

УТВЕРЖДЕНЫ
Приказом Генерального директора
Общества с ограниченной ответственностью
«Управляющая компания «ОЛМА-ФИНАНС»
от 20 июня 2016 года № 15

ПРАВИЛА
осуществления Обществом с ограниченной
ответственностью «Управляющая компания
«ОЛМА-ФИНАНС» деятельности
по управлению ценными бумагами

г. Москва, 2016 г.

ГЛАВА I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящие Правила осуществления Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОЛМА-ФИНАНС» деятельности по управлению ценными бумагами (далее – Правила) являются внутренним документом Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОЛМА-ФИНАНС» (далее – Управляющий), устанавливающим порядок и условия предоставления Управляющим услуг профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, учредителю (учредителям) доверительного управления (далее также – доверительное управление или деятельность по управлению ценными бумагами), а также порядок взаимодействия Управляющего и учредителя (учредителей) доверительного управления в процессе предоставления Управляющим названных услуг. Порядок осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, права и обязанности Управляющего определяются законодательством Российской Федерации и договорами.

1.2. Настоящие Правила разработаны на основании и в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Положением 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 (утв. Банком России 3 августа 2015 года № 482-П), иными нормативными актами Банка России, а также с учетом правил, регламентов и процедур соответствующих организаторов торговли на рынке ценных бумаг, депозитариев и клиринговых организаций.

1.3. Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести этот учредитель управления.

1.4. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления в случае, если для такого учредителя управления не определен инвестиционный профиль в соответствии с Порядком определения Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОЛМА-ФИНАНС» инвестиционного профиля клиента (далее – Порядок определения инвестиционного профиля), либо в случае отсутствия согласия учредителя управления с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Порядком определения инвестиционного профиля.

1.5. Управляющий не предлагает и не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких учредителей доверительного управления по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее – стандартные стратегии управления).

До предложения стандартных стратегий управления Управляющий должен установить порядок определения стандартного инвестиционного профиля и обеспечить предоставление и (или) раскрытие информации о стандартных стратегиях управления, а также порядке определения стандартного инвестиционного профиля в составе и объеме, определенном нормативными актами Банка России.

1.6. Требования настоящих Правил не распространяются на деятельность Управляющего по доверительному управлению инвестиционными резервами акционерных инвестиционных фондов, доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, доверительному управлению средствами пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов, доверительному управлению накоплениями для жилищного обеспечения военнослужащих, доверительному управлению ипотечным покрытием, а также на деятельность по управлению ценными бумагами, если она связана исключительно с осуществлением Управляющим прав по ценным бумагам.

1.7. Управляющий раскрывает настоящие Правила на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Настоящие Правила, а также изменения в них должны быть раскрыты не позднее 10 (Десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.

ГЛАВА II. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

2.1. В настоящих Правилах используются следующие термины и определения:

• **Управляющий** – Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОЛМА-ФИНАНС».

• **Доверительное управление** или **деятельность по управлению ценными бумагами** – осуществляемая Управляющим деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

• **Клиент** – учредитель доверительного управления.

• **Договор** – договор доверительного управления между Управляющим и Клиентом.

• **Стороны** – стороны Договора.

• **Ценные бумаги** – ценные бумаги, которые являются объектом доверительного управления по Договору.

Объектом доверительного управления по Договору могут выступать следующие ценные бумаги:

✓ эмиссионные ценные бумаги;

✓ инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов;

✓ ценные бумаги иностранных эмитентов, признанные таковыми законодательством иностранного государства, которым присвоен международный идентификационный номер ценных бумаг (ISIN) и международный код классификации финансовых инструментов (CFI) и в отношении которых соблюдено требование законодательства Российской Федерации о раскрытии информации о присвоении им международного номера (кода) ценных бумаг;

✓ иные ценные бумаги в соответствии с законодательством Российской Федерации.

• **Денежные средства** – денежные средства, которые являются объектом доверительного управления по Договору.

• **Активы** – Ценные бумаги и (или) Денежные средства, переданные Клиентом Управляющему в доверительное управление по Договору, а также приобретенные в процессе такого доверительного управления.

• **Обязательства** – обязательства, подлежащие исполнению за счет Активов по Договору.

• **Отчетная дата** – последний календарный день каждого календарного месяца в течение срока действия Договора, а также в случае прекращения действия Договора – дата вывода Активов.

• **Отчетный период** – промежуток времени между двумя последовательными Отчетными датами, включая вторую из этих дат.

Отчетным периодом также является промежуток времени между:

✓ датой заключения Договора и Отчетной датой календарного месяца, в котором заключен Договор;

✓ первым календарным днем календарного месяца, в котором Управляющим был осуществлен вывод Активов при прекращении действия Договора, и датой прекращения действия Договора.

• **Расчетный счет Д.У.** – банковский счет, открытый Управляющим для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами Клиента. Денежные средства, входящие в состав Активов, могут учитываться на нескольких Расчетных счетах Д.У.

- **Счет депо Д.У.** – счет депо, предназначенный для учета Ценных бумаг. Ценные бумаги, входящие в состав Активов, могут учитываться на нескольких Счетах депо Д.У.
- **Инвестиционный профиль** – инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск, который Клиент способен нести в этот период времени, определенные Управляющим в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля.
- **Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент.
- **Допустимый риск** – риск, который способен нести Клиент (если Клиент не является квалифицированным инвестором).
- **Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск.
- **Инвестиционный портфель** – Активы и Обязательства.
- **Методика** - методика оценки стоимости объектов доверительного управления, приведенная в Приложении № 1 к настоящим Правилам.
- **Стоимость Инвестиционного портфеля** – величина, определяемая в рублях на дату заключения Договора и на каждую Отчетную дату по формуле:

$$C = ЦБ + ДС + Тр - Об ,$$

где: C – Стоимость Инвестиционного портфеля;

$ЦБ$ – стоимость Ценных бумаг на Отчетную дату, рассчитанная в соответствии с Методикой;

$ДС$ – размер (сумма) Денежных средств на Отчетную дату. Стоимость депозитов, а также денежных средств в иностранной валюте рассчитывается в соответствии с Методикой;

$Тр$ – величина обязательств контрагентов по поставке ценных бумаг, рассчитанная исходя из их цен, определенных в соответствующих договорах, и (или) обязательств контрагентов по перечислению денежных средств по сделкам, заключенным Управляющим в процессе доверительного управления, не исполненным по состоянию на Отчетную дату, за исключением обязательств по сделкам, заключенным Управляющим на организованных торгах в режимах биржевой торговли «Т+n», а также обязательств по исполнению вторых частей сделок РЕПО;

$Об$ – величина обязательств Управляющего по поставке Ценных бумаг, рассчитанная исходя из их цен, определенных в соответствующих договорах, и (или) обязательств Управляющего по перечислению денежных средств по сделкам, заключенным Управляющим в процессе доверительного управления, не исполненные по состоянию на Отчетную дату, за исключением обязательств по сделкам, заключенным Управляющим на организованных торгах в режимах биржевой торговли «Т+n», а также обязательств по исполнению вторых частей сделок РЕПО.

В дату заключения Договора Стоимость Инвестиционного портфеля принимается равной сумме Денежных средств, переданных Клиентом в доверительное управление Управляющему, и (или) стоимости Ценных бумаг, переданных Клиентом в доверительное управление Управляющему, рассчитанной на дату зачисления Ценных бумаг на Счет депо Д.У. в соответствии с Методикой.

• **Доход (убыток) от доверительного управления** – величина, определяемая в рублях за Отчетный период по формуле:

$$Д = C_{од} - C_{нач} - C_{дон} + C_{воз},$$

где: $Д$ – Доход (убыток) от доверительного управления за Отчетный период;

$C_{од}$ – Стоимость Инвестиционного портфеля на последнюю Отчетную дату;

$C_{нач}$ – Стоимость Инвестиционного портфеля на начало Отчетного периода. При заключении Договора величина $C_{нач}$ равна сумме Денежных средств и (или) стоимости Ценных бумаг, переданных Клиентом в доверительное управление Управляющему;

$C_{доп}$ – Стоимость Активов, дополнительно переданных Клиентом в доверительное управление Управляющему за Отчетный период. $C_{доп}$ определяется на дату передачи дополнительных Активов Управляющему.

$C_{воз}$ – Стоимость Активов, возвращенных Управляющим Клиенту за Отчетный период. $C_{воз}$ определяется на дату вывода Активов.

Доход (убыток) от доверительного управления рассчитывается за каждый Отчетный период.

• **Доходность Инвестиционного портфеля** – величина, определяемая в процентах (годовых) за Отчетный период по формуле:

$$\partial = \frac{Д}{C_{нач}} \times \frac{365}{П} \times 100\%,$$

где: ∂ – Доходность Инвестиционного портфеля за Отчетный период;

$Д$ – Доход (убыток) от доверительного управления за Отчетный период;

$C_{нач}$ – Стоимость Инвестиционного портфеля на начало Отчетного периода. При заключении Договора величина $C_{нач}$ равна сумме Денежных средств и (или) стоимости Ценных бумаг, переданных Клиентом в доверительное управление Управляющему;

$П$ – продолжительность Отчетного периода (календарных дней).

