

## ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ № ДУ-

г. Москва

« »

20 г.

Гр. \_\_\_\_\_ паспорт серия \_\_\_\_\_ № \_\_\_\_\_, выдан \_\_\_\_\_ (для юридических лиц - \_\_\_\_\_), в лице \_\_\_\_\_, действующего на основании \_\_\_\_\_), именуем \_\_\_\_\_ в дальнейшем «Учредитель управления», с одной стороны, и ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «ЕВРОФИНАНСЫ» (далее – ОАО «ИК «ЕВРОФИНАНСЫ»), в лице Генерального директора Снежко А.А., действующего на основании Устава, именуемое в дальнейшем «Доверительный управляющий», с другой стороны, в дальнейшем именуемые Стороны, заключили настоящее соглашение о нижеследующем:

Настоящий Договор о доверительном управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги (далее - Договор) определяет основания, условия и порядок осуществления ОАО «ИК «ЕВРОФИНАНСЫ» деятельности по доверительному управлению ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.

### 1. Термины

1.1. **Активы** - означает денежные средства и Ценные Бумаги, передаваемые Учредителем управления в доверительное управление Управляющему и/или приобретаемые Управляющим при осуществлении деятельности по доверительному управлению в соответствии с условиями настоящего Договора.

1.2. **Балансовая Стоимость Активов** - означает в отношении Денежных средств – их номинальную стоимость, в отношении Ценных Бумаг – их стоимость по данным бухгалтерского учета/документально подтвержденной цене приобретения Учредителя управления, что отражается в соответствующем документе, который Стороны подписывают при приеме/передаче Активов, далее «Акт приема-передачи» (Приложение № 3). В случае отсутствия документов, подтверждающих стоимость ЦБ, их первоначальная стоимость признается равной нулю.

1.3. **Вознаграждение Управляющего** (далее Вознаграждение) - означает вознаграждение, получаемое Управляющим за управление Активами, виды, размер и сроки оплаты которого определяются настоящим Договором.

1.4. **Выгодоприобретатель** - Учредитель доверительного управления или иное определенное в Договоре лицо, имеющее право требовать исполнения Управляющим принятых на себя обязательств.

1.5. **Деятельность по доверительному управлению** (далее доверительное управление) - осуществление Доверительным управляющим от своего собственного имени и за вознаграждение в течение определенного договором срока любых правомерных юридических и фактических действий с ценными бумагами Учредителя управления в интересах Учредителя управления/выгодоприобретателя и/или осуществление Управляющим от своего собственного имени и за вознаграждение в течение определенного договором срока действий по приобретению в интересах Учредителя управления, или в интересах иного указанного им лица ценных бумаг.

1.6. **Денежные средства** (далее – ДС) – денежные средства, включая иностранную валюту, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги, в том числе полученные Управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами.

1.7. **Доверительный управляющий** (Управляющий) - определенное в договоре доверительного управления и отвечающее установленным действующим законодательством требованиям лицо, принявшее на себя обязательства по осуществлению деятельности по доверительному управлению ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.

1.8. **Инвестиционная Декларация** – неотъемлемая часть Договора доверительного управления, определяющая цели, направления и способы осуществления управления Объектом доверительного управления (Приложение №1).

1.9. **Инвестиционный доход** (для расчета вознаграждения) - означает прирост Стоимости Активов в результате доверительного управления ими по настоящему Договору.

1.10. **Объекты доверительного управления** (далее объекты ДУ) - ценные бумаги и средства инвестирования в ценные бумаги, переданные в доверительное управление при заключении договора доверительного управления, а также ценные бумаги и средства инвестирования в

ценные бумаги, приобретенные Доверительным управляющим в течение срока действия договора доверительного управления и в связи с его исполнением. Перечень объектов, которые могут быть предметом управления, устанавливается действующим законодательством.

1.11 **Объекты инвестирования** – Все ценные бумаги, сделки с которыми Управляющий имеет право совершать в соответствии с Инвестиционной Декларацией.

1.12. **Организаторы торговли** – в качестве организаторов торговли принимаются Открытое акционерное общество «Московская биржа ММВБ-РТС» (ОАО Московская биржа).

1.13. **Отчет** - означает документ, содержащий информацию о стоимости, структуре и движении Активов (Приложение №7, 7/1).

1.14. **Отчетный период** (для расчета вознаграждения) - календарный квартал, за который рассчитывается вознаграждение Управляющего.

1.15. **Отчетная дата** (для расчета вознаграждения) - (i) последний день месяца; или (ii) дата ввода/вывода Учредителем управления всех или части Активов; или (iii) момент прекращения или досрочного расторжения настоящего Договора.

1.16. **Оценочная стоимость ценных бумаг** – (i) рыночная стоимость ценных бумаг допущенных к организованным торгам; или (ii) рассчитанная наиболее справедливым образом (для ценных бумаг, недопущенных к организованным торгам) п.6. Приложения №8.

1.17. **Перспектива управляющего** - документ, содержащий общие сведения, связанные с порядком осуществления Управляющим деятельности по управлению ценными бумагами (Приложение №5).

1.18. **Средства инвестирования в ценные бумаги** - денежные средства (далее ДС), находящиеся в собственности Учредителя управления и передаваемые им Управляющему, а также принадлежащие Учредителю управления и получаемые в результате исполнения Управляющим своих обязанностей по договору.

1.19. **Стоимость Активов** - означает Стоимость Ценных Бумаг и номинальную стоимость денежных средств с учетом существующих обязательств, возникших в результате доверительного управления Активами и заключающихся, в том числе, в обязательствах Компании осуществить поставку и/или оплату в результате совершения операций по доверительному управлению Активами.

1.20. **Стоимость ценных бумаг** - означает стоимость ценных бумаг, входящих в состав Активов, которая определяется путем умножения количества определенных ценных бумаг на Цену одной такой ценной бумаги плюс сумма накопленного процентного (купонного) дохода по ценным бумагам. Стоимость ценных бумаг определяется в рублях Российской Федерации.

1.21. **Уведомление о рисках** – документ, уведомляющий Учредителя управления о рисках осуществления деятельности по управлению ценными бумагами на рынке ценных бумаг (Приложение №6).

1.22. **Учредитель доверительного управления** (далее Учредитель управления) - собственник передаваемых в доверительное управление ценных бумаг и (или) средств инвестирования в ценные бумаги.

1.23 **Цена Ценной Бумаги** – означает цену одной Ценной Бумаги конкретного Эмитента, которая рассчитывается в соответствии с методикой, определенной в Приложении №8.

1.24. **Ценные бумаги** (далее ЦБ) – ценные бумаги, признаваемые таковыми в соответствии с действующим законодательством, которые могут являться объектами доверительного управления.

1.25. **Эмитент** - означает юридическое лицо, выпустившее Ценные Бумаги в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации или иностранного государства.

## 2. Предмет договора

2.1. Учредитель управления передает Управляющему на определенный Договором срок ценные бумаги и денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги (объекты ДУ), а Управляющий обязуется за вознаграждение осуществлять доверительное управление объектами ДУ в интересах Учредителя управления или указанного им выгодоприобретателя без предварительных консультаций с Учредителем управления или выгодоприобретателем.

