных в доверительное управление, руб. | Фиксированное вознаграждение за год*, руб. | Дополнительное вознаграждение, % от Инвестиционного дохода            |
|--|--|---|
| до 2 млрд.   | 100  | 40% от дохода (Инвестиционный доход), превышающего <b>12%</b> годовых |
| свыше 2 млрд.  | 100  | 30% от дохода Инвестиционный доход), превышающего <b>12%</b> годовых  |

\*Фиксированное вознаграждение рассчитывается на каждую из Расчетных дат исходя из фактического количества дней в Расчетном периоде.

**ТАРИФНЫЙ ПЛАН №3**

| Стоимость Активов, переданных в доверительное управление, руб.  | Фиксированное вознаграждение за год, руб. | Дополнительное вознаграждение, % от Инвестиционного дохода |
|---|---|--|
| Условия тарифа устанавливаются индивидуально, по соглашению Доверительного управляющего и Учредителя управления |   |  |

Вознаграждение Доверительного управляющего НДС не облагается.

**2. Порядок расчета Вознаграждения Доверительного управляющего и сроки его взимания:**

2.1. Вознаграждение Доверительного управляющего состоит из Фиксированного вознаграждения и Дополнительного вознаграждения.

2.2. Фиксированное вознаграждение Доверительного управляющего рассчитывается в обязательном порядке на каждую из Расчетных дат и удерживается им самостоятельно из состава Активов в течение 30(Тридцати) календарных дней с даты расчета.

2.3. Сумма Фиксированного вознаграждения согласно Тарифному плану №1 рассчитывается по формуле:

$$ФВ = СтА \times \text{СтавкаФВ} \times \frac{n}{365 \text{ или } 366}, \text{ где:}$$

ФВ – Фиксированное вознаграждение подлежащее начислению и выплате Доверительному управляющему, руб.;

СтавкаФВ – Ставка фиксированного вознаграждения в соответствии с тарифом, %;

$n$  – количество дней внутри Расчетного периода;

365 или 366 – количество дней в календарном году, к которому относится Расчетный период;

СтА – Стоимость Активов, переданных в доверительное управление, руб.

2.4. Дополнительное вознаграждение Доверительного управляющего, предусмотренного тарифными планами №1, №2 и №3, рассчитывается на каждую из Расчетных дат исходя из полученного Инвестиционного дохода и удерживается им самостоятельно из состава Активов в течение 30(Тридцати) календарных дней с даты расчета.

Сумма Дополнительного вознаграждения рассчитывается по следующей формуле:

$ДВ = \text{СтавкаДВ} \times \text{ИД}$ , где:

ДВ – Дополнительное вознаграждение, подлежащее начислению и выплате Доверительному управляющему, руб.;

СтавкаДВ – ставка дополнительного вознаграждения в соответствии с тарифом, %;

ИД – Сумма Инвестиционного дохода за каждый Расчетный период, руб.

Расчет Инвестиционного дохода осуществляется в соответствии с Разделом 15 Регламента оказания услуг по доверительному управлению АО «Инвестиционная компания ЛМС».

2.5. По состоянию на конец Расчетного периода производится оценка Стоимости Активов, которая для целей расчета Инвестиционного дохода и Вознаграждения Доверительного управляющего в следующем Расчетном периоде признается Сторонами Стоимостью Активов, находившихся в доверительном управлении на начало следующего Расчетного периода. Оценка Стоимости Активов производится в соответствии с Регламентом оказания услуг по доверительному управлению АО «Инвестиционная компания ЛМС» и уменьшается на стоимость активов, указанных в Распоряжении, подлежащих выводу в следующем Расчетном периоде.

2.6. По окончании срока действия Договора доверительного управления или в случае его расторжения, Доверительный управляющий самостоятельно удерживает из состава Активов Фиксированное и Дополнительное вознаграждение, рассчитанное на последний день действия Договора доверительного управления, в срок не превышающий 10 (Десяти) календарных дней с даты прекращения действия Договора.

Распоряжение

Учредитель управления: \_\_\_\_\_

Договор доверительного управления № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_

Прошу вывести из доверительного управления следующее Имущество:

1. Денежные средства в размере:

\_\_\_\_\_ рублей (в том числе НДС/Л)

свободного остатка (в том числе НДС/Л)

Указанные денежные средства прошу перевести по следующим реквизитам:

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

2. Ценные бумаги:

Эмитент: \_\_\_\_\_

Регистрационный номер: \_\_\_\_\_

Количество: \_\_\_\_\_

Указанные ценные бумаги прошу перевести по следующим реквизитам:

\_\_\_\_\_

Я осведомлен, что в соответствии с п. 10.9 Регламента оказания услуг по доверительному управлению АО «Инвестиционная компания ЛМС» в случае возврата Имущества, если оценочная стоимость Активов, указанных Учредителем управления в Распоряжении, превышает сумму, свободную от обязательств Учредителя управления перед Доверительным управляющим, Доверительный управляющий вправе на свое усмотрение отклонить такое Распоряжение целиком, либо исполнить его частично.

Учредитель управления \_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

М.П. (для юридических лиц)

Дата \_\_\_\_\_

## ДЕКЛАРАЦИИ О РИСКАХ

### 1. Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

Цель настоящей Декларации — предоставить Учредителю управления информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем внимание Учредителя управления 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 операции Учредителя управления на рынке ценных бумаг.