Доходность Инвестиционного портфеля рассчитывается за каждый Отчетный период.

• **Отчет** – документ, представляющий собой отчет о деятельности Управляющего, предоставляемый Клиенту и содержащий информацию, определенную настоящими Правилами.

2.2. Термины, используемые в настоящих Правилах и не определенные в них, понимаются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

ГЛАВА III. СВЕДЕНИЯ ОБ УПРАВЛЯЮЩЕМ

3.1. Полное фирменное наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «ОЛМА-ФИНАНС».

3.2. Сокращенное фирменное наименование: ООО «Управляющая компания «ОЛМА-ФИНАНС».

3.3. Место нахождения: 127051, г. Москва, Малый Каретный пер., д. 7, стр.1.

3.4. Почтовый адрес: 127051, г. Москва, Малый Каретный пер., д. 7, стр.1.

3.5. Сведения о государственной регистрации:

• ОГРН: 1037739831326;

• ИНН/КПП: 7707500642/77070100;

• дата внесения записи в ЕГРЮЛ: 19.08.2003;

• регистрирующий орган: Межрайонная инспекция МНС России № 39 по г. Москве.

3.6. Коды общероссийских классификаторов:

• код ОКПО: 70183367;

• код ОКАТО: 45286585000;

• коды ОКВЭД: 67.12.2, 65.23, 65.23.1.

3.7. Официальный сайт в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»: www.olma-f.ru.

3.8. Контактные данные:

• телефоны: +7 (495) 699-82-41, 699-96-15, 699-61-71;

- факс: +7 (495) 699-61-71;
- адрес электронной почты (e-mail): fond@olma.ru.

3.9. Лицензии:

- лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-09841-001000 от 11.01.2007 (срок действия лицензии: без ограничения срока действия);

- лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00610 от 12.11.2008 (лицензия предоставлена на срок: бессрочно).

3.10. Перечень участников торгов, которые в соответствии с договором, заключенным Управляющим, совершают по поручению Управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Клиента:

- Открытое акционерное общество Инвестиционная фирма «ОЛМА» (ОГРН 1037700036384; ИНН 7711056412).

3.11. Перечень организаций, в которых Управляющему открыты лицевые счета (счета депо) доверительного управляющего (в рамках профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и деятельности по управлению паевыми инвестиционными фондами):

- Открытое акционерное общество Инвестиционная фирма «ОЛМА» (ОГРН: 1037700036384; ИНН: 7711056412);

- Банк ВТБ (публичное акционерное общество) (ОГРН: 1027739609391; ИНН: 7702070139).

ГЛАВА IV. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ КЛИЕНТА И УПРАВЛЯЮЩЕГО

4.1. Клиент вправе:

- получать (требовать получения выгодоприобретателем по Договору с Клиентом) в порядке, предусмотренном настоящими Правилами, права, выгоды и доходы, приобретенные в результате осуществления доверительного управления, за вычетом вознаграждения Управляющего и всех необходимых расходов;

- вывести часть Активов из доверительного управления в порядке, предусмотренном настоящими Правилами;

- отказаться от Договора в одностороннем порядке путем представления Управляющему уведомления об отказе от Договора в письменной форме не позднее чем за 1 (Один) месяц до даты расторжения Договора;

- после прекращения осуществления Управляющим доверительного управления Активами получить в порядке и на условиях, предусмотренных Договором, Ценные бумаги и (или) Денежные средства, за вычетом вознаграждения Управляющего, расходов Управляющего, связанных с доверительным управлением, а также налогов, подлежащих удержанию Управляющим в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации;

- требовать от Управляющего, с соблюдением условий настоящих Правил, предоставления ему копий документов и (или) информации, предусмотренных законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг;

- предоставлять Управляющему аргументированные возражения по Отчету в письменном виде в порядке и сроки, предусмотренные настоящими Правилами.

4.2. Клиент обязан:

- соблюдать требования законодательства Российской Федерации, положения настоящих Правил, а также условия Договора;

- в целях заключения Договора с Управляющим предоставить Управляющему документы, предусмотренные Порядком определения инвестиционного профиля, а также иные запрошенные Управляющим документы;

- до заключения Договора с Управляющим согласовать в письменном виде Инвестиционный профиль, определенный Управляющим;
- в случае передачи в доверительное управление Управляющему имущества, обремененного залогом, предупредить об этом факте Управляющего. Если Управляющий не знал и не должен был знать об обременении залогом имущества, переданного ему в доверительное управление, Управляющий вправе потребовать в суде расторжения Договора и уплаты причитающегося ему по Договору вознаграждения за 1 (Один) год;
- уплачивать Управляющему причитающееся ему вознаграждение за осуществление доверительного управления и возмещать Управляющему понесенные им при осуществлении доверительного управления расходы на основании счетов, выставленных Управляющим, в случае, если по каким-либо причинам Управляющий не удержал причитающееся ему вознаграждение и понесенные им расходы из Активов;
- подписывать и предоставлять (возвращать) Управляющему один экземпляр Отчета либо предоставлять аргументированные возражения по Отчету в письменном виде, в порядке и сроки, предусмотренные настоящими Правилами;
- не позднее чем за 10 (Десять) рабочих дней до дня истечения инвестиционного горизонта, указанного в текущем Инвестиционном профиле, предоставить Управляющему документы, необходимые для определения Инвестиционного профиля на новый инвестиционный горизонт;
- предоставить Управляющему реквизиты, запрошенные в уведомлении о поступлении к Управляющему ценных бумаг и (или) денежных средств после расторжения Договора в связи с осуществлением Управляющим доверительного управления, способом, обеспечивающим получение Управляющим реквизитов в порядке и сроки, предусмотренные настоящими Правилами.

4.3. Управляющий вправе:

- осуществлять в пределах, предусмотренных законом и Договором, правомочия собственника в отношении Активов;
- осуществляя доверительное управление Активами, совершать в отношении этих Активов в соответствии с Договором любые юридические и фактические действия в интересах Клиента (выгодоприобретателя по Договору с Клиентом). Законом или Договором могут быть предусмотрены ограничения в отношении отдельных действий Управляющего по доверительному управлению;
- по своему усмотрению осуществлять все права, закрепленные ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления, в соответствии с Политикой осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, приведенной в Приложении № 2 к настоящим Правилам, если иное не предусмотрено Договором. Договором может быть установлено ограничение на осуществление права голоса;
- для защиты прав на Активы требовать всякого устранения нарушения прав Управляющего;
- удерживать вознаграждение, предусмотренное Договором, а также возмещать необходимые расходы, произведенные Управляющим при доверительном управлении ценными бумагами и денежными средствами, за счет имущества, являющегося объектом доверительного управления. При этом такое право может быть не обусловлено получением дохода от доверительного управления;
- самостоятельно обращаться в суд с любыми исками в связи с осуществлением Управляющим доверительного управления, в том числе с исками, право предъявления которых в соответствии с законодательством Российской Федерации предоставлено акционерам или иным владельцам ценных бумаг. В случае обращения Управляющего в суд в связи с осуществлением Управляющим доверительного управления судебные издержки, включая государственную пошлину, оплачиваются Управляющим за счет имущества, являющегося объектом доверительного управления;

- поручить другому лицу совершать от имени Управляющего или от имени этого лица сделки за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, если иное не предусмотрено Договором. Управляющий отвечает за действия избранного им поверенного как за свои собственные;

- отказаться от Договора в одностороннем порядке путем представления Клиенту уведомления об отказе от Договора в письменной форме не позднее чем за 1 (Один) месяц до прекращения Договора.

4.4. Управляющий обязан:

- соблюдать требования законодательства Российской Федерации, положения настоящих Правил, а также условия Договора;

- обеспечить обособление Активов от другого имущества Клиента, а также от имущества Управляющего, отражать Активы у Управляющего на отдельном балансе и вести по Активам самостоятельный учет (В целях совершения сделок с Активами Денежные средства могут учитываться на одном Расчетном счете Д.У. вместе с денежными средствами других клиентов Управляющего, с которыми Управляющим заключены договоры доверительного управления. В этих же целях Ценные бумаги, входящие в состав Активов, могут учитываться на одном Счете депо Д.У. вместе с ценными бумагами других клиентов Управляющего, с которыми Управляющим заключены договоры доверительного управления.);

- при осуществлении доверительного управления предпринимать меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий (правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий приведены в Приложении № 3 к настоящим Правилам). В случае если меры, принятые Управляющим по предотвращению последствий конфликта интересов не привели к снижению риска причинения ущерба интересам Клиента, Управляющий обязан уведомить Клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением Активами Клиента;

- при осуществлении доверительного управления Активами нескольких учредителей управления предпринимать меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких учредителей управления над интересами других учредителей управления (меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких учредителей управления над интересами других учредителей управления приведены в Приложении № 3 к настоящим Правилам);