2.2. Факт передачи объектов ДУ и их принятия Управляющим, а также стоимость объектов в дату принятия подтверждается Актом приема-передачи активов (Приложение № 3).

2.3. Передача в доверительное управление:

- ЦБ: а) путем зачисления на счет ДУ в реестре или депозитарии (бездокументарная форма выпуска) – подтверждением является выписка из реестра/депозитария;  
б) путем передачи управляющему (документарная форма выпуска) - подтверждением является акт приема-передачи.
- ДС: а) в наличной форме - путем их фактического вручения Учредителем управления Управляющему с учетом предусмотренного законодательством Российской Федерации порядка кассового обслуживания физических лиц и организаций;  
б) в безналичной форме – путем выдачи Учредителем письменного распоряжения банку о перечислении средств на счет доверительного управления, открываемый Управляющим специально для указанной цели. При этом моментом получения средств Управляющим считается момент зачисления их на счет доверительного управления.

2.4. Передача ЦБ в доверительное управление и средств инвестирования в ЦБ, получаемых в процессе доверительного управления, не влечет перехода прав собственности на них к Доверительному управляющему.

2.5. Направления и способы доверительного управления объектами ДУ, передаваемыми Учредителем управления указаны в Инвестиционной декларации, являющейся неотъемлемой частью Договора (Приложение №1). Учредитель управления согласен со всеми изложенными в инвестиционной декларации положениями, включая согласие на инвестирование принадлежащих ему денежных средств в любые перечисленные в декларации ценные бумаги - объекты инвестирования.

2.6. Доверительный управляющий (с соблюдением требований действующего законодательства) имеет право заключать от своего имени договоры на приобретение/продажу ценных бумаг любого наименования или поручать от своего имени приобретать/продавать ценные бумаги иным лицам, имеющим соответствующую лицензию на такие операции.

### **3. Права и обязанности Сторон**

#### **3.1. Учредитель управления обязан:**

3.1.1. Передать имущество, в т.ч. ценные бумаги, в доверительное управление Доверительному управляющему в соответствии с требованиями действующего Законодательства РФ.

3.1.2. Выплачивать вознаграждение Доверительному управляющему.

3.1.3. Поставить в известность Доверительного управляющего о своей учетной политике, в целях правильной подготовки отчетов управляющим (для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей).

3.1.4. Поставить в известность Доверительного управляющего об обременениях в отношении ценных бумаг, передаваемых в управление.

3.1.5. Строго соблюдать условия настоящего Договора.

#### **3.2. Учредитель управления имеет право:**

3.2.1. Получать доход от доверительного управления.

3.2.2. В любое время дополнять Активы Денежными Средствами.

3.2.3. После письменного согласования с Управляющим перечня передаваемых Управляющему Ценных Бумаг и их балансовой стоимости дополнять Активы Ценными Бумагами.

3.2.4. Контролировать выполнение Управляющим принятых на себя обязательств по настоящему Договору, получать исчерпывающую информацию об инвестиционной деятельности, проводимой Управляющим с использованием средств Учредителя управления.

3.2.5. Изымать из доверительного управления средства в порядке, определенном настоящим Договором.

3.2.6. Получать информацию от Управляющего об управлении Активами в виде Отчетов.

3.2.7. Вносить предложения по изменению Инвестиционной декларации. (Изменение Учредителем управления Инвестиционной декларации в одностороннем порядке не допускается).

3.2.8. Предъявлять Управляющему, в случае нарушения Управляющим условий настоящего Договора, претензии, обязывающие Управляющего исполнить условия настоящего Договора и устранить неблагоприятные для Учредителя управления последствия, наступившие из-за невыполнения Управляющим условий настоящего Договора.

### 3.3. Доверительный управляющий обязан:

3.3.1. Обеспечить эффективное управление ЦБ и ДС в интересах Учредителя управления или Выгодоприобретателя.

3.3.2. Осуществлять управление ценными бумагами в интересах Учредителя управления или Выгодоприобретателя в соответствии с законодательством Российской Федерации, требованиями Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, а также условиями настоящего договора доверительного управления.

3.3.3. Проявлять должную заботливость об интересах Учредителя управления или Выгодоприобретателя при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами.

3.3.4. Заранее уведомлять Учредителя управления о возможном конфликте интересов Управляющего и Учредителя управления или других Клиентов Компании.

3.3.5. Обеспечить раздельное ведение учета ЦБ и ДС, переданных в управление и полученных в результате управления, не допуская их смешения с собственными ЦБ и ДС Управляющего, в соответствии с требованиями действующего законодательства

3.3.6. Использовать отдельный банковский счет для хранения денежных средств, находящихся в доверительном управлении, а также полученных управляющим в процессе управления ценными бумагами.

Открыть отдельный лицевой счет (счета) для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, либо отдельный счет (счета) депо управляющего, если учет прав осуществляется в депозитарии.

3.3.7. Обеспечить ведение обособленного внутреннего учета денежных средств и ценных бумаг по каждому договору доверительного управления

3.3.8. Предоставлять Учредителю управления Отчет о деятельности по Доверительному управлению (Приложение №7, 7/1):

1. В случае движения ЦБ и ДС по счету ДУ – ежемесячно;
2. При отсутствии движения по счету ДУ - не реже одного раза в квартал;
3. По письменному запросу Учредителя управления - на дату, указанную в запросе, а если такая дата не указана - на дату получения запроса Управляющим.

Отчеты предоставляются в течение 10 рабочих дней после окончания отчетного месяца и/или квартала, получения запроса Учредителя управления.

3.3.9. Предоставлять Учредителю управления следующую бухгалтерскую отчетность:

Учредителю управления – физическому лицу:

- справку о доходах физических лиц (форма 2-НДФЛ) до 30 марта календарного года следующего за налоговым периодом;
- Акт об оказанных услугах;

Учредителю управления – юридическому лицу:

- бухгалтерский баланс (форма № 1) и отчет о прибылях и убытках (форма №2) не позднее 18(Восемнадцати) календарных дней с момента окончания Отчетного периода;
- регистры налогового учета «Проценты по ценным бумагам», «ЦБ обращающиеся на ОРЦБ», «ЦБ не обращающиеся на ОРЦБ» не позднее 18(Восемнадцати) календарных дней после окончания календарного месяца налогового периода;
- Акт об оказанных услугах.

3.3.10. Выполнять поручения Учредителя управления о выводе из состава Активов Денежных Средств в течение 10 (десяти) Рабочих дней с момента получения соответствующего уведомления Учредителя управления о выводе при условии наличия необходимой суммы Денежных Средств на счете Учредителя управления на дату, предшествующую дате такого вывода, или в течение 15 (пятнадцати) Рабочих дней в случае отсутствия требуемой суммы Денежных Средств на счете за исключением случаев, когда, несмотря на разумные усилия, предпринятые Управляющим, продажа Ценных Бумаг для целей вывода Денежных Средств не может быть осуществлена в указанный выше срок вследствие состояния финансовых рынков и/или по иным причинам, возникшим не по вине Управляющего. В случае если Управляющий не осуществил продажу Ценных Бумаг в указанные выше сроки, Управляющий обязан информировать Учредителя управления о причинах, препятствующих исполнению данного обязательства Управляющего в указанный выше срок, а также предложить возможные альтернативные способы исполнения поручения Учредителя управления.