#### 1.1. 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.

#### 1.2. Рыночный риск.

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Учредителю управления 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. Учредитель управления должен отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и их рост в прошлом не означает роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

##### 1) *Валютный риск.*

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором доходы Учредителя управления от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Учредитель управления может 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.

##### 2) *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.

##### 3) *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, Учредителю управления следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, Учредителю управления необходимо внимательно ознакомиться с условиями его взаимодействия с Доверительным управляющим, для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться в том, что они приемлемы для Учредителя управления и не лишают его ожидаемого им дохода.

#### 1.3. Риск ликвидности.

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

#### 1.4. Кредитный риск.

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

##### *1) 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.

##### *2) Риск контрагента.*

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Учредителем управления или его Доверительным управляющим со стороны контрагентов. Доверительный 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.

Учредитель управления должен отдавать себе отчет в том, что хотя Доверительный управляющий действует в интересах Учредителя управления, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Доверительным управляющим, несет Учредитель управления. Учредителю управления необходимо оценить, где именно будут храниться переданные им управляющему активы, готов ли он осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

##### *3) Риск неисполнения обязательств перед Учредителем управления Доверительным управляющим.*

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

Общей обязанностью Доверительного управляющего является обязанность действовать добросовестно и в интересах Учредителя управления. В остальном — отношения между Учредителем управления и Доверительным управляющим носят доверительный характер — это означает, что риск выбора Доверительного управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на Учредителе управления.

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия со стороны Учредителя управления, в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия Доверительного управляющего. Учредитель управления должен 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 правами Учредителя управления как собственника. Внимательно ознакомьтесь с договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию имущества будет иметь Доверительный управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата.

Денежные средства Учредителей управления, зачисляемые на счета Доверительного управляющего, открытые в кредитных организациях, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

Доверительный управляющий является членом НАУФОР, в которой Учредитель управления может обратиться в случае нарушения его 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 Учредитель управления также может обращаться в случае нарушения прав и интересов Учредителя управления. Помимо этого, Учредитель управления вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

#### 1.5. 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 Учредителя управления 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 Учредителя управления последствиям.

#### 1.6. Операционный риск.

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

Учредителю управления необходимо внимательно ознакомиться с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Доверительный управляющий, а какие из рисков несет Учредитель управления.

#### 1.7. Риски, связанные со способом управления имуществом.

Договор, который заключает Учредитель управления, предполагает широкие полномочия Доверительного управляющего. Учредитель управления должен отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению имуществом имеет Доверительный управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций он несет. В этом случае Учредитель управления не сможет требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Доверительного управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями очевидно не соответствующими вашим интересам. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления Вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

Учитывая вышеизложенное, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми для Учредителя управления с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителя управления отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь Учредителю управления оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Доверительного управляющего.

## 2. Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

Цель настоящей Декларации — предоставить Учредителю управления информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем Учредителям управления. 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 Учредителя управления 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. Учредителю управления необходимо внимательно оценить, как производные финансовые инструменты Учредителя управления соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедиться, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

### 2.1. Рыночный риск.

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Учредитель управления, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Учредитель управления в случае заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будет 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 Учредитель управления может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

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

Имущество (часть имущества), принадлежащее Учредителю управления, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Доверительным управляющим сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Доверительный управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться имуществом Учредителя управления 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 Договора доверительно управления, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Учредителя управления. Обслуживающий Доверительного управляющего брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Доверительного управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Учредителя управления, или продать ценные бумаги Учредителя управления. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Учредителя управления убытков.

Учредитель управления может понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Учредителя управления направление и Учредитель управления получил бы доход, если бы его позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Учредителя управления активов.

## 2.2. Риск ликвидности.

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 вышеизложенное, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Учредителя управления с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителя управления отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Учредителю управления оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии Учредителя управления и условий договора с Доверительным управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Доверительного управляющего.

## 3. 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.

### 3.1. 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 российским инвесторам, 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.

### 3.2. 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.

### 3.3. 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, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Учредителя управления с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителя управления отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Учредителю управления оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии Учредителя управления и условий договора с Доверительным управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Доверительного управляющего.

## **4. 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 Учредителю управления 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.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем Учредителям управления. 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 Учредителя управления 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. Учредителю управления необходимо внимательно оценить, как производные финансовые инструменты Учредителя управления соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедиться, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

### 4.1. Рыночный риск.

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Учредитель управления, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Учредитель управления в случае заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будет 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 Учредитель управления может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

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

Имущество (часть имущества), принадлежащее Учредителю управления, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Учредителем управления сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Учредитель управления может быть ограничен в возможности распоряжаться своим 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 Договора доверительного управления, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Учредителя управления. Обслуживающий Учредителя управления брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Учредителя управления «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Учредителя управления, или продать ценные бумаги Учредителя управления. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Учредителя управления убытков.

Учредитель управления может понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Учредителя управления направление и Учредитель управления получил бы доход, если бы его позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Учредителя управления активов.

#### 4.2. Риск ликвидности.

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

Если инвестиционная стратегия Учредителя управления предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), Учредителю управления необходимо обращать внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам. Необходимо обратить внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный Учредителем управления договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Учредителя управления возникла необходимость закрыть позицию, необходимо рассматривать 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.