- нести предусмотренные законом обязанности, связанные с владением ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления, если право голоса по указанным ценным бумагам не ограничено Договором. Если в соответствии с Договором Управляющий не уполномочен осуществлять право голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, в том числе на общем собрании акционеров, общем собрании владельцев инвестиционных паев, общем собрании владельцев ипотечных сертификатов участия, Управляющий обязан предоставить информацию о Клиенте для составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании владельцев ценных бумаг, а также по требованию Клиента дать депозитарию указание (инструкцию) о реализации Клиентом права голоса, совершить иные действия, необходимые для осуществления Клиентом права голоса по таким ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения);

- в случае если риск, который несет Клиент, стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, и Договором не предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, в разумные сроки осуществить действия, которые необходимы для снижения риска, который несет Клиент, и привести доверительное управление Активами в соответствие с Инвестиционным профилем этого Клиента;

- в случае если риск, который несет Клиент, стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента, и Договором предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения

риска, уведомить об этом Клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, согласованном с Клиентом. В этом случае по письменному требованию Клиента Управляющий обязан привести доверительное управление Активами в соответствие с Инвестиционным профилем этого Клиента;

- в случае невозможности осуществления Управляющим действий, необходимых для снижения риска, который несет Клиент, и приведения доверительного управления Активами в соответствие с Инвестиционным профилем Клиента в разумные сроки, Управляющий не позднее дня, следующего за днем выявления невозможности осуществления указанных действий обязан:

- ✓ уведомить Клиента любым из способов, предусмотренных настоящими Правилами, о превышении риска, который несет Клиент, над допустимым риском, определенном в его Инвестиционном профиле, а также о невозможности осуществления Управляющим действий, необходимых для снижения риска, который несет Клиент, и приведения доверительного управления Активами в соответствие с его Инвестиционным профилем в разумные сроки, с указанием причин невозможности осуществления указанных действий;

- ✓ приостановить совершение сделок (операций) в рамках доверительного управления Активами, за исключением исполнения ранее заключенных сделок (операций), до получения от Клиента заявления о пересмотре Управляющим Инвестиционного профиля Клиента либо об одностороннем отказе от Договора;

- осуществлять учет ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, по каждому Договору;

- определять стоимость объектов доверительного управления по Методике, если в отношении отдельного Клиента Договором не предусмотрена иная методика определения стоимости Активов;

- хранить документы и записи об Инвестиционном портфеле Клиента, о его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет Инвестиционного портфеля Клиента, в течение не менее 5 (Пяти) лет с даты их получения или составления Управляющим;

- своевременно предоставлять Отчет Клиенту и выгодоприобретателю по Договору с Клиентом в сроки и в порядке, которые установлены настоящими Правилами и Договором;

- в случаях, определенных законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, предоставлять Клиенту затребованные им копии документов и (или) информацию, в объеме, предусмотренном законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг;

- прекратить осуществление доверительного управления Активами, в случае неисполнения Клиентом обязанности по предоставлению документов, необходимых для определения Инвестиционного профиля на новый инвестиционный горизонт, а также одностороннего отказа Клиента или Управляющего от Договора,

- при прекращении осуществления доверительного управления по Договору закрыть позиции по срочным договорам (контрактам), срок исполнения по которым еще не наступил;

- при прекращении осуществления доверительного управления по Договору по любым основаниям передать Клиенту Активы в порядке, предусмотренном настоящими Правилами;

- письменно уведомить Клиента о поступлении к Управляющему ценных бумаг и (или) денежных средств после расторжения Договора в связи с осуществлением Управляющим доверительного управления в порядке и сроке, установленные настоящими Правилами.

4.5. Ограничения в отношении отдельных действий Управляющего по доверительному управлению:

- при осуществлении доверительного управления Управляющий вправе приобретать ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, и заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, предназначенными

для квалифицированных инвесторов, только при условии, что Клиент является квалифицированным инвестором;

- в случае подачи Управляющим заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет Активов нескольких учредителей управления Управляющий должен обеспечить исполнение денежных обязательств, вытекающих из таких договоров, за счет или в пользу каждого из указанных учредителей управления в объеме, который определяется исходя из средней цены ценной бумаги, взвешенной по количеству ценных бумаг, приобретаемых или отчуждаемых по договорам, заключенным на основании указанной заявки;

- в случае заключения Управляющим договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет Активов нескольких учредителей управления не на организованных торгах Управляющий должен обеспечить исполнение денежных обязательств по такому договору за счет или в пользу каждого из указанных учредителей управления в объеме, который определяется исходя из цены одной ценной бумаги, рассчитанной исходя из цены договора и количества приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг по этому договору;

- договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного учредителя управления. При этом допускается заключение такого договора Управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких учредителей управления, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких учредителей управления;

- Управляющий при осуществлении доверительного управления не вправе:

- ✓ отчуждать Активы в свою собственность, в собственность акционеров (участников) Управляющего, в собственность аффилированных лиц Управляющего или в собственность иных лиц, с которыми Управляющим заключены договоры доверительного управления, за исключением вознаграждения и расходов, предусмотренных настоящими Правилами;

- ✓ отчуждать в состав Активов собственное имущество Управляющего, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и настоящими Правилами;

- ✓ отчуждать в состав Активов имущество комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;

- ✓ отчуждать Активы в состав имущества комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;

- ✓ использовать Активы для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных Управляющим с иными лицами, собственных обязательств Управляющего или обязательств третьих лиц;

- ✓ совершать сделки с Активами с нарушением положений настоящих Правил;

- ✓ безвозмездно отчуждать Активы;

- ✓ заключать за счет Активов 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, предусмотренных законодательством Российской Федерации;

- ✓ приобретать за счет Активов векселя, закладные и складские свидетельства;

- ✓ приобретать за счет Активов нескольких учредителей управления одну ценную бумагу или заключать договор, являющийся производным финансовым инструментом, за исключением случая, когда Активы нескольких учредителей управления принадлежат им на праве общей собственности;

- ✓ принимать в доверительное управление или приобретать за счет Активов ценные бумаги, выпущенные Управляющим или его аффилированными лицами, за исключением

ценных бумаг, включенных в списки ценных бумаг, допущенных к торгам организаторов торговли;

✓ принимать в доверительное управление или приобретать за счет Активов инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда и акции акционерного инвестиционного фонда, управляющей компанией которого является Управляющий или его аффилированные лица;

✓ приобретать ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротом 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;

✓ получать на условиях договоров займа денежные средства и ценные бумаги, подлежащие возврату за счет Активов, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, а также предоставлять займы за счет Активов;

✓ передавать Ценные бумаги, составляющие Активы, в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Управляющим Договора), обязательств своих аффилированных лиц, обязательств иных третьих лиц;

✓ отчуждать Активы по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа на срок, превышающий 1 (Один) месяц, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров (контрактов);

✓ размещать Денежные средства во вклады, срок возврата денежных средств по которым не определен или определен моментом востребования;

✓ размещать Денежные средства во вклады, срок возврата денежных средств по которым превышает 1 (Один) месяц;

• Управляющий при осуществлении доверительного управления не вправе давать Клиенту какие-либо гарантии и обещания о будущей эффективности и доходности доверительного управления, в том числе основанные на информации о результатах деятельности Управляющего в прошлом.

4.6. Сделки с Активами Управляющий совершает от своего имени, указывая при этом, что он действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона информирована об их совершении Управляющим в качестве доверительного управляющего, а в письменных документах после наименования Управляющего сделана пометка "Д.У.". При отсутствии указания о действии Управляющего в качестве доверительного управляющего Управляющий обязывается перед третьими лицами лично и отвечает перед ними только принадлежащим ему имуществом.

4.7. Права, приобретенные Управляющим в результате действий по доверительному управлению Активами, включаются Управляющим в состав Активов. Обязанности, возникшие в результате таких действий Управляющего, исполняются Управляющим за счет Активов.

4.8. Клиент и Управляющий обладают также иными правами и несут другие обязанности, предусмотренные законодательством Российской Федерации, настоящими Правилами и Договором.

ГЛАВА V. ПОРЯДОК ОПЛАТЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ УПРАВЛЯЮЩЕГО И ВОЗМЕЩЕНИЯ РАСХОДОВ

5.1. Вознаграждение Управляющего, установленное Договором, рассчитывается Управляющим за каждый Отчетный период и удерживается ежеквартально.

5.2. Вознаграждение Управляющего, исчисленное в соответствии с Договором, удерживается Управляющим из Активов в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за днем окончания последнего Отчетного периода каждого квартала, а в случае прекращения действия Договора в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих за датой

получения Управляющим уведомления Клиента или датой направления Управляющим Клиенту уведомления об отказе от Договора. Вознаграждение Управляющего удерживается путем списания соответствующей суммы денежных средств с Расчетного счета Д.У.

5.3. Все расходы, связанные с доверительным управлением, производятся Управляющим за счет Активов, в том числе, но не ограничиваясь:

- расходы, связанные с совершением сделок с Ценными бумагами (биржевые сборы (вознаграждения) организаторов торговли на рынке ценных бумаг, сборы (вознаграждения) клиринговых организаций, комиссии (вознаграждения) брокеров, комиссии (вознаграждения) расчетных депозитариев и иные аналогичные расходы);
- расходы, связанные с возвратом Активов Клиенту при прекращении осуществления доверительного управления, а также расходы, связанные с выводом части Активов из доверительного управления, в соответствии с Договором;
- расходы, связанные с предоставлением Клиенту информации и документов согласно законодательству Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг;
- иные расходы, необходимые для надлежащего исполнения Управляющим Договора.