3.3.11. Выполнять поручения Учредителя управления об извлечении из состава Активов Ценных Бумаг в течение 15 (пятнадцати) Рабочих дней с момента получения соответствующего уведомления от Учредителя управления о выводе за исключением случаев, когда, несмотря на

разумные усилия, предпринятые Управляющим, передача Ценных Бумаг не может быть осуществлена в указанный выше срок по причинам, возникшим не по вине Управляющего. В случае если Управляющий не осуществил продажу Ценных Бумаг в указанные выше сроки, он обязан информировать Учредителя управления о причинах, препятствующих исполнению данного обязательства Управляющим в указанный выше срок, а также предложить возможные альтернативные способы исполнения поручения Учредителя управления.

3.3.12. По письменному распоряжению Учредителя управления перечислять на его расчетный счет или на указанные Учредителем управления счета третьих лиц средства, взимаемые из доверительного управления. (Приложение №4)

3.3.13. Предпринимать все возможные действия для защиты интересов Учредителя управления.

3.3.14. Обеспечивать конфиденциальность информации об инвестициях Учредителя управления.

3.3.15. В случае изменения Инвестиционной декларации - составить отчет по проведенным операциям, составить и подписать новую Инвестиционную декларацию и действовать в соответствии с новыми условиями.

3.3.16. В случае принятия в управление или получения в результате управления ценных бумаг в документальной форме, - осуществить все необходимые меры по проверке их подлинности, а также обеспечить сохранность таких ценных бумаг.

3.3.17. Уведомлять Учредителя управления (Выгодоприобретателя) о проведении общих собраний акционеров акционерных обществ не позднее следующего рабочего дня после даты, когда управляющему стало известно о дате проведения общего собрания.

3.3.18. В случае нарушения Управляющим любого из согласованных с Учредителем управления условий Инвестиционной декларации, если соответствующее нарушение не является результатом действий Управляющего, - устранить такое нарушение в течение 30 дней с момента нарушения.

В случае нарушения Управляющим любого из согласованных с Учредителем управления условий Инвестиционной декларации, если соответствующее нарушение является результатом действий Управляющего, - устранить такое нарушение в течение 5 рабочих дней с момента нарушения.

3.3.19. Уведомить Учредителя управления о внебиржевой или биржевой переговорной сделке купли/продажи ценных бумаг, включенных в котировальный список, за счет средств, находящихся в доверительном управлении, на заведомо худших по сравнению с рыночными условиями, а именно:

- о сделке купли/продажи ценных бумаг по цене выше/ниже, чем цена (средневзвешенная цена) такой же ценной бумаги, по которой возможно было бы заключить биржевую(ые) сделку(и) купли/продажи такого же количества ценных бумаг на торгах организатора торговли, участником торгов которого(ых) является Управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах управляющего), на основании встречной(ых) безадресной(ых) анонимной(ых) заявки(ок) в момент заключения внебиржевой/переговорной сделки;
- о сделке купли/продажи ценных бумаг по цене выше/ниже, чем на 1% по сравнению с ценой (наибольшей из цен) закрытия предшествующего торгового дня по такой же ценной бумаге, раскрываемой организатором(ами) торговли, участником торгов которого(ых) является Управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах управляющего), в случае заключения внебиржевой сделки до начала торгов текущего дня;
- о сделке купли/продажи ценных бумаг по цене выше/ниже, чем на 1% по сравнению с ценой (наибольшей из цен) закрытия текущего торгового дня по такой же ценной бумаге, раскрываемой организатором(ами) торговли, участником торгов которого(ых) является Управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах управляющего), в случае заключения внебиржевой сделки после окончания торгов текущего дня.

Уведомление должно быть сделано любым из способов, указанных в разделе 7 «Связь» настоящего Договора, не позднее окончания рабочего дня, следующего за днем заключения внебиржевой/переговорной сделки, удовлетворяющей вышеуказанным условиям.

Требования данного пункта не применяются в случаях отсутствия у организатора(ов) торговли, участником торгов которого(ых) является Управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах управляющего), информации о ценах закрытия по ценным бумагам, с которыми управляющий совершал внебиржевые сделки, а также информации о встречной(ых)

безадресной(ых) анонимной(ых) заявки(ах) в момент заключения внебиржевой/переговорной сделки.

3.3.20. Уведомить Учредителя управления об уменьшении стоимости его Активов, находящихся в Доверительном управлении и сообщить о причинах уменьшения, если стоимость уменьшилась:

- на 20% и более по сравнению со стоимостью Активов, в соответствии с последним Отчетом направленным Учредителю управления;
- на 50% и более по сравнению со стоимостью Активов, в соответствии с последним Отчетом направленным Учредителю управления;

Стоимость Активов для целей исполнения требований данного пункта определяется без учета средств, возвращенных Управляющим Учредителю управления по его требованию, и средств, внесенных Учредителем управления, с даты направления Учредителю управления последнего Отчета.

Уведомление должно быть сделано любым из способов, указанных в разделе 7 «Связь» настоящего Договора, не позднее окончания рабочего дня, следующего за днем, когда произошло соответствующее уменьшение.

3.3.21. Уведомлять учредителя управления обо всех изменениях данных, указанных в Проспекте управляющего любым из способов, указанных в разделе 7 «Связь» настоящего Договора, в срок не позднее 10 рабочих дней с момента, когда произошли изменения.

#### **3.4. Доверительный управляющий имеет право:**

3.4.1. Совершать от своего имени любые юридически значимые и фактические действия, необходимые для осуществления доверительного управления объектами ДУ, которые согласно закону вправе совершать собственник имущества, в том числе:

- участвовать через своих представителей в Общих собраниях акционеров обществ, ценными бумагами которых он управляет, по согласованию с Учредителем управления;
- голосовать на Общих собраниях акционеров по всем вопросам повестки дня всем пакетом переданных в доверительное управление акций, по согласованию с Учредителем управления;
- избирать и быть избранным через своих представителей в органы управления, (Совет директоров, Ревизионную комиссию, Счетную комиссию), по согласованию с Учредителем управления;
- в соответствии с федеральным законодательством об акционерных обществах предлагать вопросы в повестку дня Общих собраний акционеров, выдвигать кандидатуры в органы управления, по согласованию с Учредителем управления;
- получать дивиденды по переданным в доверительное управление акциям с перечислением их Выгодоприобретателю;
- оформлять выписки из реестра акционеров по переданным в доверительное управление акциям;
- приобретать, отчуждать, передавать в залог, а также совершать иные сделки или фактические действия с переданными в доверительное управление акциями (в отношении всего пакета или его части) третьим лицам с перечислением вырученных сумм Учредителю управления в порядке, предусмотренном настоящим Договором;
- оформлять от своего имени передаточные распоряжения для регистрации в реестрах акционеров перечисленных выше сделок купли-продажи акций;
- принимать предложения о выкупе ценных бумаг;
- совершать иные действия предусмотренные законодательством РФ для осуществления полномочий собственника.