Поручения Учредителя управления, 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 Учредителем управления цене может оказаться невозможным.

#### 4.3. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением.

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

#### 4.4. 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 договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточно для Учредителя управления. Доверительный управляющий в этом случае вправе без дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Учредителя управления, или

продать ценные бумаги Учредителя управления. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Учредителя управления убытков. Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Учредитель управления может понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для него направление и получил бы доход, если бы позиция Учредителя управления не была закрыта.

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.

#### 4.5. 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 планам Учредителя управления.

#### 4.6. 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, Учредитель управления в большинстве случаев не сможет полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

#### 4.7. 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. Учредитель управления должен оценить свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимает ли Учредитель управления 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, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Учредителя управления с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителя управления отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Учредителю управления оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии Учредителя управления и условий договора с Доверительным управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Доверительного управляющего.

## **5. Декларация о рисках, связанных с особенностью права и возможными правовыми последствиями при инвестировании в юрисдикциях отдельных стран Азии, а также в отдельные финансовые инструменты, выпускаемые по праву указанных государств.**

Цель настоящей Декларации - предоставить Учредителю управления общую информацию о рисках, связанных с особенностью права и возможными правовыми последствиями при инвестировании в юрисдикциях отдельных стран Азии, а также в отдельные финансовые инструменты, выпускаемые по праву указанных государств.

### **5.1. Риск непредвиденного ограничения или взыскания**

В ряде юрисдикций иностранное право не признает собственником имущества, находящегося в управлении на территории иностранного государства, российского Учредителя управления. В этой связи собственником такого имущества признается российский Доверительный управляющий и, следовательно, к нему не могут быть применены специальные режимы защиты, в том числе:

- на территории иностранного государства имущество Учредителя управления не будет обособлено от имущества Доверительного управляющего;
- на имущество Учредителя управления может быть обращено взыскание по личным долгам Доверительного управляющего, а также возможен арест в связи с введением санкций в отношении Доверительного управляющего;
- в случае невозможности Доверительным управляющим лично осуществлять управление на территории иностранного государства, равно как и в случае расторжения договора доверительного управления, Учредитель управления не сможет беспрепятственно получить свое имущество на территории указанного государства

### **5.2. Кастодиальный риск**

В ряде юрисдикций стран Азии в настоящее время используется англо-саксонская правовая система, а также характерные для нее правила учета ценных бумаг. В этой связи иностранный финансовый посредник, осуществляющий учет ценных бумаг в такой юрисдикции, действует в условиях относительного права, а не абсолютного как в Российской Федерации. Таким образом, в случае банкротства иностранного финансового посредника, который осуществляет учет ценных бумаг в зарубежной юрисдикции, ценные бумаги, которыми управлял российский доверительный управляющий, подлежат включению в конкурсную массу обанкротившегося посредника.

### **5.3. Риск сложной структуры финансовых инструментов**

Финансовые инструменты и активы, которые являются потенциальным объектом инвестирования и управления в странах Азии, значительно дифференцированы по своим характеристикам, а также исключительным рискам, присущим для таких инструментов (активов), в связи с историческими предпосылками, а также религиозными и культурными ограничениями и предписаниями. Такие финансовые инструменты и активы могут не иметь аналогов на российском или западных финансовых рынках. В этой связи, не все финансовые инструменты (активы) могут быть признаны ценными бумагами или производными финансовыми инструментами по российскому праву.

### **5.4. Риск непредвиденного применения права или правового риска**

В странах Азии также достаточно часто фиксируются случаи, при которых финансовые инструменты и активы, а также сделки и деловые контакты ограничиваются в обороте по религиозному, культурному, национальному или иному признаку. В этой связи, инвестиции в этих юрисдикциях сопряжены с риском их утраты по любому непредвиденному обстоятельству, которые в большей части не предсказуемы для российского Доверительного управляющего и Учредителя управления.

Учитывая вышеизложенное, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Учредителя управления с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителя управления отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Учредителю управления оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии Учредителя управления и условий договора с Доверительным управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Доверительного управляющего.

## **6. Декларация о рисках возможных убытков и рисках неполучения ожидаемого дохода, при доверительном управлении ценными бумагами и денежными средствами**

Цель настоящей Декларации - предоставить Учредителю управления общую информацию о рисках возможных убытков и не получения ожидаемого дохода при передаче ценных бумаг и денежных средств в доверительное управление.

Учредитель управления должен понимать возможность возникновения убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, так как Доверительный управляющий не может гарантировать Учредителю управления получения дохода по договору доверительного управления за исключением случаев, когда доходность определена на момент заключения соответствующего договора.

Учредителю управления нужно учитывать то, что доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом, и может существенно различаться.

Учитывая вышеизложенное, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риск возникновения убытков, приемлемым для Учредителя управления. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителя управления отказаться от заключения договора, а призвана помочь Учредителю управления оценить его риски и ответственно подойти к решению вопроса об условиях договора с Доверительным управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Доверительного управляющего.

## **7. Декларация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов**

Цель настоящей Декларации - предоставить Учредителю управления общую информацию об основных рисках связанных с конфликтом интересов Доверительного управляющего и/или его работников и клиентами Доверительного управляющего.