5.4. Возмещение расходов, предусмотренных настоящими Правилами, производится Управляющим путем списания соответствующей суммы денежных средств с Расчетного счета Д.У.

5.5. Расходы, связанные с хранением Активов и учетом прав на них в период со дня прекращения осуществления Управляющим доверительного управления до момента возврата Активов Клиенту, удерживаются Управляющим из Активов, если иное не установлено настоящими Правилами и (или) Договором.

ГЛАВА VI. ОТЧЕТНОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕГО

6.1. Отчет, предоставляемый Клиенту, содержит следующую информацию:

- сведения о Стоимости Инвестиционного портфеля на начало Отчетного периода;
- сведения о Стоимости Инвестиционного портфеля на Отчетную дату;
- сведения о Доходе (убытке) от доверительного управления за Отчетный период;
- сведения о Доходности Инвестиционного портфеля за Отчетный период;
- сведения об Активах, дополнительно переданных Клиентом в доверительное управление Управляющему за Отчетный период;
- сведения об Активах, возвращенных Управляющим Клиенту за Отчетный период;
- сведения о размере вознаграждения Управляющего за Отчетный период;
- сведения о динамике ежемесячной доходности Инвестиционного портфеля Клиента за весь период доверительного управления, если Договором не предусмотрен иной период, включающий последние 12 (Двенадцать) месяцев, предшествующих Отчетной дате;
- сведения о Стоимости Инвестиционного портфеля Клиента, определенной на каждую Отчетную дату, за период доверительного управления, если Договором не предусмотрен иной период, включающий последние 12 (Двенадцать) месяцев, предшествующих Отчетной дате;
- сведения о динамике ежедневного изменения Стоимости Инвестиционного портфеля Клиента в сопоставлении с динамикой изменения индекса или иного целевого показателя (сведения включаются в Отчет, в случае если в соответствии с Договором Доходность Инвестиционного портфеля Клиента поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя);
- сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на Ценные бумаги Клиента, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и адрес места нахождения;

- сведения об иностранной организации (иностранных организациях), осуществляющей (осуществляющих) учет прав на Ценные бумаги Клиента, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование на иностранном языке, международный код идентификации (при наличии) и адрес места нахождения;
- наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) Управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением Ценными бумагами и Денежными средствами Клиента;
- сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению Управляющего сделки, связанные с управлением Ценными бумагами и Денежными средствами Клиента;
- информацию по видам всех расходов, понесенных Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по Договору с Клиентом в Отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет имущества Клиента, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащим выплате) Управляющему за Отчетный период, с приведением расчета его размера;
- сведения о Ценных бумагах Клиента, по которым Управляющий голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг, с указанием выбранного Управляющим варианта голосования по каждому вопросу повестки дня (сведения включаются в Отчет, в случае осуществления Управляющим в Отчетном периоде прав голоса по Ценным бумагам).

Отчет для Клиента, являющегося юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем, также содержит информацию в отношении Активов, необходимую для отражения в бухгалтерском учете Клиента и составления его бухгалтерской отчетности.

Отчет за последний Отчетный период также содержит информацию о ценных бумагах и (или) денежных средствах, которые должны поступить Управляющему после расторжения Договора в связи с осуществлением доверительного управления, в интересах Клиента (выгодоприобретателя по Договору с Клиентом), с указанием предполагаемой даты (периода) их поступления, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

Отчет может содержать иную информацию, не предусмотренную настоящими Правилами.

6.2. Отчет предоставляется Клиенту в 2 (Двух) экземплярах в срок, не превышающий 5 (Пять) рабочих дней, следующих за Отчетной датой, а также, в случае получения письменного запроса Клиента, в течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения запроса. В случае подготовки Отчета по запросу Клиента, Отчет предоставляется на дату, указанную в запросе Клиента, а если дата не указана – на дату получения запроса Управляющим.

6.3. Клиент в срок не позднее 3 (Трех) рабочих дней с момента получения Отчета подписывает и возвращает Управляющему один экземпляр Отчета либо представляет аргументированные возражения по Отчету в письменном виде. Подписанный Клиентом экземпляр Отчета либо аргументированные возражения по Отчету представляются Управляющему способами, предусмотренными настоящими Правилами. Если по истечении указанного срока Клиент не представляет подписанный Клиентом экземпляр Отчета либо аргументированные возражения по Отчету, то соответствующий Отчет считается принятым Клиентом.

6.4. Аргументированные возражения Клиента по Отчету рассматриваются Управляющим в течение 1 (Одного) месяца с момента его получения. Споры между Сторонами, связанные с Отчетом, разрешаются в соответствии с настоящими Правилами.

6.5. По письменному запросу Клиента Управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (Десять) рабочих дней со дня получения запроса, предоставить Клиенту информацию об Инвестиционном портфеле Клиента, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет Инвестиционного портфеля Клиента. Такая информация предоставляется Клиенту на дату, указанную в запросе Клиента, а если дата не указана – на дату получения запроса Управляющим.

Информация о сделках, совершенных за счет Активов Клиента, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе Клиента. Требования настоящего пункта не распространяются на информацию, содержащуюся в документах и записях, в отношении которых истек срок хранения, предусмотренный настоящими Правилами.

6.6. Копии документов и (или) информация, предусмотренные законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, затребованные Клиентом, предоставляются Клиенту в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения соответствующего письменного запроса Клиента Управляющим.

6.7. В отношении прекращенных договоров доверительного управления Управляющий представляет лицу, с которым прекращен такой договор, по его письменному запросу информацию в отношении его инвестиционного портфеля, если срок хранения такой информации, предусмотренный настоящими Правилами, не истек.

6.8. Отчет, а также иные документы и информация, предусмотренные настоящими Правилами, могут направляться Клиенту одним из способов, предусмотренных настоящими Правилами, если иное не установлено Договором.

ГЛАВА VII. ПОРЯДОК ВОЗВРАЩЕНИЯ АКТИВОВ

7.1. В целях возврата Активов Клиент направляет Управляющему указание о порядке возврата Активов, содержащее в обязательном порядке следующие данные:

- указание Управляющему о возврате Денежных средств и (или) Ценных бумаг;
- сумма Денежных средств и (или) перечень (стоимость) Ценных бумаг, которые подлежат возврату Клиенту (Клиент вправе указать о возврате Активов «в размере остатка»);
- полные и точные реквизиты банковского счета (счетов) Клиента в кредитной организации, на который подлежат возврату Денежные средства, составляющие Активы, и (или) полные и точные параметры лицевых счетов Клиента в реестрах владельцев именных ценных бумаг и (или) счетов депо Клиента в депозитариях, на которые подлежат возврату Ценные бумаги, составляющие Активы.

7.2. В случае, если в указании о порядке возврата Активов Клиентом указана сумма денежных средств, превышающая размер Денежных средств, составляющих Активы на дату получения указания, Управляющий вправе реализовать часть Ценных бумаг из состава Активов по своему усмотрению.

7.3. Управляющий осуществляет частичный возврат Активов по реквизитам, указанным Клиентом в указании о порядке возврата Активов, с учетом удержанных Управляющим сумм вознаграждения Управляющего и расходов, предусмотренных настоящими Правилами (как произведенных, так и тех, которые должны быть им произведены), а также налогов, подлежащих удержанию Управляющим в соответствии с законодательством Российской Федерации, в течение 10 (Десяти) календарных дней со дня получения указания о порядке возврата Активов.

7.4. Если в результате исполнения Управляющим указания Клиента о порядке возврата Активов стоимость Инвестиционного портфеля составит менее 150 000,00 (Ста пятидесяти тысяч) рублей, то данное указание о порядке возврата Активов признается уведомлением Клиента об отказе от Договора. В этом случае Управляющий в течение 14 (Четырнадцати) календарных дней со дня получения данного указания о порядке возврата Активов возвращает Клиенту все Активы по реквизитам банковского счета (счетов) в кредитной организации и реквизитам лицевых счетов Клиента в реестрах владельцев именных ценных бумаг и (или) счетов депо Клиента в депозитариях, предусмотренным в указании Клиента о порядке возврата Активов.

7.5. В случае одностороннего отказа Клиента от Договора сведения, предусмотренные пунктом 7.1 настоящих Правил, должны быть указаны в уведомлении Клиента об отказе от Договора. Управляющий в течение 14 (Четырнадцати) календарных дней со дня получения уведомления Клиента об отказе от Договора возвращает Клиенту все Активы по реквизитам банковского счета (счетов) в кредитной организации и реквизитам лицевых

счетов Клиента в реестрах владельцев именных ценных бумаг и (или) счетов депо Клиента в депозитариях, предусмотренным в уведомлении Клиента об отказе от Договора.

7.6. В случае неполучения Управляющим сведений о реквизитах банковского счета (счетов) для возврата Денежных средств, составляющих Активы, Управляющий вправе перечислить указанные Денежные средства с учетом удержанных Управляющим сумм вознаграждения Управляющего и расходов, предусмотренных Договором, на банковский счет Клиента, указанный в анкете учредителя управления, предусмотренной Порядком определения инвестиционного профиля.