3.4.2. Использовать ЦБ И ДС, находящееся у него в доверительном управлении, для возмещения убытков, возникших в результате нормального предпринимательского риска в процессе доверительного управления, для уменьшения или предотвращения таких убытков, а также если эти действия вызваны интересами Выгодоприобретателя или Учредителя управления и являются объективно необходимыми с точки зрения экономической целесообразности.

3.4.3. Поручить своим сотрудникам на основании надлежащим образом оформленной доверенности совершать от его имени все действия, необходимые для осуществления доверительного управления.

3.4.4. Предъявлять претензии и иски, необходимые для защиты своих прав и законных интересов, связанных с доверительным управлением.

3.4.5. Получать Вознаграждение за управление Активами в порядке и размере, определенном в настоящем Договоре, а также возмещать произведенные в результате управления расходы, соответствующие требованиям пункта 4.5 настоящего договора.

3.4.6. Заключать на фондовых биржах срочные договоры (контракты), базовым активом которых являются фондовые индексы, ценные бумаги или другие срочные договоры (контракты), если иное не указано в Инвестиционной декларации.

3.4.7. Заключать договоры не на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг, исполнение обязательств по которым зависит только от изменения цен на ценные бумаги или от изменения значений фондовых индексов, в том числе договоры, предусматривающие исключительно обязанность сторон уплачивать (уплатить) денежные суммы в зависимости от изменения цен на ценные бумаги или от изменения значений фондовых индексов, если иное не указано в Инвестиционной декларации.

3.4.8. Управляющий вправе размещать денежные средства, находящиеся в доверительном управлении, а также полученные управляющим в процессе управления ценными бумагами, на счетах и во вкладах в кредитных организациях на срок, не превышающий количество календарных дней, установленное в договоре доверительного управления, за которое стороны должны уведомить друг друга об отказе от договора доверительного управления, если иное не указано в Инвестиционной декларации.

### 3.5. Доверительный Управляющий не вправе:

3.5.1. Отчуждать принадлежащие Учредителю управления Активы в пользу Управляющего, в пользу его акционеров, аффилированных лиц или в Активы других Учредителей управления, находящиеся у него в управлении, за исключением вознаграждения и расходов, предусмотренных пунктом 3.4.5. настоящего Договора;

3.5.2. Отчуждать в состав Активов, находящихся у него в управлении, собственные ДС и/или ЦБ, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации, настоящим Договором/Инвестиционной Декларацией;

3.5.3. Отчуждать в состав Активов, находящихся у него в управлении, ДС и/или ЦБ комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Управляющий ценными бумагами одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;

3.5.4. Отчуждать Активы, находящиеся у него в управлении, в пользу комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;

3.5.5. Использовать Активы Учредителя управления для исполнения обязательств по договорам Доверительного управления, заключенным с другими Учредителями управления, собственных обязательств Управляющего или обязательств третьих лиц;

3.5.6. Совершать сделки с Активами учредителя управления с нарушением условий настоящего Договора;

3.5.7. Безвозмездно отчуждать Активы Учредителя управления, за исключением вознаграждения и расходов, предусмотренных пунктом 3.4.5 настоящего Договора;

3.5.8. Заключать за счет Активов, находящихся в управлении, сделки купли/продажи ценных бумаг с аффилированным лицом Управляющего, а также иными лицами, действующими за счет такого аффилированного лица, за исключением сделок купли/продажи ценных бумаг, соответствующих требованиям законодательства о критериях ликвидности ценных бумаг, заключаемых через организаторов торговли на основании безадресных и анонимных заявок;

3.5.9. Принимать в управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в управлении, ценные бумаги, выпущенные им или его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;

3.5.10. Принимать в управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в управлении, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда и акции акционерного инвестиционного фонда, управляющей компанией которого является управляющий или его аффилированные лица;

3.5.11. Приобретать ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротами и в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве),

если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами Российской Федерации;

3.5.12. Получать на условиях договоров займа денежные средства и ценные бумаги, подлежащие возврату за счет Активов Учредителя управления, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, а также предоставлять займы за счет Активов Учредителя управления;

3.5.13. Передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением управляющим соответствующего договора доверительного управления), обязательств своих аффилированных лиц, обязательств иных третьих лиц;

3.5.14. Давать какие-либо гарантии и обещания о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами, в том числе основанные на информации о результатах его деятельности в прошлом, за исключением случая принятия обязательств по обеспечению доходности указанных в Инвестиционной декларации;

3.5.15. Отчуждать Активы, находящиеся в управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа более чем на 90 календарных дней, в случае если Сторонами не установлен срок, за который они должны уведомить друг друга об отказе от Договора, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров (контрактов);

3.5.16. Устанавливать приоритет интересов одного Учредителя управления (Выгодоприобретателя) перед интересами другого Учредителя управления (Выгодоприобретателя) при распределении между учредителями управления ценных бумаг/денежных средств, полученных Управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных Учредителей управления.

3.5.17. Размещать денежные средства Учредителя управления во вклады, срок возврата денежных средств по которым не определен или определен моментом востребования.

3.5.18. Управляющий не вправе вносить изменения в Инвестиционную декларацию в одностороннем порядке, за исключением, случаев, когда такие изменения требуются в целях соблюдения законодательства.

#### **4. Учет и расчеты**

4.1. Доверительный управляющий учитывает денежные средства, передаваемые в доверительное управление разными Учредителями управления, а также полученные в процессе управления ценными бумагами, проводит расчеты по деятельности, связанной с доверительным управлением на одном банковском счете Управляющего открытом в банке по выбору самого Управляющего.

4.2. Доверительный управляющий производит расчеты по сделкам, заключенным в специализированных торговых системах, через отдельные счета, открытые в расчетных организациях и единые для всех учредителей управления.

4.3. Ценные бумаги, передаваемые в доверительное управление разными Учредителями управления, а также ценные бумаги, полученные в результате управления, учитываются на единых лицевых счетах (счетах депо Управляющего), открытых в расчетных депозитариях и реестрах.

4.4. Доверительный управляющий самостоятельно ведет обособленный внутренний учет ценных бумаг и денежных средств по каждому договору доверительного управления.

4.5. Расходы Управляющего, связанные непосредственно с исполнением настоящего Договора, осуществляются за счет средств, переданных в управление или за счет доходов от использования этих средств путем списания денежных средств в свою пользу. К таким расходам могут быть отнесены банковские комиссии; комиссии, уплачиваемые за проведение сделок на рынке ценных бумаг; прочие расходы, которые несет Управляющий в процессе осуществления правомочий собственника. Учредитель управления дает Управляющему право автоматически, без какого-либо дополнительного разрешения от Учредителя управления, реализовать ЦБ, переданные в управление, чтобы покрыть расходы Управляющего.