Под конфликтом интересов понимается, возникающее при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг противоречие между имущественными и иными интересами Доверительным управляющего и/или его работников, и Учредителем управления, в результате которого действия/бездействия Доверительного управляющего и/или его работников причиняют убытки и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Учредителя управления.

В связи с совмещением Доверительным управляющим видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, у Доверительного управляющего могут быть следующие источники конфликтов интересов:

- продажа финансовых инструментов Учредителю управления по завышенной цене или финансовых инструментов без учета инвестиционных целей Учредителя управления, из собственного портфеля Доверительного управляющего, его работников и других аффилированных и заинтересованных лиц;
- продажа финансовых инструментов Учредителя управления по заниженной цене или финансовых инструментов, без учета инвестиционных целей Учредителя управления, в собственный портфель Доверительного управляющего, его работникам и другим аффилированным и заинтересованным лицам;
- инвестирование средств Учредителя управления в собственные финансовые инструменты Доверительного управляющего или финансовые инструменты аффилированных лиц;
- совершение иных сделок с финансовыми инструментами Учредителя управления по ценам не соответствующим существующему уровню цен или в нарушение инвестиционных целей Учредителя управления в пользу Доверительного управляющего, его работников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
- оказание давления на Учредителя управления или предоставление ему рекомендаций с тем, чтобы его действия и сделки соответствовали выгоде Доверительного управляющего, его работников, других аффилированных и заинтересованных лиц;
- совершение излишних или невыгодных Учредителю управления сделок с целью увеличения суммы комиссионных и иных платежей за услуги, выплачиваемые Доверительному управляющему;
- использование сделок Учредителя управления для реализации собственных торговых стратегий Доверительного управляющего, достижения выгодных для него условий сделок, в том числе для приобретения контроля за коммерческими организациями на основе соединения собственных сделок и сделок Учредителя управления и/или манипулирования рынком за счет использования ресурсов Учредителя управления;
- умышленное удержание денежных средств Учредителя управления, предназначенных для инвестирования в финансовые инструменты, на денежных счетах Доверительного управляющего с целью ненадлежащего их использования для собственных активных операций Доверительного управляющего;
- установление приоритета интересов Доверительного управляющего, одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления.

Вышеизложенные ситуации не являются исчерпывающими, могут возникнуть другие, аналогичные по смыслу ситуации.

Наличие конфликта интересов присуще деятельности на рынке ценных бумаг и само по себе не является нарушением, если в отношении данного конфликта были приняты должные меры по предотвращению возникновения, выявлению, урегулированию, а также раскрытию.

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, у Доверительного управляющего при совмещении видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, разработан перечень мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий. Ознакомьтесь с указанным перечнем до заключения договора с Доверительным управляющим на Официальном сайте Доверительного управляющего.

Доверительный управляющий является членом НАУФОР, к которой Учредитель управления может обратиться в случае нарушения его 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 Учредитель управления также может обращаться в случае нарушения его прав и интересов. Помимо этого, Учредитель управления вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

Учитывая вышеизложенное, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при возникновении конфликта интересов, приемлемыми для Учредителя управления. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителя управления отказаться от заключения договора, а призвана помочь Учредителю управления оценить его риски и ответственно подойти к решению вопроса об условиях договора с Доверительным управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Доверительного управляющего.

#### **8. Декларация о риске аффилированности Доверительного управляющего с юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления**

Цель настоящей Декларации - предоставить Учредителю управления общую информацию о аффилированности Доверительного управляющего с юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления.

В соответствии со ст. 4 Закона РСФСР от 22.02.1991 № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках», аффилированные лица – физические и юридические лица, способные оказывать влияние на деятельность юридических и (или) физических лиц осуществляющих предпринимательскую деятельность.

Аффилированными лицами Доверительного управляющего как юридического лица являются лица, указанные в ст.4 Закона РСФСР от 22.02.1991 № 948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, Доверительный управляющий ежеквартально раскрывает информацию об аффилированных лицах Доверительного управляющего, указанная информация размещается на Официальном сайте Доверительного управляющего.

Данный вид риска может возникнуть в случае наличия аффилированности Доверительного управляющего с юридическим лицом – эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, и может реализовываться в форме оказания влияния на деятельность Доверительного управляющего аффилированным лицом – эмитентом ценных бумаг, являющимся объектом доверительного управления, в том числе путем оказания влияния на выбор Доверительным управляющим способов и стратегий доверительного управления имуществом, а также на конкретные действия с имуществом, находящимся в доверительном управлении, в том числе, если Доверительным управляющим будут совершаться сделки при участии эмитента ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления.

Учредителю управления необходимо регулярно знакомиться с информацией об аффилированных лицах Доверительного управляющего и оценивать свою готовность нести описанные в настоящей декларации риски.

Учитывая вышеизложенное, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, является ли риск аффилированности Доверительного управляющего с юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления приемлемым для Учредителя управления. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителя управления отказаться от заключения договора, а призвана помочь Учредителю управления оценить его риски и ответственно подойти к решению вопроса об условиях договора с Доверительным управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Доверительного управляющего.

#### **9. Декларация о рисках, связанных с инвестированием в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов**

Цель настоящей Декларации – предоставить Учредителю управления общую информацию об основных рисках, связанных с инвестированием в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов.