В случае невозможности осуществления такого перевода указанные Денежные средства хранятся на Расчетном счете Д.У. до момента их возврата Клиенту. При этом расходы на хранение указанных Денежных средств и расходы по их возврату Клиенту относятся на Клиента.

7.7. В случае неполучения Управляющим сведений о параметрах лицевых счетов (счетов депо) для возврата Ценных бумаг, составляющих Активы, указанные Ценные бумаги учитываются на Счете депо Д.У. (Счетах депо Д.У.) до момента их возврата Клиенту. Все расходы, связанные с хранением и учетом прав на указанные Ценные бумаги и возвратом их Клиенту, относятся на Клиента.

7.8. При прекращении Договора Стороны вправе определить порядок возврата Активов дополнительным соглашением к Договору.

7.9. Ценные бумаги и (или) денежные средства, поступившие после прекращения Договора к Управляющему в связи с осуществлением им деятельности по доверительному управлению (далее – Дополнительные Активы), возвращаются Клиенту в следующем порядке:

- Управляющий не позднее рабочего дня, следующего за днем фактического поступления Дополнительных Активов к Управляющему, письменно уведомляет Клиента об их поступлении, с приложением описания порядка действий Клиента, необходимых для получения им указанных Дополнительных Активов, и запрашивает полные и точные реквизиты банковского счета (счетов) Клиента в кредитной организации, на который подлежат возврату денежные средства, составляющие Дополнительные Активы, и (или) полные и точные параметры лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг и (или) счета депо в депозитарии, на которые подлежат возврату ценные бумаги, составляющие Дополнительные Активы;

- Клиент в течение 7 (Семи) рабочих дней с момента получения уведомления Управляющего о поступлении Дополнительных Активов предоставляет Управляющему полные и точные реквизиты банковского счета (счетов) Клиента в кредитной организации, на который подлежат возврату денежные средства, составляющие Дополнительные Активы, и (или) полные и точные параметры лицевого счета в реестре владельцев именных ценных бумаг и (или) счета депо в депозитарии, на которые подлежат возврату ценные бумаги, составляющие Дополнительные Активы;

- Управляющий обязан передать Дополнительные Активы Клиенту в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения от Клиента реквизитов для передачи Дополнительных Активов;

- в случае, если Управляющим в установленный срок не получены от Клиента соответствующие реквизиты для передачи Дополнительных Активов, Управляющий передает Дополнительные Активы по реквизитам Клиента, известным Управляющему на момент поступления Дополнительных Активов;

- в случае, если передача Дополнительных Активов по реквизитам Клиента, известным Управляющему на момент поступления Дополнительных Активов, невозможна, денежные средства, составляющие Дополнительные Активы, хранятся на Расчетном счете Д.У., а ценные бумаги, составляющие Дополнительные Активы, учитываются на Счете депо Д.У. до момента получения Управляющим реквизитов для направления Дополнительных Активов;

- все расходы на хранение денежных средств, составляющих Дополнительные Активы, расходы, связанные с хранением и учетом прав на ценные бумаги, составляющие

Дополнительные Активы, а также расходы, связанные с возвратом Дополнительных Активов Клиенту (как произведенные, так и те, которые должны быть произведены) относятся на Клиента и удерживаются Управляющим из Дополнительных Активов, если иное не предусмотрено настоящими Правилами и (или) Договором.

ГЛАВА VIII. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН И ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ

8.1. За неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств Стороны несут ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации, настоящими Правилами и Договором.

Взыскание неустойки исключает заявление Сторонами требований о возмещении убытков, а также не освобождает Стороны от исполнения обязательств по Договору.

8.2. В случае если Управляющий не проявил при доверительном управлении Активами должной заботливости об интересах Клиента (выгодоприобретателя по Договору с Клиентом), Управляющий возмещает выгодоприобретателю по Договору с Клиентом упущенную выгоду за время доверительного управления Активами, а Клиенту убытки, причиненные утратой или повреждением Активов, с учетом их естественного износа, а также упущенную выгоду.

Управляющий несет ответственность за причиненные убытки, если не докажет, что эти убытки произошли вследствие непреодолимой силы либо действий Клиента или выгодоприобретателя по Договору с Клиентом.

8.3. Обязательства по сделке, совершенной Управляющим с превышением предоставленных ему полномочий или с нарушением установленных для него ограничений, несет Управляющий лично. Если участвующие в сделке третьи лица не знали и не должны были знать о превышении полномочий или об установленных ограничениях, возникшие обязательства подлежат исполнению в порядке, установленном пунктом 8.4 настоящих Правил. Клиент может в этом случае потребовать от Управляющего возмещения понесенных им убытков.

8.4. Долги по обязательствам, возникшим в связи с доверительным управлением Активами, погашаются за счет этих Активов. В случае недостаточности этого имущества взыскание может быть обращено на имущество Управляющего, а при недостаточности и его имущества на имущество Клиента, не переданное в доверительное управление.

8.5. Управляющий не несет ответственности перед Клиентом в случае невозможности возврата Активов (Дополнительных Активов) Клиенту при прекращении Договора, в случае если Клиент не сообщил Управляющему данные, необходимые для возврата Активов (Дополнительных Активов), или если указанные данные оказались неполными и (или) неверными.

8.6. В случае, если конфликт интересов Управляющего и Клиента или разных клиентов Управляющего, о котором все стороны не были уведомлены заранее, привел к действиям Управляющего, нанесшим ущерб интересам Клиента (выгодоприобретателя по Договору с Клиентом), Управляющий обязан за свой счет возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством Российской Федерации.

8.7. Последствиями совершения Управляющим сделок с ценными бумагами и заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, в нарушение требования о приобретении ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, и заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, только при условии, что Клиент является квалифицированным инвестором, являются:

- возложение на Управляющего обязанности по требованию Клиента или по предписанию Банка России продать ценные бумаги и прекратить договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами;

- возмещение Управляющим Клиенту убытков, причиненных в результате продажи ценных бумаг и прекращения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

- уплата Управляющим процентов на сумму, на которую были совершены сделки с ценными бумагами и (или) заключены договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами. Размер процентов определяется правилами статьи 395 Гражданского кодекса Российской Федерации. В случае положительной разницы между суммой, полученной в результате продажи ценных бумаг (исполнения и прекращения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами), и суммой, уплаченной в связи с приобретением и продажей ценных бумаг (заключением, исполнением и прекращением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами), проценты уплачиваются в сумме, не покрытой указанной разницей.

Иск о применении последствий совершения Управляющим сделки в нарушение вышеуказанного требования может быть предъявлен Клиентом в течение 1 (Одного) года с даты получения Клиентом соответствующего Отчета Управляющего.

8.8. Ни одна из Сторон не несет ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по Договору, обусловленное обстоятельствами непреодолимой силы, то есть обстоятельствами, возникшими помимо ее воли и желания и которые она не могла предвидеть или предотвратить. К таким обстоятельствам относятся: стихийные бедствия, аварии и техногенные катастрофы, военные действия и гражданские беспорядки, акты и действия государственных органов, сбои в работе фондовых бирж и организаторов торговли на рынке ценных бумаг, депозитариев, регистраторов, действия (бездействие) и решения указанных профессиональных участников рынка ценных бумаг; иные чрезвычайные и непредотвратимые обстоятельства, препятствующие надлежащему исполнению принятых на себя обязательств.

8.9. Сторона, исполнение обязательства которой оказалось зависимым от обстоятельств непреодолимой силы, должна без промедления, но не позднее дня, следующего за днем возникновения обстоятельств непреодолимой силы, известить другую сторону о препятствии и его влиянии на исполнение обязательств по Договору. Сторона, не известившая другую сторону о действии непреодолимой силы, лишается права ссылаться на обстоятельства непреодолимой силы, не позволившие ей исполнить обязательство надлежащим образом.

8.10. Если обстоятельства непреодолимой силы действуют на протяжении более 3 (Трех) последовательных месяцев и не обнаруживают признаков прекращения, Договор может быть расторгнут Клиентом или Управляющим в одностороннем порядке путем направления соответствующего уведомления другой стороне.

8.11. Все споры или разногласия, возникающие между Сторонами и связанные с заключением, исполнением и расторжением Договора, должны по возможности разрешаться путем переговоров между Сторонами.

8.12. В случае невозможности разрешения разногласий путем переговоров они подлежат передаче на рассмотрение и окончательное разрешение в Третейский суд НАУФОР (Саморегулируемая организация «Национальная ассоциация участников фондового рынка») на условиях и в порядке, предусмотренными Положением о Третейском суде НАУФОР и Регламентом Третейского суда НАУФОР.

Решение Третейского суда НАУФОР будет окончательным и обязательным для Сторон и подлежит исполнению Сторонами в сроки и в порядке, указанном в соответствующем решении Третейского суда НАУФОР.