4.6. В случае прекращения/досрочного прекращения действия Договора по основаниям, предусмотренным гражданским законодательством, производится полный расчет по проведенным операциям и все ЦБ и ДС, находящиеся в доверительном управлении, а также доход, полученный в результате доверительного управления, за вычетом понесенных расходов и сумм вознаграждения, передаются Учредителю управления. Все расчеты между Сторонами



осуществляются в течение 10 (Десяти) банковских дней с даты прекращения действия настоящего Договора. Результат завершения Договора оформляется Отчетом за последний период. Помимо информации, содержащейся в Отчете о деятельности по доверительному управлению, представленном в Приложении №7, Отчет за последний период должен содержать информацию о сумме денежных средств, в том числе дивидендов, количестве (виде, категории, транше) ценных бумаг, которые должны поступить Управляющему после расторжения договора доверительного управления с Учредителем управления в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах этого лица, с указанием предполагаемой даты поступления (периода, за который должны поступить).

Информация о дивидендах, а также иных выплатах, причитающихся Учредителю управления и осуществляемых в соответствии с решениями эмитента ценных бумаг согласно законодательству Российской Федерации, а также информация о количестве (виде, категории (типе), транше) ценных бумаг, причитающихся Учредителю управления и подлежащих распределению в соответствии с решениями эмитента ценных бумаг согласно законодательству Российской Федерации, указывается, в случае если на момент прекращения договора доверительного управления она была официально раскрыта в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации или получена Управляющим.

4.7. При изъятии доходов от объектов доверительного управления Учредитель управления должен предупредить Управляющего о своем намерении за 7 (Семь) рабочих дней, кроме случаев, когда срок изъятия был оговорен при передаче имущества. Изъятие объектов доверительного управления оформляется Заявлением о выводе активов (Приложение №4).

4.8. В случае досрочного прекращения действия настоящего Договора или частичного вывода активов Учредитель управления указывает форму выдачи активов (деньги/ценные бумаги).

В случае недостаточности денежных средств находящихся в управлении, Управляющий обязан реализовать ценные бумаги для пополнения денежного счета в течение 2-х банковских дней с момента получения Заявления от Учредителя управления.

4.9. В случае получения Доверительным управляющим в связи с осуществлением управления ЦБ и/или ДС после прекращения договора доверительного управления, такие ЦБ и/или ДС должны быть переданы Учредителю управления (Выгодоприобретателю) в течение 10 рабочих дней с даты их получения.

Учредитель управления (Выгодоприобретатель) по прекращенному Договору должен быть уведомлен Доверительным управляющим любым из способов, указанных в разделе 7 «Связь» настоящего Договора, на следующий рабочий день после фактического поступления ЦБ и/или ДС управляющему. В уведомлении сообщается порядок действий, необходимых для получения указанных ЦБ и/или ДС.

При таком возврате Управляющий вправе удержать из возвращаемых средств расходы, произведенные им (которые должны быть им произведены) в связи с осуществлением им Доверительного управления.

## **5. Вознаграждение Доверительного управляющего**

5.1. Вознаграждение Доверительного управляющего устанавливается и выплачивается в соответствии с Протоколом о вознаграждении Доверительного управляющего (Приложение №2 к настоящему Договору).

5.2. Размер вознаграждения может быть изменен в ходе выполнения настоящего договора по соглашению сторон, что оформляется соответствующим дополнительным соглашением.

5.3. Размер вознаграждения указывается в Акте об оказанных услугах по доверительному управлению, подписанном обеими Сторонами Договора.

## **6. Документооборот**

6.1. Все изменения и дополнения к настоящему Договору будут считаться действительными только если они зафиксированы в письменном виде и подписаны обеими Сторонами.

6.2. Распоряжения Учредителя управления, а также отчеты Доверительного управляющего могут передаваться с использованием средств связи, указанных в п.7 настоящего Договора.

## **7. Связь**

7.1. Связь между Сторонами по Договору поддерживается по почтовым адресам, адресам электронной почты, телефонам указанным в Договоре. О любых изменениях в содержании адресов и номеров телефонов Стороны письменно извещают друг друга не позднее 1 (одного) рабочего дня со дня наступления таких изменений.

7.2. Информация и корреспонденция, переданная по факсимильному аппарату, электронной почте или с использованием курьерской службы считается полученной в день передачи, если данная информация подтверждается распиской в получении, а отправленная по почте – в день доставки контрагенту.

## **8. Форс-мажорные обстоятельства**

8.1. Ни одна из Сторон не несет ответственности в случае невыполнения, несвоевременного или ненадлежащего выполнения ею какого-либо обязательства по настоящему Договору, если это обусловлено исключительно наступлением и/или действием обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств).

8.2. Затронутая форс-мажорными обстоятельствами Сторона без промедления, но не позднее трех рабочих дней после наступления форс-мажорных обстоятельств, в письменной форме информирует другую Сторону об этих обстоятельствах и об их последствиях, с обратным уведомлением о получении сообщения, и принимает все возможные меры с целью максимально ограничить отрицательные последствия, вызванные указанными форс-мажорными обстоятельствами.

8.3. Сторона, для которой создались форс-мажорные обстоятельства, должна также без промедления, но не позднее трех рабочих дней, известить в письменной форме другую Сторону о прекращении действия этих обстоятельств.

## **9. Ответственность сторон и порядок разрешения споров**

9.1. Управляющий несет ответственность перед Учредителем управления за сохранность переданного в управление имущества, за принятые им решения по его управлению и за результаты таких решений, если только он не выполнял прямые указания последнего и если он не докажет, что причиной невыполнения обязательств служат форс-мажорные обстоятельства.

9.2. При невыполнении или ненадлежащем выполнении одной из Сторон своих обязательств по настоящему Договору другая Сторона вправе требовать:

- возмещения понесенных убытков, как в виде прямого ущерба, так и упущенной выгоды;
- надлежащего выполнения обязательств по настоящему Договору;
- устранения последствий невыполнения или ненадлежащего выполнения обязательств.

9.3. Взыскания по обязательствам Управляющего, не вытекающим из настоящего Договора, не могут быть обращены на средства Учредителя управления.

9.4. Стороны несут ответственность за разглашение конфиденциальной информации, связанной с их взаимоотношениями в рамках настоящего Договора, согласно действующему законодательству РФ.

9.5. Отчеты Управляющего считаются принятыми Учредителем управления в том случае, если в течение 3 (трех) Рабочих дней, следующих за днем предъявления Управляющим Учредителю управления соответствующего Отчета, Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме соответствующих замечаний и возражений по представленному Отчету.

В случае получения возражений и/или замечаний по Отчету, Управляющий обязан рассмотреть и направить ответ в срок не позднее 3-х (Трех) рабочих дней с момента их получения.