В соответствии с законодательством Российской Федерации инвестирование в определенный класс финансовых инструментов возможно только квалифицированными инвесторами. Такими финансовыми инструментами могут быть, в частности, субординированные облигации, производные финансовые инструменты и т.д. Инвестирование в данные финансовые инструменты связано с высоким уровнем риска.

Для инвестирования в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, вы должны быть признаны квалифицированным инвестором в соответствии с внутренним регламентом Компании.

Учредителю управления необходимо внимательно ознакомиться с эмиссионными документами финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, которые могут в частности содержать условия, при выполнении которых Учредителю управления может понести значительные убытки, либо имеющиеся у Учредителю управления ценные бумаги, могут конвертированы в другой класс активов.

Необходимо знать об ограничениях, установленных законодательством Российской Федерации в отношении финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, и особенностях оказания услуг квалифицированным инвесторам, а также о том, что физическим лицам, являющимся владельцами ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в соответствии с пунктом 2 статьи 19 Федерального закона от 05.03.1999 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» не осуществляются выплаты компенсаций из федерального компенсационного фонда.

Учитывая вышеизложенное, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при инвестировании в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, приемлемыми для Учредителю управления.

Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителю управления отказаться от операций, связанных с инвестированием в финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, а призвана помочь Учредителю управления оценить его риски и ответственно подойти к инвестированию.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Компании.

## **10. Декларация о рисках, связанных с учетом прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в дружественных иностранных депозитариях**

Цель настоящей Декларации – предоставить Учредителю управления общую информацию о рисках, связанных с учетом прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в дружественных иностранных депозитариях.

Компания информирует Учредителю управления о системных, политических, регуляторных и геополитических рисках учета прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в иностранных депозитариях, в том числе местом учреждения которых является государство, указанное в подпунктах 1 и (или) 2 пункта 2 статьи 51.1 Федерального закона и не включенное в перечень, утвержденный распоряжением Правительства Российской Федерации от 05.03.2022 N 430-р, или местом учреждения которой является Государство Катар, в том числе, но не ограничиваясь, о следующих рисках:

- иностранный депозитарий осуществляет свою деятельность в соответствии с национальным законодательством, отличающимся от российского, а также может руководствоваться ограничениями и/или санкциями, вводимыми иностранными государствами и финансовыми организациями;
- риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям с ценными бумагами;
- возможности судебной защиты прав по ценным бумагам иностранных эмитентов могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в РФ;
- российский депозитарий не может гарантировать Учредителю управления возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов, получение доходов по ценным бумагам, а также наличие возможности распоряжения иностранными ценными бумагами, доходами по ним, средствами от продажи иностранных ценных бумаг, поскольку реализация таких прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации их эмитента, страны обращения, регулятивных подходов вышестоящих депозитариев к владению и операциям с ценными бумагами.

Учитывая вышеизложенное, Учредителю управления необходимо внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при учете прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в дружественных иностранных депозитариях, приемлемыми для Учредителю управления.

Данная Декларация не имеет своей целью заставить Учредителю управления отказаться от хранения ценных бумаг иностранных эмитентов в дружественных иностранных депозитариях, а призвана помочь Учредителю управления оценить его риски и ответственно подойти к инвестированию.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Компании.

**Уведомление о поступлении имущества после расторжения Договора**

Санкт-Петербург

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Акционерное общество «Инвестиционная компания «Ленмонтажстрой», именуемое в дальнейшем Доверительный управляющий, в лице \_\_\_\_\_, действующего на основании \_\_\_\_\_, настоящим уведомляет

\_\_\_\_\_  
(ФИО/наименование учредителя управления)

именуемого в дальнейшем Учредитель управления, о поступлении «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. имущества, подлежащего передаче Вам в соответствии с условиями Договора доверительного управления № \_\_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. (далее – Договор), прекратившего действие «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Состав, размер и характеристика имущества:

- денежные средства:
- ценные бумаги:

Указанное выше имущество будет переведено Вам по следующим реквизитам:

Вы имеете право в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты направления данного уведомления предоставить для перевода имущества реквизиты, отличные от предоставленных Вами ранее в заявлении. При не предоставлении Вами новых реквизитов в указанный выше срок, предоставленные в заявлении реквизиты считаются подтвержденными.

*Из поступившего имущества подлежит удержанию:*

- Расходы в сумме \_\_\_\_\_;
- Вознаграждение в сумме \_\_\_\_\_.
- Задолженность в сумме \_\_\_\_\_.

Доверительный управляющий \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

М.П.

В АО «Инвестиционная компания ЛМС»

от Ф.И.О./наименование  
адрес места жительства (нахождения):  
паспорт серия, номер, кем, когда выдан  
дата рождения, место рождения

### Заявление

При поступлении денежных средств и/или ценных бумаг в Акционерное общество «Инвестиционная компания «Ленмонтажстрой» после расторжения Договора доверительного управления № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ г., прошу:

1. денежные средства перечислить по следующим банковским реквизитам:
2. ценные бумаги перечислить на следующий лицевой счет/счет депо:

Учредитель управления \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

М.П. (для юридических лиц)

Дата \_\_\_\_\_

ПРИЛОЖЕНИЕ 7  
к Регламенту оказания услуг по доверительному управлению  
АО «Инвестиционная компания ЛМС»

Отчет о деятельности Доверительного управляющего за период с \_\_\_\_\_ по \_\_\_\_\_

Доверительный управляющий:  
Учредитель управления:

Договор доверительного управления:

**1. Сделки, с ценными бумагами совершенные в интересах учредителя управления за отчетный период**

| Дата, время совершения сделки | Вид сделки | Инструмент (эмитент, вид, тип (категория), форма, номер гос.регистрации, выпуск, транш, серия ЦБ) | Цена одной ЦБ | Валюта цены | Кол-во ЦБ, шт. | Валюта расчетов | НКД | Сумма сделки в Руб. | Сумма расходов: |        |           |        | Место заключения сделки/ Площадка | Ставка РЕПО или цена | Планируемая дата перерегистрации | Фактическая дата перерегистрации | Планируемая дата оплаты | Фактическая дата оплаты | Сумма фактической оплаты, в руб. | Наименование контрагента | Цены сделок у организатора торговли * |                        |
|-------------------------------|------------|---|---------------|-------------|----------------|-----------------|-----|---------------------|-----------------|--------|-----------|--------|-----------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|------------------------|
|                               |            |   |               |             |                |                 |     |                     | Биржевой сбор   |        | Иной сбор |        |                                   |                      |                                  |                                  |                         |                         |                                  |                          | Максимальная цена, руб.               | Минимальная цена, руб. |
|                               |            |   |               |             |                |                 |     |                     | Сумма           | Валюта | Сумма     | Валюта |                                   |                      |                                  |                                  |                         |                         |                                  |                          |                                       |                        |
| <b>Итого покупка:</b>         |            |   |               |             |                |                 |     |                     |                 |        |           |        |                                   |                      |                                  |                                  |                         |                         |                                  |                          |                                       |                        |
| <b>Итого продажа:</b>         |            |   |               |             |                |                 |     |                     |                 |        |           |        |                                   |                      |                                  |                                  |                         |                         |                                  |                          |                                       |                        |

**2. Сделки с ценными бумагами, заключенные ранее, исполненные в отчетный период**

| Дата, время совершения сделки | Вид сделки | Инструмент (эмитент, вид, тип (категория), форма, номер гос.регистрации, выпуск, транш, серия ЦБ) | Цена одной ЦБ | Валюта цены | Кол-во ЦБ, шт. | Валюта расчетов | НКД | Сумма сделки в Руб. | Сумма расходов: |        |           |        | Место заключения сделки/ Площадка | Ставка РЕПО или цена | Планируемая дата перерегистрации | Фактическая дата перерегистрации | Планируемая дата оплаты | Фактическая дата оплаты | Сумма фактической оплаты, в руб. | Наименование контрагента | Цены сделок у организатора торговли * |                        |
|-------------------------------|------------|---|---------------|-------------|----------------|-----------------|-----|---------------------|-----------------|--------|-----------|--------|-----------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|------------------------|
|                               |            |   |               |             |                |                 |     |                     | Биржевой сбор   |        | Иной сбор |        |                                   |                      |                                  |                                  |                         |                         |                                  |                          | Максимальная цена, руб.               | Минимальная цена, руб. |
|                               |            |   |               |             |                |                 |     |                     | Сумма           | Валюта | Сумма     | Валюта |                                   |                      |                                  |                                  |                         |                         |                                  |                          |                                       |                        |
| <b>Итого покупка:</b>         |            |   |               |             |                |                 |     |                     |                 |        |           |        |                                   |                      |                                  |                                  |                         |                         |                                  |                          |                                       |                        |
| <b>Итого продажа:</b>         |            |   |               |             |                |                 |     |                     |                 |        |           |        |                                   |                      |                                  |                                  |                         |                         |                                  |                          |                                       |                        |

\* если сделка внебиржевая или РПС.

**3. Срочные сделки, совершенные за отчетный период**

| Дата, время совершения сделки | Вид сделки | Вид срочной сделки | Код контракта у организатора торгов | Количество контрактов/ опционов, шт. | Цена контракта | Вариационная маржа/ размер премии по опциону (Руб.) | Сумма расходов: |        |           |        | Место заключения сделки/Площадка | Наименование контрагента |
|-------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|----------------|---|-----------------|--------|-----------|--------|----------------------------------|--------------------------|
|                               |            |                    |                                     |                                      |                |   | Биржевой сбор   |        | Иной сбор |        |                                  |                          |
|                               |            |                    |                                     |                                      |                |   | Сумма           | Валюта | Сумма     | Валюта |                                  |                          |
| <b>Итого:</b>                 |            |                    |                                     |                                      |                |   |                 |        |           |        |                                  |                          |

**3.1 Срочные сделки, заключенные ранее, рассчитанные в отчетный период**

| Дата, время совершения сделки | Вид сделки | Вид срочной сделки | Код контракта у организатора торгов | Количество контрактов/ опционов, шт. | Цена контракта | Вариационная маржа/ размер премии по опциону (Руб.) | Сумма расходов: |        |           |        | Место заключения сделки/Площадка | Наименование контрагента |
|-------------------------------|------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|----------------|---|-----------------|--------|-----------|--------|----------------------------------|--------------------------|
|                               |            |                    |                                     |                                      |                |   | Биржевой сбор   |        | Иной сбор |        |                                  |                          |
|                               |            |                    |                                     |                                      |                |   | Сумма           | Валюта | Сумма     | Валюта |                                  |                          |
| <b>Итого:</b>                 |            |                    |                                     |                                      |                |   |                 |        |           |        |                                  |                          |