ГЛАВА IX. ПОРЯДОК ИНФОРМАЦИОННОГО ОБМЕНА МЕЖДУ УПРАВЛЯЮЩИМ И КЛИЕНТОМ

9.1. Заявления, уведомления, анкеты, письма, сообщения, отчеты и иные документы и информация, связанные с осуществлением доверительного управления, направляются

Управляющим и Клиентом одним из следующих способов:

- по почте заказным письмом;
- по факсимильной связи (при наличии);
- по электронной почте (при наличии).

Клиент также вправе получать от Управляющего и передавать Управляющему документы и информацию в офисе Управляющего.

9.2. Стороны обязуются незамедлительно уведомлять друг друга об изменении своих реквизитах и иных данных (в частности, о наименовании (ФИО), местонахождении, почтовом адресе, номере телефона, факса, банковских реквизитах). Сторона, не уведомившая или несвоевременно уведомившая об изменении своих реквизитов, несет риск последствий такого неуведомления.

Клиент уведомляет Управляющего об изменении своих реквизитов и иных данных путем направления заказного письма либо вручения Управляющему соответствующего уведомления в офисе Управляющего.

Управляющий уведомляет Клиента об изменении своих реквизитов и иных данных путем размещения соответствующего уведомления на сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

9.3. При осуществлении телефонных переговоров Клиент обязан указать свое наименование (ФИО), номер и дату Договора, ФИО уполномоченного представителя Клиента (если применимо), реквизиты документа, на основании которого действует уполномоченный представитель Клиента.

Носители с записями телефонных переговоров Управляющего и Клиента признаются Сторонами в качестве документальных свидетельств при разрешении спорных вопросов и рассмотрении претензий, а также могут служить в качестве доказательств в суде общей юрисдикции, арбитражном суде, третейском суде.

ГЛАВА X. УСЛОВИЯ КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТИ

10.1. Управляющий и Клиент обязуются соблюдать конфиденциальность в отношении информации, ставшей им известной вследствие заключения и исполнения Договора.

10.2. Управляющий обязуется не предоставлять без согласия Клиента третьим лицам информацию о Клиенте, в том числе сведения об операциях, реквизитах счетов Клиента, кроме случаев, когда предоставление такой информации прямо разрешено самим Клиентом или вытекает из необходимости осуществления действий по доверительному управлению, а также в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

10.3. Клиент обязуется не передавать третьим лицам без письменного согласия Управляющего любые сведения, которые станут ему известны в связи исполнением положений настоящих Правил и условий Договора, кроме случаев, когда предоставление таких сведений является обязанностью Клиента в соответствии с требованиями законодательством Российской Федерации.

Методика оценки стоимости объектов доверительного управления

1. Для целей оценки стоимости объектов доверительного управления учредителя управления (далее – Клиент), переданных Клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления, Управляющий определяет стоимость объектов доверительного управления по настоящей Методике, если в отношении отдельного Клиента договором доверительного управления не предусмотрена иная методика определения стоимости объектов доверительного управления.

2. 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» (в случае отсутствия информации о рыночной цене, определенной ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», – иным российским организатором торговли на рынке ценных бумаг по усмотрению Управляющего) в соответствии с Порядком 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, утвержденным Приказом ФСФР России от 09.11.2010 № 10-65/пз-н. Точность округления рыночной цены определяется данными, предоставленными организатором торговли на рынке ценных бумаг.

В случае, если на дату определения стоимости ценных бумаг российским организатором торговли рыночная цена данных ценных бумаг 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, ценные бумаги оцениваются по цене приобретения (первоначальной оценке), рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (без учета расходов, связанных с их приобретением), если настоящей Методикой не установлено иное.

3. Стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам на иностранной фондовой бирже, определяется исходя из цены закрытия по итогам торгов на иностранной фондовой бирже, на которой они приобретены, и их количества в составе объектов доверительного управления. Точность округления рыночной цены определяется данными, предоставленными иностранной фондовой биржей.

В случае, если на дату определения стоимости ценных бумаг иностранной фондовой биржей цена закрытия рынка данных ценных бумаг не рассчитана, рыночной ценой признается последняя по времени цена закрытия, рассчитанная иностранной фондовой биржей. В случае, если по ценным бумагам в течение 90 торговых дней отсутствует цена закрытия рынка данных ценных бумаг, ценные бумаги оцениваются по цене приобретения (первоначальной оценке), рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (без учета расходов, связанных с их приобретением), если настоящей Методикой не установлено иное.

4. В случае отсутствия рыночных цен по ценным бумагам, принимаемым от Клиента в доверительное управление, их стоимость определяется по соглашению Сторон в порядке, установленном договором доверительного управления.

5. Стоимость облигаций, срок погашения которых наступил и в отношении эмитента которых не опубликованы в соответствии с законодательством Российской Федерации сведения о признании его банкротом, признается равной:

- номинальной стоимости облигаций – до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав объектов доверительного управления;
- нулю – с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав объектов доверительного управления.

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

7. Стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств (за исключением ценных бумаг, указанных в пункте 8 настоящей Методики), ценных бумаг международных финансовых организаций, а также еврооблигаций иностранных коммерческих организаций признается равной средней цене закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg). При отсутствии на дату определения стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней средней цене закрытия рынка, а если с момента приобретения ценных бумаг средняя цена закрытия рынка не рассчитывалась, – цене приобретения указанных ценных бумаг, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (без учета расходов, связанных с их приобретением).

8. 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, рассчитанной по методу оценки по средней стоимости (без учета расходов, связанных с их приобретением).

В случае если доходом по государственным ценным бумагам Российской Федерации или ценным бумагам иностранных государств, условия эмиссии и обращения которых не предусматривают возможности их обращения на вторичном рынке, является дисконт, то есть разница между номинальной стоимостью ценной бумаги и ценой ее приобретения (без учета расходов на приобретение), или дисконт и процент (купон), стоимость таких ценных бумаг определяется исходя из условий их эмиссии, содержащихся в решении о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, и подлежит перерасчету на дату определения стоимости объектов доверительного управления с учетом равномерного отнесения дисконтного дохода на стоимость таких ценных бумаг. До момента первого перерасчета такие ценные бумаги оцениваются по стоимости их приобретения (без учета расходов на приобретение).

9. Стоимость ценных бумаг, приобретенных по сделке, предусматривающей обязательство по обратной продаже указанных ценных бумаг лицу, у которого они приобретены (сделка РЕПО), определяется исходя из количества ценных бумаг и цены одной ценной бумаги, предусмотренных в условиях соответствующей сделки с ценными бумагами (цена приобретения) (первая часть сделки РЕПО).

10. 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 их стоимости, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась, – на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения стоимости указанных инвестиционных паев.

11. Стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав объектов доверительного управления в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, являвшихся объектами доверительного управления, признается равной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав объектов доверительного управления в результате конвертации в эти акции акций, являвшихся объектами доверительного управления, при реорганизации в форме присоединения, признается равной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав объектов доверительного управления в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, являвшихся объектами доверительного управления, признается равной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены ценных бумаг дополнительного выпуска.

12. Стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав объектов доверительного управления в результате конвертации в них акций, являвшихся объектами доверительного управления, признается равной стоимости конвертированных в них акций.

Стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав объектов доверительного управления в результате конвертации в них акций, являвшихся объектами доверительного управления, признается равной стоимости конвертированных акций.

Стоимость акций, включенных в состав объектов доверительного управления в результате конвертации при дроблении акций, являвшихся объектами доверительного управления, признается равной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

Стоимость акций, включенных в состав объектов доверительного управления в результате конвертации при консолидации акций, являвшихся объектами доверительного управления, признается равной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций, в которые были конвертированы акции, являвшиеся объектами доверительного управления.

13. Стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав объектов доверительного управления в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной 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, являвшиеся объектами доверительного управления.

14. Стоимость акций, включенных в состав объектов доверительного управления в результате конвертации в них акций, являвшихся объектами доверительного управления, при реорганизации в форме слияния признается равной стоимости конвертированных ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.

Стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав объектов доверительного управления в результате конвертации в них акций, являвшихся объектами доверительного управления, признается равной 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 стоимость конвертированных акций, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

Стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав объектов доверительного управления в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

Стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав объектов доверительного управления в результате конвертации в них облигаций, являвшихся объектами доверительного управления, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной стоимости конвертированных облигаций.

Стоимость вкладов участников общества с ограниченной ответственностью, паев членов производственного кооператива, включенных в состав объектов доверительного управления в результате обмена на них являвшихся объектами доверительного управления акций акционерного общества, реорганизованного в форме преобразования в общество с ограниченной ответственностью или производственный кооператив, признается равной стоимости указанных акций с учетом условий обмена.

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

15. Стоимость депозитов определяется исходя из суммы денежных средств, размещенных во вклады, и суммы начисленных, но не выплаченных процентов.

16. Дебиторская задолженность, в том числе задолженность по накопленному процентному (купонному) доходу по денежным средствам на счетах и во вкладах и ценным бумагам, признается равной нулю с даты опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании должника банкротом.

17. Стоимость объектов доверительного управления определяется в валюте Российской Федерации. Сумма денежных средств в иностранной валюте, а также стоимость ценных бумаг, выраженная в иностранной валюте, подлежат пересчету в валюту Российской Федерации по курсу Банка России на дату определения стоимости объектов доверительного управления.

Политика осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления

1. Управляющий осуществляет права по ценным бумагам, переданным учредителем управления (далее – Клиент) в доверительное управление, а также приобретенным в процессе доверительного управления (далее – ценные бумаги), по своему усмотрению в пределах, установленных законодательством Российской Федерации и договором доверительного управления, и в соответствии с настоящей Политикой.

При осуществлении прав по ценным бумагам Управляющий действует в целях защиты прав и интересов Клиента или указанного им лица (выгодоприобретателя).

В общем случае Управляющий рассматривает ценные бумаги, являющиеся объектом доверительного управления, в качестве портфельных инвестиций, не ставит своей задачей участие в управлении организациями, выпустившими указанные ценные бумаги, и оставляет за собой право не участвовать в общих собраниях их владельцев.

2. В случае если ценные бумаги предоставляют право их владельцу на получение доходов и (или) имущества, остающегося после ликвидации эмитента (лица, выпустившего ценные бумаги), Управляющий предоставляет эмитенту или иному лицу, осуществляющему выплату дохода и (или) передачу имущества, остающегося после ликвидации эмитента, реквизиты для перечисления дохода и (или) передачи имущества, остающегося после ликвидации эмитента.

Доходы по ценным бумагам и (или) имущество, оставшееся после ликвидации эмитента, выплаченные денежными средствами и (или) ценными бумагами, становятся объектом доверительного управления с момента их получения Управляющим.

В случае если после ликвидации эмитента Управляющий получает имущество, не являющееся денежными средствами или ценными бумагами, то данное имущество подлежит передаче Клиенту.

3. При осуществлении прав голоса по ценным бумагам на общих собраниях владельцев ценных бумаг Управляющий руководствуется следующими принципами:

- соблюдение требований законодательства Российской Федерации, договора доверительного управления, обычаев делового оборота и этических норм;
- разумность и добросовестность действий при осуществлении прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах Клиентов (выгодоприобретателей);
- приоритет интересов Клиента над собственными интересами Управляющего, его органов управления и должностных лиц;
- сохранность активов Клиента и прирост стоимости имущества, составляющего активы Клиента;
- недопущение предвзятости решений Управляющего при голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, независимость позиции Управляющего от позиции третьих лиц, в том числе позиции исполнительных органов и органов управления эмитента;
- эффективность и прозрачность деятельности эмитентов;
- ответственность и подотчетность исполнительных органов и коллегиальных органов управления эмитентов;
- учет количества (объем пакета) ценных бумаг, срока договора доверительного управления и инвестиционных целей Клиента.

4. В случае если в состав объектов доверительного управления входят голосующие акции акционерных обществ, Управляющий определяет свою позицию (принципы голосования), которой будет придерживаться при осуществлении прав голоса по указанным ценным бумагам, при голосовании на общих собраниях акционеров по следующим вопросам:

- о реорганизации эмитента;
- о ликвидации эмитента;
- об определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- об увеличении уставного капитала эмитента;
- об уменьшении уставного капитала эмитента;
- о размещении эмитентом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг (кроме акций);
- о выплате эмитентом дивидендов;
- о дроблении акций;
- о консолидации акций;
- об определении размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета) эмитента;
- о порядке и условиях приобретения лицом более 30 (Тридцати) процентов общего количества обыкновенных акций и привилегированных акций эмитента, предоставляющих право голоса в соответствии с п. 5 ст. 32 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», с учетом акций, принадлежащих данному лицу и его аффилированным лицам.

5. В случае если на момент принятия решения Управляющим не представляется возможным установить вариант голосования на общем собрании акционеров, выбор которого в наибольшей мере будет соответствовать принципам, изложенным в пункте 3 настоящей Политики, Управляющий осуществляет права голоса по акциям на общих собраниях акционеров следующим образом:

- при голосовании по вопросам, указанным в абзацах 2, 3, 6, 9, 10 пункта 4 настоящей Политики, Управляющий выбирает вариант «против»;
- при голосовании по вопросам, указанным в абзацах 4, 5, 7 пункта 4 настоящей Политики, Управляющий выбирает вариант «за» в случае, если средства, полученные от размещения акций, облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, эмитент планирует направить на цели, способствующие развитию деятельности эмитента и повышению рыночной стоимости его акций. В остальных случаях Управляющий голосует «против»;
- при голосовании по вопросу, указанному в абзаце 8 пункта 4 настоящей Политики, Управляющий выбирает преимущественно вариант «за», учитывая при принятии решения имеющуюся в его распоряжении информацию о размерах дивидендов, выплачиваемых другими эмитентами, о планируемых направлениях расходования нераспределенной прибыли, остающейся в распоряжении эмитента после выплаты дивидендов, и характер влияния этих мероприятий на повышение рыночной стоимости акций эмитента;
- при голосовании по вопросу, указанному в абзаце 11 пункта 4 настоящей Политики, Управляющий голосует исходя из имеющейся в его распоряжении информации о размерах указанных вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых членам советов директоров (наблюдательных советов) других эмитентов, а при отсутствии такой информации – выбирает вариант «воздержался» по указанному вопросу;
- при голосовании по вопросу, указанному в абзаце 12 пункта 4 настоящей Политики, Управляющий голосует исходя из количества голосующих акций, находящихся в доверительном управлении Управляющего (процента голосов к общему количеству голосующих акций эмитента), соблюдая, соответственно, интересы преимущественно миноритарных акционеров.

6. В случае если в состав объектов доверительного управления входят голосующие облигации, Управляющий определяет свою позицию (принципы голосования), которой будет придерживаться при осуществлении прав голоса по указанным ценным бумагам, при голосовании на общих собраниях владельцев облигаций по следующим вопросам:

- о согласии на внесение эмитентом изменений в решение о выпуске (дополнительном выпуске) облигаций и (или) в проспект облигаций, связанных с объемом прав по облигациям и (или) порядком их осуществления, если решение по указанному вопросу не принимается представителем владельцев облигаций самостоятельно на основании решения общего собрания владельцев облигаций;

- об отказе от права требовать досрочного погашения облигаций в случае возникновения у владельцев облигаций указанного права;

- об отказе от права на предъявление требования к лицу, предоставившему обеспечение по облигациям эмитента, в том числе требования об обращении взыскания на заложенное имущество, в случае возникновения у владельцев облигаций указанного права;

- о согласии на заключение от имени владельцев облигаций соглашения о прекращении обязательств по облигациям предоставлением отступного или новацией, а также об утверждении условий указанного соглашения;

- об отказе от права на обращение в суд с требованием к эмитенту облигаций и (или) лицу, предоставившему обеспечение по облигациям эмитента, в том числе с требованием о признании указанных лиц банкротами;

- о предоставлении представителю владельцев облигаций права самостоятельно принимать решение по вопросу, указанному в абзаце 2 настоящего пункта;

- об осуществлении (реализации) права на обращение в суд с требованием к эмитенту облигаций и (или) к лицу, предоставившему обеспечение по облигациям эмитента, в том числе с требованием о признании указанных лиц банкротами.

7. В случае если на момент принятия решения Управляющим не представляется возможным установить вариант голосования на общем собрании владельцев облигаций, выбор которого в наибольшей мере будет соответствовать принципам, изложенным в пункте 3 настоящей Политики, Управляющий осуществляет права голоса по облигациям на общих собраниях владельцев облигаций следующим образом:

- при голосовании по вопросам, указанным в абзацах 2-7 пункта 6 настоящей Политики, Управляющий выбирает вариант «против»;

- при голосовании по вопросу, указанному в абзаце 8 пункта 6 настоящей Политики, Управляющий выбирает вариант «за».

8. В случае если участие Управляющего в голосовании по определенному вопросу (вопросам) повестки дня на общем собрании владельцев ценных бумаг может привести к конфликту интересов различных учредителей управления, Управляющий при голосовании выбирает вариант «воздержался».

9. В случае если ценными бумагами является опцион эмитента, Управляющий при наступлении предусмотренного опционом эмитента срока и (или) указанных в опционе эмитента обстоятельств использует право на приобретение определенного количества акций эмитента такого опциона по цене, определенной в опционе эмитента.

10. В случае если ценными бумагами являются депозитарные расписки или иные ценные бумаги, Управляющий осуществляет предоставленные данными ценными бумагами права в соответствии с принципами, указанными в пунктах 1 и 3 настоящей Политики.

11. В случае неисполнения эмитентом (лицом, выпустившим ценные бумаги), своих обязательств по ценным бумагам, Управляющий принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами.

Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий

1. Общие правила (принципы) управления конфликтом интересов

1.1. В целях защиты прав и законных интересов учредителей управления Управляющий предпринимает меры по выявлению и контролю возможных и возникших противоречий между имущественными и (или) иными интересами Управляющего и (или) его сотрудников и учредителя управления (далее – Клиент), в результате которых действия (бездействие) Управляющего и (или) его сотрудников могут причинить убытки Клиенту и (или) повлечь иные неблагоприятные последствия для Клиента (далее – конфликт интересов), а также по предотвращению последствий конфликта интересов, включая меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов Управляющего над интересами других клиентов Управляющего.