9.6. При недостижении соглашения по Отчетам, а равно и другие споры, возникающие в процессе исполнения настоящего Договора, разрешаются Сторонами путем ведения переговоров. При отсутствии договоренности по возникшим вопросам, спор подлежит рассмотрению в судебном порядке в соответствии с действующим законодательством РФ.

## **10. Срок действия Договора. Прекращение Договора**

10.1. Настоящий Договор вступает в силу с момента фактической передачи объекта ДУ от Учредителя управления к Доверительному управляющему и действует в течение 6 (шести) последующих месяцев.

В случае включения в Инвестиционную декларацию условий передачи объекта ДУ по частям, Договор вступает в силу с момента получения первой части объекта ДУ.

10.2. Не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до окончания срока действия настоящего Договора, Учредитель управления обязан письменно известить Доверительного управляющего о продлении срока действия Договора или о его прекращении.

10.3. Если, после истечения срока, указанного в пункте 10.2. настоящего Договора ни одна из Сторон не известит о прекращении действия настоящего Договора, он автоматически считается пролонгированным на каждые последующие 6 (шесть) месяцев.

10.4. Настоящий Договор досрочно прекращается вследствие:

10.4.1. Отказа Доверительного управляющего или Учредителя управления от осуществления доверительного управления в связи с невозможностью для Доверительного управляющего лично осуществлять управление.

10.4.2. Отказа Учредителя управления от доверительного управления в связи с нецелесообразностью последнего.

10.4.3. По другим основаниям, предусмотренным ст.1024 ГК РФ.

10.5. При отказе одной Стороны от Договора другая сторона должна быть уведомлена об этом за месяц до прекращения Договора.

## 11. Дополнительные условия

11.1. Все изменения и дополнения по настоящему Договору действительны лишь в том случае, если они совершены в письменной форме и подписаны уполномоченными представителями Сторон.

11.2. Настоящий Договор составлен в 2-х экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному экземпляру каждой Стороне.

## 12. Почтовые адреса и банковские реквизиты сторон:

**Учредитель управления:**

**Регистрация по месту жительства  
(местонахождения):**

**Почтовый адрес  
(Юридический адрес – для юр. лиц):**

**Банковские реквизиты:**

**e-mail:**

**тел.**

**Доверительный управляющий:**

ОАО «ИК «ЕВРОФИНАНСЫ», в лице  
Генерального директора Снежко А.А.

**Юридический адрес:**

117049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корп. 2

**Почтовый адрес:**

117049, г. Москва, ул. Шаболовка, д.10, корп. 2

**Банковские реквизиты:**

р/с 40701810600000000008 в «ТКБ» (ЗАО)

г. Москва, к/с 30101810800000000388,

БИК 044525388, ИНН 7701008530

## Подписи сторон:

**Учредитель управления**

**Доверительный управляющий**

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_/Снежко А.А./

М.П. (для юридических лиц)

М.П.

## ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

1. Цель доверительного управления.

Целью доверительного управления является достижение наибольшей коммерческой эффективности от использования имущества Учредителя управления и обеспечение максимально возможной доходности за счет операций с объектами Доверительного управления.

2. При проведении операций в целях реализации Инвестиционной декларации Управляющий соблюдает следующие требования:

(1) Перечень объектов доверительного управления, которые могут быть переданы управляющему в доверительное управление учредителем управления;

- а) российские государственные облигации; и/или
- б) облигации субъектов Российской Федерации; и/или
- в) акции акционерных обществ Российской Федерации; и/или
- г) облигации российских коммерческих организаций; и/или
- д) иные ценные бумаги; и/или
- е) иные объекты доверительного управления в соответствии с законодательством Российской Федерации, а также денежные средства, являющиеся средствами инвестирования в ценные бумаги.

(2) Перечень надлежащих Объектов Инвестирования:

- а) российские государственные облигации; и/или
- б) облигации субъектов Российской Федерации; и/или
- в) акции акционерных обществ Российской Федерации; и/или
- г) облигации российских коммерческих организаций; и/или
- д) иные ценные бумаги; и/или
- е) иные объекты доверительного управления в соответствии с законодательством Российской Федерации.

(3) Перечень групп юридических лиц, чьи ценные бумаги в документарной форме, не являющиеся эмиссионными, вправе приобретать управляющий при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами:

- а) неэмиссионные ценные бумаги в документарной форме (в соответствии с действующим законодательством) юридических лиц в форме «ООО», «ЗАО», «ОАО» со дня регистрации которых прошло не менее одного года;

(4) Сведения о структуре Активов, соотношении между Ценными Бумагами и Денежными Средствами: до 100 % (ста процентов) Активов могут одновременно состоять из:

- а) российских государственных ценных бумаг; и/или
- б) облигаций субъектов Российской Федерации; и/или
- в) акций акционерных обществ Российской Федерации; и/или
- г) облигаций российских коммерческих организаций; и/или
- д) Ценных бумаг, включенных в котировальный списки организаторов торговли; и/или
- е) Ценных бумаг, не включенных в котировальный списки организаторов торговли; и/или
- д) иных ценных бумаг; и/или
- е) Денежных Средств; и/или
- ж) иных объектов доверительного управления в соответствии с законодательством Российской Федерации.

(5) Виды сделок, которые Управляющий вправе заключать с принадлежащими Учредителю управления Объектами ДУ, находящимися в Доверительном управлении.

- а) Заключение всех видов гражданско-правовых сделок, включая срочные сделки (форвардные, фьючерсные и опционные контракты), сделки РЕПО, а также совершение правомерных юридических и фактических действий с Объектами ДУ.

- (6) Место заключения сделок Управляющим:  
Управляющий имеет право заключать сделки на торгах организатора торговли (далее - биржевые сделки), не на торгах организатора торговли (далее - внебиржевые сделки), заключать биржевые срочные договора (контракты) и внебиржевые срочные договора (контракты);
- (7) Управляющий не в праве заключать следующие типы сделок:
- а) для внебиржевых срочных сделок:
- заключать опционные и форвардные контракты на продажу базового актива, сумма которого по контракту будет превосходить 5% от Стоимости Активов на момент заключения контракта в случае отсутствия биржевых и внебиржевых производных инструментов для хеджирования рисков продавца опционного или форвардного контракта,
  - заключать форвардные контракты на покупку базового актива, сумма которого будет превосходить 10% от Стоимости Активов на момент заключения контракта;
  - заключать опционные и форвардные контракты на покупку/продажу базового актива, в случае если сумма базового актива по контракту и сумма базового актива по ранее заключенным опционным и форвардным контрактам на покупку/продажу данного или любого другого базового актива будет превосходить 5% от Стоимости Активов на момент заключения контракта в случае отсутствия биржевых и внебиржевых производных инструментов для хеджирования рисков покупателя/продавца опционного или форвардного контракта,
- б) для сделок РЕПО - заключать сделки РЕПО на сумму более 10% от Стоимости Активов на момент заключения сделки.
3. Срок действия Инвестиционной декларации:  
Все положения данной Инвестиционной декларации действуют до конца срока действия всего Договора.
4. Особые условия.
- 4.1. Указанный в п.3 настоящей Инвестиционной декларации срок действия не является препятствием для внесения в нее изменений и дополнений.
- 4.2. Требования Учредителя управления о внесении изменений и дополнений в действующую Инвестиционную декларацию являются обязательными для Доверительного управляющего. Внесение изменений и дополнений оформляется путем составления Сторонами Дополнительных соглашений, прилагаемых к настоящему Договору.

**Подписи сторон:**

**Учредитель управления**

**Доверительный управляющий**

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/

\_\_\_\_\_/ Снежко А.А./

М.П. (для юридических лиц)

М.П.



### АКТ ПРИЕМА - ПЕРЕДАЧИ АКТИВОВ

г. Москва

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Настоящим актом подтверждается факт передачи и стоимость Активов в соответствии с пунктом 2.2 Договора доверительного управления № ДУ- \_\_\_\_\_ от « » 20\_\_ г., заключенным между \_\_\_\_\_ и ОАО «ИК «ЕВРОФИНАНСЫ».

Сторона, передающая активы:

Сторона, принимающая активы: ОАО «ИК «ЕВРОФИНАНСЫ»:

№	Наименование актива				Сумма (руб)/ Кол-во (шт)	Оценочная стоимость за единицу актива, (руб)	Оценочная стоимость актива, (руб)	Основание для передачи	Дата передачи
1	Денежные средства								
2	Ценные бумаги								
	Эмитент	Номер гос. регистрации	Вид О/П	Подтвержденная стоимость <sup>1</sup> / балансовая стоимость <sup>2</sup> (руб)					

Итого стоимость активов, переданных в Доверительное Управление, составляет \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_ ( \_\_\_\_\_ ) рублей.

#### Подписи сторон:

Учредитель управления

Доверительный управляющий

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/

\_\_\_\_\_/ Снежко А.А./

М.П. (для юридических лиц)

М.П.

<sup>1</sup> Для физических лиц (в случае невозможности документального подтверждения стоимости указать - 0)

<sup>2</sup> Для юридических лиц

<sup>3</sup> В соответствии с Приложением №8

В ОАО «ИК «ЕВРОФИНАНСЫ»

**ЗАЯВЛЕНИЕ  
О ВЫВОДЕ АКТИВОВ**

г. Москва

«\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

\_\_\_\_\_, являющийся Учредителем управления по Договору доверительного управления № ДУ-\_\_\_\_\_, от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г., заключенного между \_\_\_\_\_, и ОАО «ИК «ЕВРОФИНАНСЫ», заявляет о намерении вывести из доверительного управления в соответствии со статьей 4.7 Договора Активы:

Наименование и описание Актива	Способ возврата (отметить нужное)	Данные, необходимые для осуществления вывода Актива
Денежные средства на сумму на сумму .	<input type="checkbox"/> Безналичный перевод денежных средств.	Банковский счет Учредителя управления:  Основание платежа: возврат денежных средств из доверительного управления по Договору № ДУ-_____ доверительного управления от «__» _____ 20__ года.
	<input type="checkbox"/> Выдача наличных денежных средств	Получение в кассе Учредителя управления

Ценные бумаги согласно перечню (с указанием эмитента, вида, категории, типа, номера гос. регистрации, количества):	<input type="checkbox"/> Перевод <input type="checkbox"/> Выдача по Акту приема-передачи	Счет депо № _____, открытый в депозитарии:  Основание перевода ценных бумаг: Депозитарный договор № _____ от «__» _____ года. Междепозитарный договор № _____ от «__» _____ года. Договор доверительного управления № ДУ-_____ «__» _____ 20__ года. Подписание Акта приема-передачи
--	---	--

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_  
(Подпись Учредителя управления)

М.П.  
(для юридических лиц)



## ПРОСПЕКТ УПРАВЛЯЮЩЕГО

1. Сведения о депозитарии, в котором Управляющий открывает счета депо для учета прав на ценные бумаги Учредителей управления.

<b>Полное наименование на русском языке</b>	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
<b>Сокращенное наименование банка</b>	НКО ЗАО НРД
<b>Юридический адрес / Почтовый адрес</b> (в соответствии с учредительными документами)	125009 г. Москва, Средний Кисловский пер., д.1/13, стр.8/105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12
<b>Адрес в сети Интернет / Телефон/Факс</b>	<a href="http://www.nsd.ru">www.nsd.ru</a> (495) 234-4827 / (495) 745-8122
<b>Реквизиты</b>	г. Москва, к/с 30105810100000000505, БИК 044583505, ИНН/КПП 7702165310/775001001

2. Сведения о банке, в котором управляющий открывает банковский счет для расчетов по операциям, связанным с управлением имуществом учредителя управления.

<b>Полное наименование на русском языке</b>	"ТРАНСКАПИТАЛБАНК" (ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)
<b>Сокращенное наименование банка</b>	"ТКБ" (ЗАО)
<b>Юридический адрес / Почтовый адрес</b> (в соответствии с учредительными документами)	109147, Москва, ул. Воронцовская, 27/35 / 109147, Москва, ул. Воронцовская, 27/35
<b>Адрес в сети Интернет / Телефон/Факс</b>	<a href="http://www.transcapital.com">www.transcapital.com</a> +7 (495) 737 3313; +7 (495) 797 3200 / +7 (495) 797 3201
<b>Реквизиты</b>	г. Москва, к/сч 30101810800000000388, БИК 044525388, ИНН/КПП 7709129705/775001001

3. Сведения о банках и небанковских кредитных организациях, в котором брокеру, заключающему сделки в интересах Управляющего, открыт специальный брокерский счет, на котором хранятся денежные средства, принадлежащие управляющему.

<b>Полное наименование банка</b>	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
<b>Сокращенное наименование банка</b>	НКО ЗАО НРД
<b>Юридический адрес / Почтовый адрес</b> (в соответствии с учредительными документами)	125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, стр. 8/105066, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 12
<b>Адрес в сети Интернет / Телефон/Факс</b>	<a href="http://www.nsd.ru">www.nsd.ru</a> / (495) 234-4827 / (495) 745-8122
<b>Реквизиты</b>	г. Москва, к/с 30105810100000000505, БИК 044583505, ИНН/КПП 7702165310/775001001

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ: \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

М.П. (для юридических лиц)



В частности, Учредитель управления принимает риск контрагентов по сделкам с ценными бумагами, который складывается из двух следующих составляющих. (i) Расчетный риск возникает в случае разрыва во времени между переводом активов сторонами по сделке. Для Учредителя управления риск заключается в отказе контрагента от выполнения обязательств после того, как Управляющий выполнил свои обязательства перед контрагентом по сделке, совершенной в интересах Учредителя управления. Возможные потери при этом равны сумме сделки. (ii) Предрасчетный риск заключается в отказе контрагента от выполнения своих обязательств до начала расчетов в случае неблагоприятного для него изменения рыночных условий, что вынуждает Учредителя управления нести издержки по обеспечению замены контракта.

5. Риск ликвидности. Существует возможность существенного ухудшения рыночной ликвидности, что может повлечь необходимость совершения сделок в Ваших интересах по неблагоприятным ценам. При определенных рыночных условиях ликвидировать позиции или оценить их рыночную стоимость может быть невозможно.

6. Операционный риск. Управляющий не гарантирует отсутствие сбоев и удовлетворительное функционирование программного обеспечения, каналов связи и компьютерного оборудования, а также ошибочных действий или бездействия третьих лиц и мошеннических действий в процессе обработки транзакций; осуществления операций, связанных с хранением ценных бумаг и денежных средств; проведения расчетов и клиринга. К указанным третьим лицам, в частности, относятся: биржи, депозитарии, регистраторы, клиринговые и расчетные системы, компании, предоставляющие программное обеспечение и услуги передачи данных, и др.

7. Юридический и регуляционный риски. В некоторых случаях законы и прочие нормативные акты, связанные с финансовыми рынками, могут отсутствовать или допускать неоднозначное толкование. Учредитель управления несет риск, связанный с несовершенством действующего законодательства, а также риск изменений законодательства Российской Федерации и действия/бездействия государственных и иных органов, в том числе регулирующих рынок ценных бумаг.

8. Налоговые риски. При инвестировании Учредителю управления необходимо рассмотреть возможные налоговые последствия, связанные с операциями с ценными бумагами и другими инструментами финансовых рынков.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при передаче средств в доверительное управление, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей.

**«Уведомление о рисках», связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг мною прочитано и понято. Я осознаю реальные риски при передаче средств в доверительное управление.**

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(Фамилия Имя Отчество)

М.П.

(для юридических лиц)

**МЕТОДИКА**  
**оценки стоимости объектов доверительного управления при приеме их от Учредителя**  
**управления, а также при указании их оценочной стоимости в отчете о деятельности**  
**Управляющего по управлению ценными бумагами**

1. Настоящая Методика оценки стоимости Активов (далее – «Методика») разработана в соответствии с требованиями Положения 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».
2. Настоящая Методика разработана в целях определения стоимости объектов доверительного управления (далее – Активы), переданных клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления.
3. Компания использует единую Методику для всех учредителей управления, за исключением клиентов договором доверительного управления которых предусмотрена иная методика определения стоимости Активов.
4. Оценочная стоимость Активов рассчитывается на момент передачи Активов в доверительное управление, на момент возврата Активов из доверительного управления, а также для расчета вознаграждения Управляющего и при составлении Отчета о деятельности управляющего (далее – Отчет).
5. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, признается равной их рыночной цене, определенной ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» (ММВБ) 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». Степень округления рыночной цены определяется данными, предоставленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.
6. В случае отсутствия рыночных цен по ценным бумагам, принимаемым от учредителя управления в доверительное управление, оценочная цена определяется по соглашению Сторон.
  - В случае, если организатором торговли рыночная цена не определена, а также, если ценные
  - бумаги, приобретенные на торгах у российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, в качестве цены оценки ценной бумаги используется стоимость по данным бухгалтерского учета.
7. 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.
8. В случае опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании эмитента облигаций банкротом оценочная стоимость облигаций такого эмитента с даты опубликования указанных сведений признается равной нулю.

9. 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 по данным бухгалтерского/налогового учета.
10. Оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных по сделке, предусматривающей обязательство по обратной продаже указанных ценных бумаг лицу, у которого они приобретены (сделки РЕПО), определяется в соответствии с пунктами 5 и 9. настоящей Методики.
11. Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась, - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев.
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.
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.

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.

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.

14. Оценочная стоимость эмиссионных ценных бумаг, не допущенных к обращению через организаторов торговли, признается равной стоимости приобретения ценной бумаги, а в случае принятия от учредителя управления ценных бумаг в доверительное управление – по соглашению Сторон.
15. Оценочная стоимость депозитов (депозитных сертификатов) определяется исходя из суммы денежных средств, размещенных в депозиты (депозитные сертификаты), и суммы начисленных, но не выплаченных процентов.
16. Оценочная стоимость фьючерсных контрактов и опционов определяется по расчетной цене организатора торговли, а при ее отсутствии на дату оценки - на предыдущий день, при отсутствии на предыдущий день - на дату приобретения.
17. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки Активов.
18. В расчет стоимости Активов, если иное не предусмотрено настоящей Методикой, принимается 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) оценивается следующим образом:

Сделка покупки ценной бумаги с обязательством обратной продажи: Кредиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается в соответствии с абзацами 1 и 3 пунктов 5 и 9, 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).

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 абзацами 1 и 3 п. 5 и 9, исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй ее части).

19. 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;
  - начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим Активы.
20. Стоимость чистых Активов определяется как разница между рыночной стоимостью Активов и обязательствами в составе кредиторской задолженности, подлежащими исполнению за счет Активов, составляющих инвестиционный портфель.
21. Порядок расчёта чистых Активов.

**Оценка стоимости чистых Активов (далее - ЧА) определяется по следующей формуле:**

$ЧА = ДС + ЦБ + Т - О - Р$ , где

**ЧА** – стоимость чистых Активов;

**ДС** – денежные средства, находящиеся в доверительном управлении;

**ЦБ** – оценочная стоимость ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении;

**Т** – требования по поставке ценных бумаг и перечислению денежных средств по заключенным сделкам;

**О** – обязательства по поставке ценных бумаг и перечислению денежных средств по заключенным сделкам;

**Р** – расходы, связанные с исполнением Договора ДУ.

**Прирост стоимости чистых Активов определяется по следующей формуле:**

$Пр = ЧА2 - ЧА1 + Д - С$ , где

**Пр** - прирост стоимости чистых Активов до налогообложения за отчетный период;

**ЧА1** – стоимостью чистых Активов на предыдущую Отчетную дату (в первом инвестиционном периоде – номинальная стоимость денежных средств на дату их передачи Управляющему);

**ЧА2** - стоимость чистых Активов на дату окончания инвестиционного периода.

В случае, автоматического продления Договора ДУ в соответствии с п. 10.3 Договора ДУ, **ЧА2**, очищенная от налогов и вознаграждения Управляющего становится суммой Активов, переходящей на новый Договор ДУ.

**Д** – Размер накопленного процентного (купонного) дохода/дивидендов по ценным бумагам, находящимся на счете Учредителя Управления на дивидендную дату в течение срока действия Договора ДУ, в том числе начисленные, но не полученные, по ставкам, объявленным Эмитентом;

**С** – сальдо вводов/выводов Активов Учредителем управления в течение срока действия Договора ДУ. В случае, автоматического продления Договора ДУ в соответствии с п. 10.3 Договора ДУ, сальдо вводов/выводов учитывается в новом периоде действия договора ДУ, также как и в предыдущем периоде.

22. Настоящая Методика вступает в силу по истечении 10 календарных дней со дня ее раскрытия на официальном сайте Компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

**Учредитель управления**

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

М.П. (для юридических лиц)

**1.**

**Доверительный управляющий**

\_\_\_\_\_ / Снежко А.А. /

М.П.