**4. Операции, совершенные с ценными бумагами за отчетный период**

| Дата/время совершения операции | Инструмент (эмитент, вид, тип (категория), форма, номер гос.регистрации, выпуск, транш, серия ЦБ) | Вид операции | Кол-во инструмента, шт. | Место хранения | Примечание |
|--------------------------------|---|--------------|-------------------------|----------------|------------|
|                                |   |              |                         |                |            |

**5. Операции, совершенные со срочными контрактами за отчетный период**

| Дата/время совершения операции | Код контракта у организатора торгов | Вид Контракта | Вид операции | Кол-во инструмента, шт. | Примечание |
|--------------------------------|-------------------------------------|---------------|--------------|-------------------------|------------|
|                                |                                     |               |              |                         |            |

**6. Операции с денежными средствами за отчетный период**

| Дата/время совершения операции | Валюта операции | Вид операции | Сумма | Примечание |
|--------------------------------|-----------------|--------------|-------|------------|
|                                |                 |              |       |            |

**6.1 Обороты по видам операций с денежными средствами учредителя управления за отчетный период**

| Валюта операции | Вид операции | Оборот |
|-----------------|--------------|--------|
|                 |              |        |

**7. Отчет о состоянии счета (ов) учредителя управления за отчетный период**

По ценным бумагам:

| Инструмент (эмитент, вид, тип (категория), форма, номер гос.регистрации, выпуск, транш, серия ЦБ) | Место хранения | Входящий остаток | Зачислено | Списано | Исходящий остаток | Плановый исходящий остаток | Информация о размере задолженности учредителя управления по активам | Котировка с НКД(курс валюты)/ Биржа | Стоимость в руб. исходящего остатка по курсу __ / Биржевая котировка: __ |
|---|----------------|------------------|-----------|---------|-------------------|----------------------------|---|-------------------------------------|--|
|   |                |                  |           |         |                   |                            |   |                                     |  |

Итого стоимость в руб.:

По срочным контрактам:

| Вид контракта | Код контракта | Входящий остаток |            | Приход | Расход | Исходящий остаток |            | Расчетная цена |
|---------------|---------------|------------------|------------|--------|--------|-------------------|------------|----------------|
|               |               | На покупку       | На продажу |        |        | На покупку        | На продажу |                |
|               |               |                  |            |        |        |                   |            |                |

По денежным средствам:

| Входящий остаток | Валюта | Обороты по операциям |        | Исходящий остаток | Плановый исходящий остаток | Информация о размере задолженности учредителя управления по активам |
|------------------|--------|----------------------|--------|-------------------|----------------------------|---|
|                  |        | Приход               | Расход |                   |                            |   |
|                  |        |                      |        |                   |                            |   |

**8. Неисполненные сделки на**

| Дата, время совершения сделки | Вид сделки | Инструмент (эмитент, вид, тип (категория), форма, номер гос.регистрации, выпуск, транш, серия ЦБ) | Цена одной ЦБ | Валюта цены | Кол-во ЦБ, шт. | Валюта расчетов | Сумма сделки | Место заключения сделки/ Площадка | Планируемая дата перерегистрации | Планируемая дата оплаты |
|-------------------------------|------------|---|---------------|-------------|----------------|-----------------|--------------|-----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
|                               |            |   |               |             |                |                 |              |                                   |                                  |                         |

| 9. Сделки, заключенные на условиях худших по сравнению с рыночными |            |   |               |             |                |              |                                   |   |   |                    |
|--|------------|---|---------------|-------------|----------------|--------------|-----------------------------------|---|---|--------------------|
| Дата, время совершения сделки                                      | Вид сделки | Инструмент (эмитент, вид, тип (категория), форма, номер гос.регистрации, выпуск, транш, серия ЦБ) | Цена одной ЦБ | Валюта цены | Кол-во ЦБ, шт. | Сумма сделки | Место заключения сделки/ Площадка | Средневзвешенная цена у организатора торговли | Цена закрытия текущей/предыдущего торгового дня | Процент отклонения |

| 10. Сделки, совершенные с нарушением состава и структуры объектов доверительного управления |            |   |               |             |                |              |                                   |                    |                   |
|---|------------|---|---------------|-------------|----------------|--------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Дата, время совершения сделки   | Вид сделки | Инструмент (эмитент, вид, тип (категория), форма, номер гос.регистрации, выпуск, транш, серия ЦБ) | Цена одной ЦБ | Валюта цены | Кол-во ЦБ, шт. | Сумма сделки | Место заключения сделки/ Площадка | Описание нарушения | Причина нарушения |

| 11. Сделки, совершенные с нарушением ограничений, установленных по видам сделок |            |   |               |             |                |              |                                   |                    |                   |
|---|------------|---|---------------|-------------|----------------|--------------|-----------------------------------|--------------------|-------------------|
| Дата, время совершения сделки   | Вид сделки | Инструмент (эмитент, вид, тип (категория), форма, номер гос.регистрации, выпуск, транш, серия ЦБ) | Цена одной ЦБ | Валюта цены | Кол-во ЦБ, шт. | Сумма сделки | Место заключения сделки/ Площадка | Описание нарушения | Причина нарушения |