1.2. Управляющий выделяет следующие риски возникновения конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- риск возникновения конфликта интересов Управляющего и Клиента (существует, в том числе, по причине возможной заинтересованности Управляющего в использовании информации о предстоящих сделках (операциях), совершаемых за счет Клиента, в целях извлечения собственной выгоды);
- риск возникновения конфликта интересов работника Управляющего и Клиента (существует, в том числе, по причине возможной заинтересованности работника Управляющего в использовании информации о предстоящих сделках (операциях), совершаемых за счет Клиента, в целях извлечения личной выгоды);
- риск возникновения конфликта интересов двух и более клиентов Управляющего (существует, в том числе, по причине возможного приоритета интересов одного или нескольких клиентов Управляющего над интересами других клиентов Управляющего).

1.3. Управляющий в обеспечение выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий следует следующим общим принципам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:

- законность;
- клиентоориентированность;
- профессионализм;
- независимость;
- добросовестность;
- конфиденциальность;
- информационная открытость;
- эффективный внутренний контроль.

1.4. Управляющий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг руководствуется требованиями законодательства Российской Федерации, положениями внутренних документов Управляющего и условиями соответствующих договоров доверительного управления.

1.5. Управляющий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг действует исключительно в интересах учредителей управления, если указанные интересы не вступают в противоречие с требованиями законодательства Российской Федерации, положениями внутренних документов Управляющего и условиями соответствующих договоров доверительного управления.

Управляющий ставит законные права и интересы клиентов выше интересов Управляющего и его работников в получении материальной и (или) иной личной выгоды.

Управляющий обеспечивает исполнение сделок, осуществляемых в интересах клиентов, в приоритетном порядке по сравнению с собственными сделками.

1.6. Управляющий осуществляет деятельность на рынке ценных бумаг исключительно на профессиональной основе, привлекая к работе, связанной с доверительным управлением ценными бумагами, специалистов высокой квалификации. Управляющий принимает меры по поддержанию и повышению уровня квалификации и профессионализма работников, в том числе путем проведения профессионального обучения.

1.7. Управляющий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости Управляющего и (или) его работников, зависимости их от третьих лиц.

1.8. При осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Управляющий не вправе злоупотреблять предоставленными ему правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних клиентов за счет умаления интересов других клиентов.

1.9. Управляющий действует с позиции добросовестного отношения ко всем клиентам, то есть действует с той степенью заботливости и осмотрительности, которые от него требуются с учетом специфики деятельности и практики делового оборота.

Управляющий не использует возможную некомпетентность клиентов в своих интересах, а также не оказывает одним клиентам предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг на рынке ценных бумаг по признаку их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния, деловой репутации и другим основаниям.

1.10. Управляющий принимает необходимые и достаточные меры, направленные на обеспечение конфиденциальности информации, связанной с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг.

1.11. Управляющий обеспечивает полное, своевременное и достоверное раскрытие и предоставление информации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, положениями внутренних документов Управляющего и условиями договоров доверительного управления. В частности, Управляющий информирует Клиента о составе и структуре его имущества, находящегося в доверительном управлении у Управляющего, о сделках и иных операциях, проводимых с указанным имуществом в рамках договора доверительного управления, и рисках, связанных с деятельностью на финансовых рынках.

1.12. Управляющий обеспечивает внутренний контроль за деятельностью структурных подразделений Управляющего и его отдельных сотрудников, принимающих участие в заключении, исполнении и учете сделок и операций Управляющего и его клиентов и (или) имеющих доступ к конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как клиентов, так и самого Управляющего от ошибочных и недобросовестных действий сотрудников Управляющего, которые могут принести убытки Управляющему и (или) его клиентам, нанести вред репутации Управляющего, привести к ущемлению прав и интересов клиентов Управляющего либо вызвать иные негативные последствия.

Управляющий обеспечивает принятие мер ответственности, предусмотренных законодательством Российской Федерации и внутренними документами Управляющего, к работникам Управляющего, нарушающим требования о выявлении конфликта интересов и предотвращении его последствий.

2. Правила (принципы) недопущения установления приоритета интересов одних клиентов над интересами других клиентов

2.1. При осуществлении доверительного управления Управляющий следует принципу справедливого отношения к каждому Клиенту (равноправия всех клиентов), проявляя должную заботливость об интересах каждого Клиента и осмотрительность, которые от него требуются по существу отношений с каждым Клиентом и условий гражданского оборота, а также исходя из рыночной ситуации.

2.2. Инвестиционные решения Управляющего не могут приниматься исходя из предпочтений Управляющего в отношении одного или нескольких клиентов перед другими клиентами, основанных на различии:

- в объемах средств, переданных клиентами в доверительное управление;
- в длительности договорных взаимоотношений между клиентами и Управляющим;
- в финансовом состоянии клиентов;
- в условиях выплаты вознаграждения Управляющему, предусмотренных договорами доверительного управления;
- на иных различиях, ставящих клиентов в неравное положение.

2.3. При осуществлении доверительного управления Управляющий стремится действовать в интересах каждого Клиента, в том числе заключать сделки и совершать иные операции на наиболее выгодных для каждого Клиента условиях, учитывая его инвестиционный профиль и рыночную конъюнктуру.

2.4. Управляющий принимает все зависящие от него разумные меры для достижения ожидаемой каждым Клиентом доходности от доверительного управления при соответствии уровню допустимого риска, который способен нести каждый Клиент.

2.5. Управляющий не допускает при принятии инвестиционных решений конкуренции инвестиционных портфелей своих клиентов.

2.6. Управляющий обеспечивает обособление имущества, переданного в доверительное управление, от другого имущества клиентов, а также от имущества Управляющего.

2.7. Управляющий отслеживает на постоянной основе сделки и иные операции, которые могут вызвать конфликт интересов. В случае возникновения конфликта интересов Управляющий незамедлительно информирует об этом Клиента и принимает законные и наиболее адекватные с учетом конкретных обстоятельств меры, направленные на устранение неблагоприятных последствий конфликта интересов.

2.8. Управляющий также не допускает приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов при осуществлении мер по минимизации (устранению) неблагоприятных последствий конфликта интересов, возникшего между Управляющим и клиентами.

3. Профессиональная и служебная этика

3.1. При осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Управляющим создаются условия работы, которые исключают возможность передачи конфиденциальной информации его сотрудниками третьим лицам, а также использования конфиденциальной информации для заключения сделок третьими лицами.

Сотрудники Управляющего обязаны действовать в рамках предоставленных им полномочий и в строгом соответствии со своими должностными обязанностями, а также исполнять иные требования, установленные законом и внутренними документами Управляющего.

3.2. Управляющий вправе давать клиентам рекомендации по вопросам доверительного управления только на основании профессионального и объективного анализа ситуации, сложившейся на рынке, с учетом инвестиционных целей каждого Клиента, допустимого уровня риска, особенностей инвестиционной стратегии и иных факторов.

3.3. Сотрудникам Управляющего запрещается давать клиентам рекомендации, которые могут способствовать созданию у клиентов неправильного или вводящего в заблуждение представления о рыночной ситуации, ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах и условиях сделок, и имеют целью склонить клиентов к принятию конкретного инвестиционного решения или воздержанию от определенного действия в собственных интересах Управляющего, других клиентов Управляющего или иных лиц.

3.4. Сотрудникам Управляющего запрещается давать клиентам рекомендации по выбору стратегий доверительного управления с целью создания благоприятных условий для осуществления сделок и иных операций в собственных интересах Управляющего, других клиентов Управляющего и личных интересах сотрудников Управляющего.

3.5. При исполнении обязательств Управляющего по договорам доверительного управления Управляющий и его сотрудники не осуществляют, не предлагают осуществить и не допускают выплату денежных средств или передачу иных ценностей как в прямой, так и в косвенной форме клиентам или иным лицам для оказания влияния на действия или решения этих лиц с целью приобретения неправомерных преимуществ.

3.6. При исполнении обязательств Управляющего по договорам доверительного управления Управляющий и его сотрудники не имеют права совершать действия, квалифицируемые законом как дача либо получение взятки, коммерческий подкуп, а также действия, нарушающие требования законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

3.7. Управляющий и его сотрудники не принимают денежные суммы, подарки, безвозмездное выполнение в их пользу работ (услуг) либо иные материальные или нематериальные блага от клиентов, предоставление которых направлено на стимулирование (мотивацию) Управляющего либо его сотрудников совершить определенные действия или бездействовать (далее – неправомерные действия), ставит их в определенную зависимость от клиентов, побуждает нарушить требования закона и (или) обязательства по договору.

Под неправомерными действиями Управляющего (сотрудников Управляющего), осуществляемыми в пользу Клиента, понимаются:

- предоставление Клиенту неоправданных преимуществ по сравнению с другими клиентами Управляющего либо дополнительных гарантий, не обусловленных требованиями закона или условиями договора;
- обход действующих правил либо ускорение существующих процедур осуществления Управляющим профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- иные действия, идущие вразрез с принципами прозрачности и открытости взаимоотношений между Управляющим и его клиентами, либо допускающие определенные предпочтения Управляющего в отношении одного или нескольких клиентов перед другими клиентами.