| 12. Активы, причитающиеся учредителю после прекращения Договора |   |              |                        |            |
|---|---|--------------|------------------------|------------|
| Дивиденды и иные выплаты:                                       |   |              |                        |            |
| Планируемая дата оплаты   | Валюта операции   | Вид операции | Сумма                  | Примечание |
| <i>Ценные бумаги:</i>   |   |              |                        |            |
| Планируемая дата перерегистрации                                | Инструмент (эмитент, вид, тип (категория), форма, номер гос.регистрации, выпуск, транш, серия ЦБ) | Вид операции | Кол-во инструмента, шт | Примечание |

| Сведения о стоимости инвестиционного портфеля Учредителя управления |                   |                  |
|---|-------------------|------------------|
|   | На начало периода | На конец периода |
| Стоимость активов, руб.,  |                   |                  |
| в том числе:  |                   |                  |
| Всего стоимость ЦБ с учетом НКД                                     |                   |                  |
| Остаток ДС  |                   |                  |
| Обязательства по сделкам к зачислению, в том числе:                 |                   |                  |
| по получению ДС   |                   |                  |
| по поставке ЦБ  |                   |                  |
| Обязательства по сделкам к списанию, в том числе:                   |                   |                  |
| по передаче ДС  |                   |                  |
| по поставке ЦБ  |                   |                  |
| Обязательства по возмещению расходов ДУ                             |                   |                  |

| Расчет вознаграждения Доверительного управляющего  |                          |
|--|--------------------------|
| Расчетный период   | Арифметический расчет ** |
| <b>Расчетный период №</b>  |                          |
| Количество календарных дней в Расчетном периоде №1   |                          |
| Стоимость Активов, принятых в управление по состоянию на начало Расчетного периода №1        |                          |
| Стоимость Активов по состоянию на конец Расчетного периода №1 (руб.)                         |                          |
| Имущество переданное в ДУ за Расчетный период №1 (руб.)                                      |                          |
| Инвестиционный доход за Расчетный период №1 (3)  |                          |
| Инвестиционный доход за Расчетный период №1, превышающий % годовых (4)                       |                          |
| Обязательства, подлежащие исполнению в следующем Расчетном периоде (руб.)                    |                          |
| <i>в том числе:</i>  |                          |
| расходы, подлежащие возмещению Доверительному управляющему                                   |                          |
| фиксированное вознаграждение Доверительного управляющего (1)                                 |                          |
| дополнительное вознаграждение Доверительного управляющего (2)                                |                          |
| обязательства по уплате НДФЛ налога на прибыль организации                                   |                          |
| Сумма вывода Имущества по Распоряжению (включая НДФЛ) в следующем Расчетном периоде (в руб.) |                          |
| <b>Стоимость Активов переданная в управление на следующий Расчетный период (руб) (5)</b>     |                          |

\*\* Справочная информация для расчета вознаграждения Доверительного управляющего  
(1) Фиксированное вознаграждение Доверительного управляющего согласно тарифному плану.  
(2) Дополнительное вознаграждение Доверительного управляющего = Инвестиционный доход за Расчетный период, превышающий п % годовых \* ставку вознаграждения согласно тарифному плану.  
(3) Инвестиционный доход за Расчетный период = Стоимость Активов по состоянию на конец Расчетного периода - Стоимость Активов, принятых в управление по состоянию на начало Расчетного периода - Имущество переданное в ДУ за Расчетный период - расходы, подлежащие возмещению Доверительному управляющему - фиксированное вознаграждение Доверительного управляющего.  
(4) Инвестиционный доход за Расчетный период, превышающий п % годовых = Инвестиционный доход за Расчетный период - ((Стоимость актива, принятых в управление по состоянию на начало Расчетного периода \* п % \* Количество календарных дней в расчетном периоде)/Количество календарных дней в году).  
(5) Стоимость Активов переданная в управление на следующий Расчетный период = Стоимость Активов по состоянию на конец Расчетного периода - Обязательства, подлежащие исполнению в следующем Расчетном периоде - Сумма вывода Имущества по Распоряжению (включая НДФЛ) в следующем Расчетном периоде.  
(6) Стоимость Активов, принятых в управление по состоянию на начало Расчетного периода = Стоимость Активов переданная в управление на следующий Расчетный период (данные из предыдущего периода).

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

|                     |     |      |                       |
|---------------------|-----|------|-----------------------|
| Полное наименование | ИНН | ОГРН | Адрес местонахождения |
|---------------------|-----|------|-----------------------|

**Сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления**

|                     |     |      |                       |
|---------------------|-----|------|-----------------------|
| Полное наименование | ИНН | ОГРН | Адрес местонахождения |
|---------------------|-----|------|-----------------------|

**Сведения об осуществлении управляющим за отчетный период права голоса по ценным бумагам Учредителя управления**

| Инструмент (эмитент, вид, тип (категория), форма, номер гос.регистрации, выпуск, транш, серия ЦБ) | Дата проведения общего собрания | Вопрос повестки дня общего собрания | Вариант голосования |
|---|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
|---|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------|

**Сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Учредителя управления**

| Дата | Стоимость в Руб. | Динамика % |
|------|------------------|------------|
|------|------------------|------------|

**График динамики ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Учредителя управления**



**Методика расчета размера вознаграждения**

Дата составления:

Сотрудник, ответственный за ведение внутреннего учёта \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

Доверительный управляющий \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

Отчет принят: \_\_\_\_\_

Учредитель управления \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /