



агана
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

УТВЕРЖДЕН
Генеральным директором ООО «УК «АГАНА»
приказ №П-160622-1 от 22.06.2016



/ Л.И. Кругляк

РЕГЛАМЕНТ

оказания услуг по доверительному управлению
(договор присоединения)

МОСКВА. 2016

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1.1. Внебиржевой рынок – рынок, на котором сделки могут осуществляться без использования услуг организаторов торговли.

1.2. Регламент – настоящий документ, регулирующий отношения между Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» (далее также ООО «УК «АГАНА», Общество или Управляющий) и Учредителем управления (далее также Клиент). Настоящий регламент является договором присоединения в понимании, которое приводится в статье 428 Гражданского кодекса Российской Федерации (далее – ГК РФ). Условия Регламента могут быть приняты другой стороной (Учредителем управления) не иначе как путём присоединения к Регламенту в целом. Условия Регламента раскрываются на Сайте. Далее по тексту настоящий Регламент также именуется как «Договор присоединения». Регламент не является публичной офертой.

1.3. Сайт – официальный Интернет-ресурс Общества, расположенный по адресу: www.agana.ru.

1.4. Сведения об ООО «УК «АГАНА»:

ОГРН: 1027700076513;

ИНН/КПП: 7706219982/775001001;

Уставный капитал: 45 200 000 рублей;

Местонахождение и почтовый адрес: 115162, Россия, г. Москва, ул. Шаболовка, 31 Б;

Адрес электронной почты: info@agana.ru;

Телефон и факс: +7 (495) 980-13-31;

Управляющий оказывает услуги по доверительному управлению на основании *лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг* на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-09778-001000, выданной ФСФР России «21» декабря 2006 года, без ограничения срока действия.

Управляющий также имеет лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00043, выдана ФСФР России «17» января 2001 года, без ограничения срока действия.

1.5. Учредитель управления или Клиент – лицо (юридическое или физическое), которое приняло полностью и согласилось со всеми условиями Регламента, предоставив Управляющему заявление о присоединении к Регламенту, а также необходимые для заключения Договора присоединения документы. Учредитель управления является выгодоприобретателем по Договору присоединения.

1.6. Минимальная стоимость Имущества – 1 миллион рублей.

1.7. Стоимость Имущества, Стоимость активов, Рыночная стоимость инвестиционного портфеля – выраженная в денежной форме (в российских рублях) совокупность денежных средств (в том числе валюты), ценных бумаг и (или) производных финансовых инструментов, находящихся в доверительном управлении в соответствии с Договором, а также обязательств, подлежащих исполнению за счёт указанного имущества.

1.8. Структура активов (Имущества) – соотношение между ценными бумагами различных видов, категорий (типов) и (или) эмитентов (лиц, выдавших неэмиссионные ценные бумаги) либо соотношение между ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, переданными в доверительное управление и/или полученными Управляющим в процессе доверительного управления.

1.9. Стандартная стратегия управления – единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении. Управление в рамках

стандартной стратегии управления осуществляется на основании *Стандартного инвестиционного профиля*. Управление активами нескольких Клиентов по одной стандартной стратегии управления не предполагает абсолютной идентичности состава активов, входящих в состав инвестиционных портфелей клиентов.

1.10. Стороны – Учредитель управления и Управляющий, упоминаемые совместно. По отдельности – *Сторона*.

1.11. Допустимый риск – риск, который способен нести Клиент. Уровень Допустимого риска отражается в Инвестиционном профиле Клиента.

1.12. Договор МНО – договор, заключаемый в интересах Клиента между Управляющей компанией и кредитной организацией. По договору МНО Управляющий за плату обязуется поддерживать на расчетном счёте, открытом для учёта имущества Клиентов, минимальный неснижаемый остаток денежных средств в течение определённого периода времени.

1.13. Имущество или Активы – ценные бумаги, производные финансовые инструменты и/или денежные средства (в том числе валюта), являющиеся объектами доверительного управления (передающиеся или переданные Учредителем управления в доверительное управление и/или полученные Управляющим в процессе доверительного управления).

1.14. Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяется ожидаемая доходность и допустимый риск. Инвестиционный горизонт равен одному году и пролонгируется вместе с Договором присоединения.

1.15. Инвестиционный профиль клиента – документ, составляемый ООО «УК «АГАНА» и содержащий инвестиционные цели Клиента (ожидаемая доходность) на определённый период времени (инвестиционный горизонт) и допустимый риск. Инвестиционный профиль клиента определяется в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля клиентов ООО «УК «АГАНА».

1.16. Инвестиционный портфель клиента – документы и записи об Имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счёт этого имущества.

1.17. Отчетный период – календарный квартал.

1.18. Кабинет Клиента – специальный раздел Сайта, предназначенный для обмена официальной информацией между Клиентом и Управляющим. Посредством Кабинета Клиента Управляющий вправе направлять Клиенту отчёты о деятельности Управляющего, изменения и дополнения в Регламент и иную информацию и документы.

1.19. Квалифицированный инвестор – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Указанием Банка России от 29.04.2015 № 3629-У «О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами».

1.20. Доступ в Кабинет Клиента предоставляется при наличии технической возможности.

1.21. Логин и пароль, предназначенные для входа Кабинета Клиента, могут предоставляться Управляющим путём их передачи в конверте в запечатанном виде, а также направляться по электронной почте или *SMS* (при онлайн регистрации на Сайте).

1.22. Уведомления или Сообщения – официальные уведомления, которые могут направляться Управляющим или Клиентом в целях исполнения Регламента.

1.23. Уведомления могут направляться посредством:

1.23.1. Почтовой связи (заказным почтовым отправлением с описью вложения);

1.23.2. Кабинета Клиента (при наличии технической возможности);

1.23.3. Электронной почты;

1.23.4. Иным способом, позволяющим впоследствии подтвердить факт отправки Уведомления (сообщения) конкретному лицу.

Управляющий также вправе направлять Клиенту Уведомления посредством службы коротких сообщений (*SMS*) на телефонный номер Клиента, указанный при заключении Договора присоединения.

Уведомления считаются полученными Клиентом, в случае их направления его представителю, имеющему полномочия на получение корреспонденции.

1.24. *Ожидаемая доходность* – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент.

2. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

2.1. По Договору присоединения Учредитель управления передает Управляющему на определенный срок Имущество, принадлежащее Учредителю управления на праве собственности, в доверительное управление, а Управляющий обязуется за вознаграждение осуществлять управление этим имуществом в интересах Учредителя управления.

2.2. Доверительное управление осуществляется в соответствии с: условиями Регламента; действующим законодательством России, включая подзаконные нормативные акты; обычаями делового оборота; правилами и актами организаторов торговли, расчетных и биржевых палат, саморегулируемых организаций, членом которых является Управляющий; правилами и ограничениями по операциям с ценными бумагами и денежными средствами, установленными депозитариями, реестродержателями и кредитными организациями.

2.3. Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры.

2.4. Передача Имущества в доверительное управление не влечет перехода права собственности на него к Управляющему.

2.5. Управляющий совершает сделки с Имуществом от своего имени, указывая при этом, что он действует в качестве доверительного управляющего.

2.6. Присоединяясь к Регламенту, Учредитель управления подтверждает, что Имущество, переданное в доверительное управление, не обременено какими-либо обязательствами, залогом и свободно от прав третьих лиц.

2.7. Имущество, полученное Управляющим в процессе доверительного управления, включая начисленные в течение срока действия Договора присоединения дивиденды по ценным бумагам, проценты по депозитным договорам и Договорам МНО или полученное Управляющим исполнение по ценным бумагам, включается в состав Имущества, находящегося в доверительном управлении.

3. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРА

3.1. Для заключения Договора присоединения Клиент направляет Управляющему заявление о присоединении к Регламенту, а также необходимые документы. Перечень необходимых для заключения Договора присоединения документов предоставляется при обращении Клиента к Управляющему и раскрывается на Сайте.

3.2. Управляющий проверяет представленные документы и передаёт (направляет) Клиенту уведомление о заключении Договора присоединения, содержащее реквизиты, необходимые для перечисления Имущества, а также сведения об Инвестиционном профиле Клиента.

3.3. По общему правилу Договор присоединения заключается при личной явке Клиента (представителя Клиента, в случае если Клиент – юридическое лицо) в офис Управляющего. При наличии возможности Договор присоединения может быть заключен удалённо (например, с использованием единой системы идентификации и аутентификации (ЕСИА), партнёров (представителей) Управляющего и т.д.).

3.4. Управляющий приступает к исполнению своих обязанностей с момента поступления Минимальной стоимости Имущества (соответствующего эквивалента ценных бумаг) на счет, предназначенный для учёта Имущества Учредителей управления.

3.5. Договор присоединения считается незаключенным, в случае если в течение 30 календарных дней с момента получения Управляющим заявления о присоединении к Регламенту Учредитель управления не передал Управляющему в доверительное управление Имущество в необходимом размере.

4. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН

4.1. Управляющий обязуется:

4.1.1. Осуществлять доверительное управление Имуществом Клиента в соответствии с условиями Регламента, действующим законодательством России и Инвестиционным профилем Клиента;

4.1.2. Вести обособленный учёт Имущества Учредителя управления;

4.1.3. Поддерживать состав и структуру Активов в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента;

4.1.4. Осуществить возврат имущества Учредителю управления в сроки и в порядке, предусмотренные Регламентом;

4.1.5. Представлять Учредителю управления отчеты в порядке и на условиях, предусмотренных Регламентом;

4.1.6. Самостоятельно и от своего имени совершать в интересах Клиента сделки с его Имуществом;

4.1.7. Не допускать совершения с Имуществом операций и/или сделок, не разрешенных действующим законодательством Российской Федерации или сделок, несоответствующих Инвестиционному профилю или Стандартной инвестиционной стратегии. В случае совершения Управляющим сделки, которая не соответствует Инвестиционному профилю Клиента или Стандартной стратегии управления, устранить такое нарушение путём совершения обратной сделки на максимально выгодных для Клиента условиях;

4.1.8. Своевременно уведомлять Клиента о возникшем конфликте интересов Управляющего и Клиента или других клиентов Управляющего. В случае возникновения указанного конфликта предпринять все возможные меры по его устранению;

4.1.9. Предпринимать меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов перед другими Клиентами и а также меры выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий. Документ, содержащий перечни указанных мер, Управляющий публикует на Сайте;

4.1.10. До заключения Договора при выборе Клиентом Стандартной стратегии управления, раскрыть информацию в соответствии с действующим законодательством России (информацию об инвестиционном горизонте, динамике среднемесячной доходности, вознаграждении и расходах управляющего и т.д.).

4.1.11. Перечислить по известным Управляющему реквизитам причитающееся Клиенту Имущество, поступившее после расторжения Договора присоединения. В случае отсутствия возможности вернуть указанное имущество (например, при отсутствии у Управляющего действительных реквизитов) перечислить такое имущество в депозит нотариуса или оставить его у себя до востребования.

4.1.12. Не допускать без согласия Клиента разглашения конфиденциальной информации.

К конфиденциальной информации относятся:

- сведения о факте заключения Договора присоединения;
- персональные данные Клиента;
- сведения, содержащиеся в отчете о деятельности Управляющего;
- инсайдерская информация.

Не являются разглашением конфиденциальной информации случаи, когда разглашение такой информации обусловлено исполнением Договора присоединения или законодательством России.

4.1.13. Не использовать в собственных интересах и не передавать третьим лицам полученную от Клиента инсайдерскую информацию.

4.2. Управляющий вправе:

4.2.1. В целях приобретения или отчуждения объектов доверительного управления совершать любые незапрещённые законодательством России виды сделок;

4.2.2. 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 и приобретение таких Активов соответствует Инвестиционному профилю Клиента.

4.2.3. Осуществлять все права, удостоверенные ценными бумагами, находящимися в доверительном управлении, в том числе: получать дивиденды; участвовать в управлении эмитентами ценных бумаг; получать имущество, оставшееся после ликвидации эмитентов; истребовать причитающиеся по ценным бумагам платежи; предъявлять ценные бумаги к выкупу их эмитентом;

4.2.4. Привлекать третьих лиц (банки, депозитарии, регистраторы и т.д.) для исполнения своих обязательств по Договору присоединения;

4.2.5. По своему усмотрению размещать денежные средства Клиентов во вклады в кредитных организациях на срок не более 3 месяцев;

4.2.6. Заключать в интересах Клиентов с кредитными организациями Договоры МНО;

4.2.7. В целях получения вознаграждения, возмещения расходов или в целях исполнения функций налогового агента, реализовывать Имущество Клиента в необходимой части;

4.2.8. Удерживать в безакцептном порядке из Имущества Клиента денежные средства, причитающиеся Управляющему в качестве вознаграждения, расходы, связанные с доверительным управлением, а также налоги, в случае если удержание налогов, является обязанностью Управляющего в соответствии с НК РФ.

4.2.9. Обеспечив надлежащий внутренний учёт, объединить находящиеся в доверительном управлении Имущество, принадлежащее различным Учредителям управления, на одном банковском счёте и (или) счёте депо.

4.2.10. Изменять условия Регламента в одностороннем порядке, путём опубликования на Сайте Регламента в новой редакции за 10 дней до вступления изменённых и/или дополненных положений Регламента в силу;

4.2.11. В целях исполнения действующего законодательства России, в том числе законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, устно или письменно запрашивать у Клиента любые документы и любую информацию.

4.2.12. Отказать в исполнении поручения (распоряжения) Клиента, в том числе приостановить или прекратить обслуживание Клиента в случаях предусмотренных законодательством России.

4.3. Учредитель управления обязан:

4.3.1. Передать Управляющему Имущество в порядке и на условиях согласно Договору присоединения;

4.3.2. Уплатить Управляющему вознаграждение и возместить расходы в порядке и на условиях согласно Договору присоединения;

4.3.3. Не реже одного раза в год обновлять анкету, содержащую актуальные сведения об Учредителе управления или сообщать Управляющему о том, что анкетные данные не изменились. Подпись Учредителя управления на анкете должна быть произведена в присутствии сотрудника Управляющего или удостоверена нотариально;

4.3.4. Регулярно (не реже одного раза в день) посещать Кабинет Клиента (при наличии), а также проводить проверку на наличие или отсутствие Уведомлений (сообщений) от

Управляющего, которые могут поступить посредством иных способов связи (почта, электронная почта, SMS и т.д.) Учредитель управления несёт все риски, связанные с неполучением Уведомлений (сообщений) от Управляющего по причине каких-либо неполадок, возникших на стороне Учредителя управления;

4.3.5. Уведомлять Управляющего обо всех изменениях персональных данных и/или реквизитов в течение трёх дней с момента возникновения таких изменений. Уведомление об указанных изменениях происходит путём предоставления Управляющему анкеты, содержащей актуальные сведения. Подпись Учредителя управления на анкете должна быть поставлена в присутствии работника Управляющего или удостоверена нотариально;

4.3.6. Незамедлительно представлять запрашиваемые Управляющим документы и информацию, в случае если она запрашивается в целях исполнения Договора присоединения или законодательства России;

4.3.7. В целях безопасности, после первого входа в Кабинет Клиента сменить выданный Клиенту пароль для входа;

4.3.8. Предоставлять данные и информацию, необходимую для определения Инвестиционного профиля Клиента.

4.4. Учредитель управления вправе:

4.4.1. Требовать от Управляющего надлежащего управления Имуществом;

4.4.2. В любое время передать Управляющему дополнительное Имущество.

4.4.3. Подавать Управляющему распоряжения (поручения) на возврат Имущества с учетом ограничений и оговорок, предусмотренных Регламентом и законодательством России;

4.4.4. Направлять управляющему письменные запросы с просьбой представить отчёты, содержащие информацию об Инвестиционном портфеле Клиента, его стоимости, а также о сделках, совершённых за счёт этого инвестиционного портфеля;

4.4.5. Обратиться за разъяснениями к Управляющему устно или письменно, в случае если Учредителю управления не понятны какие-либо положения Регламента или приложения к нему;

4.4.6. Направлять Управляющему требование с просьбой представить ему следующие документы и информацию:

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

- копию документа о государственной регистрации профессионального участника в качестве юридического лица или индивидуального предпринимателя;

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

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

4.4.7. При приобретении ценных бумаг Управляющего Клиентом требовать от Управляющего помимо информации, состав которой определен федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, предоставить следующую информацию:

- сведения о государственной регистрации выпуска этих ценных бумаг и государственный регистрационный номер этого выпуска, а в случае совершения сделки с ценными бумагами, выпуск которых не подлежит государственной регистрации в соответствии с требованиями федеральных законов, - идентификационный номер выпуска таких ценных бумаг;

- сведения, содержащиеся в решении о выпуске этих ценных бумаг и проспекте их эмиссии;

- сведения о ценах этих ценных бумаг на организованных торгах в течение шести недель, предшествующих дате предъявления инвестором требования о предоставлении информации, если эти ценные бумаги включены в котировальный список биржи, либо сведения об отсутствии этих ценных бумаг в котировальных списках бирж;

- сведения о ценах, по которым эти ценные бумаги покупались и продавались этим профессиональным участником в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления инвестором требования о предоставлении информации, либо сведения о том, что такие операции не проводились;

- сведения об оценке этих ценных бумаг рейтинговым агентством, признанным в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

4.4.8. При отчуждении ценных бумаг требовать от Управляющего помимо информации, состав которой определен федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, предоставить информацию о:

- ценах этих ценных бумаг на организованных торгах в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления инвестором требования о предоставлении информации, если эти ценные бумаги включены в котировальный список биржи, либо сведения об отсутствии этих ценных бумаг в котировальных списках бирж;

- ценах, по которым эти ценные бумаги покупались и продавались этим профессиональным участником в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления инвестором требования о предоставлении информации, либо сведения о том, что такие операции не проводились.

4.4.9. В течение 10 дней с момента опубликования новой редакции Регламента заявить о своих возражениях к новым или изменённым положениям Регламента. Если в новой редакции Регламента содержатся новые или изменённые положения, которые хотя и не противоречат закону и иным правовым актам, но, по мнению Учредителя управления, лишают его прав, обычно предоставляемых по договорам такого вида, исключают или ограничивают ответственность Управляющего либо содержат другие явно обременительные для Клиента условия, то Клиент вправе потребовать изменения или расторжения Договора присоединения.

5. ПЕРЕДАЧА И ВОЗВРАТ ИМУЩЕСТВА

5.1. Имущество передаётся Клиентом в доверительное управление в форме денежных средств в размере не меньше Минимальной стоимости Имуущества и/или (по согласованию с Управляющим) в форме ценных бумаг, рыночная стоимость которых равна или более Минимальной стоимости Имуущества.

5.2. Реквизиты для перечисления в доверительное управление денежных средств направляются Клиенту вместе с уведомлением о заключении Договора присоединения. Реквизиты для перечисления в доверительное управление ценных бумаг предоставляются по запросу Клиента после согласования между Сторонами эмитента, вида, типа (категории) и количества передаваемых ценных бумаг.

5.3. Обязанность Клиента по перечислению Минимальной стоимости Имуущества считается исполненной в момент зачисления Имуущества на счета, предназначенные для оказания услуг по доверительному управлению.

5.4. По общему правилу факт передачи или возврата Имуущества в доверительное управление подтверждается отчетом Управляющего. В случае наличия необходимости для целей ведения бухгалтерского учёта, Стороны вправе составить акт приёма-передачи Имуущества.

5.5. Возврат Имуущества производится в случае:

- окончания срока действия Договора;

- досрочного расторжения Договора;

- направления Клиентом поручения на вывод Имуущества;

- признания Договора присоединения незаключенным, в соответствии с настоящим Регламентом;

- иных случая установленных Регламентом или законодательством России.

Возврат Имуущества, осуществляется по реквизитам, указанным в анкете Клиента.

В случае если по причине возврата Имущества стоимость портфеля Клиента станет ниже Минимальной стоимости Имущества, Управляющий вправе расторгнуть Договор присоединения и вернуть Клиенту оставшееся Имущество.

5.6. В случае если сумма денежных средств, содержащаяся в поручении Клиента о возврате Имущества или его части, превышает сумму свободных денежных средств, учитываемых в Инвестиционном портфеле Клиента, то Управляющий в течение 7 рабочих дней с момента получения поручения реализует в необходимой части Имущество по имеющимся на рынке ценам и исполняет поручение.

5.7. В случае если поручение Клиента о возврате Имущества не может быть исполнено Управляющим полностью или частично по независящим от него обстоятельствам (например, в случае отсутствия спроса на имеющиеся в составе Активов ценные бумаги), то Управляющий в течение 7 рабочих дней с момента получения соответствующего поручения исполняет его частично и предлагает Клиенту вернуть Имущество в натуре.

5.8. Обязательство Управляющего по возврату Имущества считается выполненным с момента списания Имущества со счёта Управляющего в пользу Учредителя управления.

5.9. В случае если после расторжения Договора присоединения Управляющему поступит какое-либо причитающееся Клиенту Имущество, то Управляющий перечисляет его Клиенту по реквизитам, указанным в анкете Клиента либо (при отсутствии действительных реквизитов) передаёт его в депозит нотариуса или оставляет на хранении у себя. Все расходы, связанные с передачей Имущества в депозит нотариуса или хранением несёт Клиент.

6. ПОРЯДОК УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ

6.1. Управление Имуществом осуществляется в соответствии Инвестиционным профилем или, в случае выбора Клиентом Стандартной стратегии управления, Стандартным инвестиционным профилем (далее также «Инвестиционный профиль»).

6.2. Порядок определения и согласования Инвестиционного профиля Клиентов ООО «УК «АГНА», в том числе Стандартного инвестиционного профиля, утверждается Управляющим и публикуется на Сайте.

6.3. Информация об определённом в отношении Клиента Инвестиционном профиле отражается Управляющим в уведомлении о заключении Договора присоединения или направляется Клиенту отдельным уведомлением.

6.4. В случае изменения Инвестиционного профиля (в том числе в связи с изменением Стандартной стратегии управления) Управляющий по мере возможности (по мере наступления благоприятных рыночных условий) реализует активы, несоответствующие новому Инвестиционному профилю. Клиент несёт все риски, связанные с изменением Инвестиционного профиля, в том числе соглашается и принимает убытки, связанные с реализацией актива.

6.5. Управляющий совершает сделки с Имуществом Клиента по собственному усмотрению в рамках определённого в отношении Клиента Инвестиционного профиля. Клиент не участвует при принятии Управляющим инвестиционных решений, в том числе при приведении состава и структуры активов Клиента в соответствие с новым (изменённым) Инвестиционным профилем.

6.6. Приобретение векселей, залладных и складских свидетельств за счёт Имущества не допускается.

6.7. В случае если риск Клиента превысит Допустимый риск, определённый в Инвестиционном профиле Клиента (в том числе Стандартном инвестиционном профиле), то Управляющий продолжает управление в соответствии с указанными профилями, при этом какие-либо ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, не накладываются.

6.8. Управляющий, в целях защиты денежных средств Клиентов от инфляционных рисков, в случае временного отсутствия благоприятной рыночной конъюнктуры или перспективных инвестиционных идей, а также по иным причинам, которые, по мнению Управляющего, являются объективными, может разместить денежные средства Клиентов во вкладах в

кредитных организациях. При наличии указанных причин Управляющий также может в интересах Клиента заключать с кредитными организациями Договоры МНО.

6.9. На одном банковском счете Управляющего могут учитываться денежные средства, передаваемые в доверительное управление разными Учредителями управления, а также полученные в процессе управления ценными бумагами.

7. СТАНДАРТНЫЕ СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ

7.1. По Стандартным стратегиям управления ООО «УК «АГНА» принимает решение о включении и исключении объектов доверительного управления в Инвестиционный портфель Клиента на основании данных фундаментального анализа, а также анализа текущей рыночной конъюнктуры.

7.2. Инвестиционный горизонт по Стандартным стратегиям управления равен одному году.

7.3. Стандартные стратегии управления не предполагают приобретения Активов, предназначенных для Квалифицированных инвесторов.

7.4. Единые правила и принципы формирования состава и структуры активов по **Активной** стандартной стратегии управления

Виды активов, которые могут приобретаться в состав Инвестиционного портфеля	Доля актива
Денежные средства, в том числе иностранная валюта, на счетах и во вкладах в кредитных организациях	до 100 %
Государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, муниципальные ценные бумаги, корпоративные облигации российских эмитентов, допущенные к обращению на организованных торгах российским организатором торговли	до 50%
Обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов, российские депозитарные расписки, допущенные к обращению на организованных торгах российским организатором торговли, а также опционные и фьючерсные контракты, находящиеся в обращении на организованных торгах российского организатора торговли.	до 100%

7.4.1. В доверительное управление могут быть переданы денежные средства (российские рубли), а также ценные бумаги.

7.4.2. Минимальная стоимость Имущества, передаваемого при заключении Договора присоединения: 1 000 000 рублей.

7.5. Единые правила и принципы формирования состава и структуры активов по **Сбалансированной** стандартной стратегии управления

Виды активов, которые могут приобретаться в состав Инвестиционного портфеля	Доля актива
Денежные средства, в том числе иностранная валюта, на счетах и во вкладах в кредитных организациях	до 100 %
Государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, муниципальные ценные бумаги, корпоративные облигации российских эмитентов, допущенные к обращению на организованных торгах российским организатором торговли	до 100%
Обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов, российские депозитарные расписки, допущенные к обращению на организованных торгах российским организатором торговли, а также опционные и фьючерсные контракты, находящиеся в обращении на организованных торгах российского организатора торговли.	до 50%

7.5.1. В доверительное управление могут быть переданы денежные средства (российские

рубли), а также ценные бумаги.

7.5.2. Минимальная стоимость Имуущества, передаваемого при заключении Договора присоединения: 1 000 000 рублей.

7.6. Единые правила и принципы формирования состава и структуры активов по **Консервативной** стандартной стратегии управления

Виды активов, которые могут приобретаться в состав Инвестиционного портфеля	Доля актива
Денежные средства, в том числе иностранная валюта, на счетах и во вкладах в кредитных организациях	до 100 %
Государственные ценные бумаги Российской Федерации, а также государственные ценные субъектов Российской Федерации, муниципальные ценные бумаги, корпоративные облигации российских эмитентов, допущенные к обращению на организованных торгах российским организатором торговли	до 100%
Обыкновенные и привилегированные акции российских эмитентов, , допущенные к обращению на организованных торгах российским организатором торговли.	до 10%

7.6.1. В доверительное управление могут быть переданы денежные средства (российские рубли), а также ценные бумаги.

7.6.2. Минимальная стоимость Имуущества, передаваемого при заключении Договора присоединения: 1 000 000 рублей.

8. ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ГОЛОСА

8.1. Управляющий в зависимости от количества голосующих ценных бумаг конкретного эмитента принимает решение об участии в общих собраниях, проводимых эмитентами ценных бумаг.

8.2. В случае принятия решения об участии в общем собрании эмитента ценных бумаг, Управляющий, руководствуясь интересами сохранности Имуущества Клиентов, по собственному усмотрению выбирает вариант голосования.

8.3. В случае осуществления в Отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Клиента Управляющий указываем в Отчете, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

8.4. Управляющая компания вправе уполномочить других (третьих) лиц представлять интересы Общества на общих собраниях эмитентов, выдав указанным лицам соответствующую доверенность.

8.5. По запросу Клиента, Управляющий выдаёт ему доверенность на осуществление прав голоса по ценным бумагам на общих собраниях эмитентов.

9. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ И РАСХОДЫ

9.1. Вознаграждение Управляющего, в том числе по каждой из предлагаемых Стандартный стратегий управления, рассчитывается в соответствии с тарифными планами и выплачивается Управляющему по окончании каждого Отчетного периода.

9.2. Вознаграждение Управляющего состоит из вознаграждения за управление и вознаграждения за успех, а также из вознаграждения за короткий срок управления.

9.3. Вознаграждение за короткий срок управления взимается в случае, если в результате вывода Имуущества из доверительного управления, осуществленного по поручению Клиента, полученного Управляющим до истечения 6 месяцев с момента поступления Имуущества в доверительное управление по Договору присоединения, сумма в управлении становится меньше

Минимальной стоимости Имущества. Вознаграждение Управляющего за короткий срок управления рассчитывается от размера Минимальной стоимости Имущества.

9.4. Вознаграждение Управляющего за управление рассчитывается от стоимости имущества и производится по следующей формуле.

$$D_m = \frac{\frac{R_m}{100\%} \times \sum_{i=1}^n C_i}{365(366)},$$

где

D_m – размер вознаграждения Управляющего за управление;

R_m – ставка вознаграждения Управляющего за управление, % годовых;

C_i – стоимость имущества по состоянию на соответствующий день;

n – количество дней за период с 01 января отчетного года либо с даты передачи Учредителем управления Управляющему имущества (если такая передача осуществлялась в течение отчетного года), по последнюю отчетную дату.

9.5. Вознаграждение Управляющего за успех рассчитывается от размера прироста стоимости имущества и производится по следующей формуле.

$$D_s = \frac{P \times R_s}{100\%},$$

где

D_s – размер вознаграждения Управляющего за успех;

P – прирост стоимости имущества;

R_s – ставка вознаграждения Управляющего за успех, %;

9.6. Размер прироста стоимости имущества, для целей расчёта вознаграждения Управляющего определяется по следующей формуле:

$$P = C_l - C_f - C_1 + C_2,$$

где

P – прирост стоимости имущества;

C_f – стоимость имущества, зафиксированная на последний календарный день предшествующего календарного года либо на дату передачи Учредителем управления Управляющему имущества в соответствии с договором (если такая передача осуществлялась в течение отчетного года);

C_l – стоимость имущества, зафиксированная на конец отчетного периода;

C_1 – стоимость имущества, переданного в доверительное управление за период с 01 января отчетного года либо после передачи Учредителем управления Управляющему (если такая передача осуществлялась в течение отчетного года), по последнюю отчетную дату;

C_2 – стоимость имущества, возвращенного из доверительного управления за период с 01 января отчетного года либо после передачи Учредителем управления Управляющему имущества (если такая передача осуществлялась в течение отчетного года), по последнюю отчетную дату, в том числе вознаграждение Управляющего и суммы налогов Учредителя управления, если они списаны со счета доверительного управления.

9.7. Переход Учредителя управления на иной тарифный план допускается при изменении Инвестиционного профиля или Стандартной стратегии управления и оформляется дополнительным соглашением к Договору присоединения.

9.8. При изменении ставки вознаграждения либо условий его выплаты вознаграждение Управляющего рассчитывается в день, предшествующий вступлению в силу указанных изменений.

9.9. Управляющий рассчитывает размер вознаграждения нарастающим итогом с зачётом вознаграждения, удержанного ранее в течение текущего календарного года.

9.10. В соответствии с действующим на момент утверждения Регламента налоговым законодательством России вознаграждение Управляющего по Договору присоединения не облагается налогом на добавленную стоимость (НДС). В случае если в связи с последующим изменением налогового законодательства России услуги, оказываемые по Договору присоединения, станут облагаться какими-либо налогами (в том числе НДС), то размер вознаграждения Управляющего увеличивается на соответствующую ставку такого налога. Изменение ставок вознаграждения управляющего по иным причинам возможно только на основании дополнительных соглашений к Договору присоединения.

9.11. Расходы Управляющего, в том числе по каждой Стандартной стратегии управления состоят из:

9.11.1. расходов на услуги кредитных организаций;

9.11.2. расходов на услуги брокеров (в том числе услуги бирж, клиринговых организаций и т.д.);

9.11.3. расходов на услуги депозитариев и/или регистраторов;

9.11.4. расходов по передаче Имущества в депозит нотариуса;

9.11.5. расходы, связанные с приобретением или реализацией ценных бумаг на внебиржевом рынке.

10. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

10.1. Управляющий, являясь налоговым агентом по налогу на доходы физических лиц (далее – НДФЛ), исчисляет, удерживает и перечисляет в бюджет НДФЛ в отношении Учредителя управления в соответствии с положениями НК РФ.

10.2. В случае если на конец Отчетного периода Имущество состоит только из ценных бумаг и/или производных финансовых инструментов, Управляющий вправе с целью обеспечения выплаты вознаграждения, уплаты налогов Учредителя управления и/или возмещения понесенных расходов самостоятельно и без согласования с Учредителем управления (в безакцептном порядке) продать любые ценные бумаги, составляющие Имущество, в размере, необходимом для выплаты вознаграждения, уплаты налогов Учредителя управления и/или возмещения понесенных расходов.

10.3. Клиенты, являющиеся юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями, самостоятельно исчисляют и уплачивают налоги.

11. ОТЧЕТНОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕГО

11.1. В течение 10 рабочих дней по окончании каждого Отчётного квартала ООО «УК «АГАНА» представляет Клиенту отчёт о деятельности Управляющего, содержащий

информацию, предусмотренную действующим законодательством России, в том числе информацию об инвестиционном портфеле Клиента, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счёт этого инвестиционного портфеля и т.д. (далее – Отчёт).

11.2. Отчёт предоставляется Клиенту путём отправки по электронной почте файла с расширением «PDF», содержащего все предусмотренные законом данные, в том числе фамилию, имя, отчество, а также визуальное воспроизведение подписи работника Управляющего, ответственного за ведение внутреннего учёта сделок.

11.3. Отчеты также считаются надлежащим образом предоставленными Клиенту, если они:

11.3.1. опубликованы в Кабинете Клиента;

11.3.2. переданы Клиенту лично;

11.3.3. отправлены Клиенту по почте (заказным письмом с описью вложения по адресу, указанному в Анкете);

11.4. По запросу (в том числе устному) Клиента Управляющий в срок, не превышающий 10 рабочих дней со дня получения запроса, представляет Клиенту Отчёт на бумажном носителе в объёме и за период, указанный в запросе Клиента. При подготовке отчета на бумаге, Управляющий вправе использовать аналог собственноручной подписи (факсимиле) Генерального директора Управляющего или иного лица, уполномоченного на подписание Отчета.

11.5. Управляющим также предоставляются иные виды отчетности, в случае если обязанность для их предоставления предусмотрена законодательством России. Если в законодательстве не предусмотрено иное, то любые иные виды отчетности предоставляются по электронной почте по известному Управляющему адресу.

11.6. Управляющий вправе не включать в Отчёт информацию, содержащуюся в документах и записях, в отношении которых истёк срок хранения (5 лет).

11.7. Если Клиент является юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем, Отчет должен содержать информацию, необходимую для отражения в бухгалтерском учёте Клиента.

11.8. Отчеты, а также вся включаемая в них информация, считаются согласованными в течение 10 дней с момента получения Клиентом Отчета. Сделки, которые не соответствуют Инвестиционному профилю клиента или Стандартной стратегии управления, а также любые другие операции, считаются одобренными Клиентом если Клиент в течение 10 дней не предъявил претензий к Отчёту, в котором содержатся такие сделки или операции.

11.9. При наличии возражений к Отчёту, Клиент направляет Обществу письменные возражения, содержащие все данные о сделке, операции или иных данных Отчёта, с которыми не согласен Клиент, а также доводы в соответствии с которыми Клиент оспаривает такие сделки, операции или иные данные Отчёта.

12. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

12.1. Управляющий раскрывает на Сайте внутренние документы, обязанность раскрытия которых предусмотрена действующим законодательством России, сведения о Стандартных стратегиях управления, в том числе: информацию об инвестиционном горизонте (при наличии); описание рисков, динамику среднемесячной доходности, информацию о вознаграждении и расходах управляющего. Управляющий вправе раскрывать информацию путём включения данных, подлежащих раскрытию, в текст раскрываемых на Сайте документов.

12.2. Управляющий вправе не раскрывать на Сайте сведения о Стандартных стратегиях управления, в случае если он не предлагает Стандартные стратегии управления неопределённому кругу лиц. Опубликование Управляющим информации о Стандартных стратегиях управления на Сайте не является предложением, направленным неограниченному кругу лиц.

12.3. При предложении одному или нескольким конкретным лицам Стандартной стратегии управления, Управляющий предоставляет непосредственно таким лицам предусмотренные законом сведения об указанных стратегиях.

13. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА

13.1. Общие положения

13.1.1. Стороны пришли к соглашению, что если дополнительным соглашением к Договору присоединения не предусмотрено иное, то при оценке стоимости объектов доверительного управления, в том числе при расчёте вознаграждения, а также при оценке стоимости Имущества, передаваемого или выводимого из доверительного управления, Управляющий использует следующую методику определения стоимости объектов доверительного управления (далее – Методика).

13.1.2. Инвестиционный портфель клиента состоит из Имущества, учитываемого в рамках Договора присоединения, а также обязательств, подлежащих исполнению за счет этого имущества.

13.1.3. Объекты доверительного управления, входящие в состав Инвестиционного портфеля клиента оцениваются исходя из их рыночной стоимости. Рыночная стоимость Инвестиционного портфеля определяется Обществом каждый рабочий день на конец дня и выражается в российских рублях.

13.1.4. В случае поступления в ООО «УК «АГАНА» информации об отзыве лицензии, банкротстве или ликвидации брокера, депозитария, регистратора, банка или иной организации, в которой учитываются Активы в рамках Договора присоединения, то Управляющий вправе признать стоимость Имущества, учитываемого в таких организациях, равной нулю.

13.1.5. Для целей расчёта вознаграждения за управление стоимость Имущества по состоянию на нерабочий день признается равной стоимости Имущества по состоянию на предшествующий ему рабочий день.

13.1.6. Оценка стоимости внесенных (возвращенных) ценных бумаг производится на день, предшествующий их внесению (возвращению).

13.2. Оценка денежных средств

13.2.1. Рыночная стоимость российских рублей, учитываемых в рамках Договора присоединения, равна их номинальной стоимости.

13.2.2. Рыночная стоимость иностранной валюты, учитываемой в рамках Договора присоединения, равна их номинальной стоимости умноженной на курс соответствующей валюты, установленный Банком России.

13.2.3. Проценты, подлежащие уплате по договорам банковского вклада (депозита) или по договорам МНО, а также дивиденды по акциям, оцениваются и включаются в состав Инвестиционного портфеля клиента после их получения Управляющим.

13.3. Оценка акций и облигаций

13.3.1. Рыночная цена ценной бумаги, допущенной к торгам российским организатором торговли, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, определяется этим организатором торговли, в порядке, установленном Приказом ФСФР РФ от 09 ноября 2010г. №10-65/пз-н.

13.3.2. Если информация о рыночных ценах ценной бумаги по состоянию на момент оценки раскрывается несколькими организаторами торговли, то стоимость определяется исходя из информации, раскрытой организатором торговли, имеющим наибольший приоритет.

13.3.3. Перечень организаторов торговли, применяемый в отношении ценных бумаг в порядке убывания приоритета:

13.3.3.1. ЗАО «ФБ ММВБ»;

13.3.3.2. АО «Биржа «Санкт-Петербург»;

13.3.3.3. ПАО «Московская биржа»;

13.3.3.4. иной организатор торговли, на торгах которого сформировался наибольший объем сделок за соответствующий день.

13.3.4. В случае если рыночная цена ценных бумаг на момент оценки не раскрыта ни одним из организаторов торговли, стоимость таких ценных бумаг (за исключением инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов) определяется исходя из рыночной цены на последнюю предшествующую моменту оценки дату, но не ранее момента приобретения таких ценных бумаг.

13.3.5. Стоимость ценных бумаг, по которым организаторами торговли не рассчитывается рыночная цена или по которым организаторами торговли не определялась рыночная цена с момента приобретения таких ценных бумаг, определяется исходя из цены приобретения.

13.3.6. Рыночная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации определяется исходя из их количества в инвестиционном портфеле и средней цены закрытия рынка (Bloomberg generic Mid/last), публикуемой информационной системой «Блумберг» (Bloomberg). При отсутствии на дату определения рыночной стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка их рыночная стоимость определяется исходя из последней средней цены закрытия рынка, но не ранее даты приобретения.

13.3.7. Если на дату приобретения облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации по ним не определена средняя цена закрытия рынка, при определении рыночной стоимости указанных ценных бумаг цена равна средней цене приобретения.

13.3.8. Для оценки размера процентного (купонного) дохода по облигациям, в т.ч. переданным в доверительное управление, такой доход принимается в расчет стоимости активов в сумме, исчисленной исходя из ставки процента (купонного дохода), установленной в решении о выпуске (о дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг.

13.3.9. В случае поступления в ООО «УК «АГАНА» информации о неисполнении эмитентом ценных бумаг своих обязательств (в том числе объявление дефолта по облигациям, которые не учитываются в рамках Договора присоединения), при отсутствии на торгах у какого-либо организатора торговли сделок с такими ценными бумагами в течение 30 дней, Управляющий вправе определить стоимость таких ценных бумаг на основании отчёта оценщика.

13.4. Оценка инвестиционных паёв

13.4.1. Если инвестиционные паи допущены к биржевым торгам, то их рыночная цена определяется по аналогии с правилами определения рыночной цены, установленным для акций и облигаций.

13.4.2. Если рыночная цена инвестиционных паев, допущенных к торгам организаторами торговли, на момент оценки отсутствует или не рассчитывается, то Управляющий использует последнюю определённую организатором торговли стоимость или расчетную стоимость инвестиционных паёв, в зависимости от того, какая стоимость определена позднее.

13.5. Оценка производных финансовых инструментов

13.5.1. Приобретённые в состав Активов производные финансовые инструменты отражаются в отчётных документах управляющего справочно с указанием их наименования, цены приобретения и количества. Производные финансовые инструменты не включаются в оценочную стоимость Имущества. В целях контроля за соблюдением состава Активов в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента или Стандартной стратегии управления, Управляющий использует расчётную цену срочного контракта, действующую на момент оценки.

12.6. Оценка ценных бумаг и финансовых инструментов, номинированных в иностранной валюте

12.6.1. Для определения оценочной стоимости активов, номинированных в иностранной валюте, их оценочная стоимость пересчитывается в рубли по курсу соответствующей валюты, установленный Банком России на дату определения оценочной стоимости таких активов. В случае, если расчетная цена биржевых фьючерсов и опционов указана в иностранной валюте, их

расчетная цена пересчитывается в рубли по курсу, указанному в соответствующей спецификации биржевых фьючерсов и опционов.

14. ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ

14.1. Общая информация

14.1.1. Присоединяясь к Регламенту, Учредитель управления подтверждает, что он полностью осознает тот факт, что любые инвестиции в ценные бумаги, производные финансовые инструменты или валюту, являются высоко рискованными по своему характеру. Все решения об инвестировании в ценные бумаги принимаются Управляющим по собственному усмотрению, исходя из определённого в отношении Клиента Инвестиционного профиля и (или) существа Стандартной стратегии управления. Управляющий не гарантирует Учредителю управления прироста стоимости имущества, переданного в доверительное управление, однако предпринимает все зависящие от него меры по достижению ожидаемой доходности.

14.1.2. В случае некорректного предоставления данных для определения Инвестиционного профиля, Клиент подвергается дополнительному риску инвестирования Управляющим средств Клиента в более рискованные виды активов.

14.1.3. В случае направления Управляющему в рамках действующего Договора присоединения новых данных для определения Инвестиционного профиля или выбора Клиентом другой Стандартной стратегии управления, Активы Клиента, в рамках приведения Инвестиционного портфеля Клиента в соответствии с новым Инвестиционным профилем могут быть реализованы с отрицательным финансовым результатом. Клиент, подписывая Заявление о присоединении к Регламенту, принимает данный риск на себя.

14.1.4. Перечень рисков, декларируемых в Регламенте и приложениях к нему, не является исчерпывающим.

14.1.5. Присоединяясь к Регламенту, Учредитель управления подтверждает, что он осведомлен о том, что рыночные цены на объекты доверительного управления могут резко увеличиваться или уменьшаться, и изменение этих цен находится вне контроля Управляющего.

14.1.6. Учредитель управления соглашается с тем, что снижение стоимости Имущества, произошедшее из-за изменения рыночных цен на приобретенные и реализованные по решению Управляющего объекты доверительного управления, являются обстоятельством непреодолимой силы, и Управляющий не несет ответственности за такое изменение цен.

14.1.7. Все сделки и операции с Имуществом, переданным Учредителем управления в доверительное управление, совершаются без поручений Учредителя управления.

14.1.8. Результаты деятельности Управляющего по управлению имуществом в прошлом не определяют доходы Учредителя управления в будущем.

14.1.9. В соответствии с действующим законодательством России Управляющий не вправе давать какие-либо гарантии и/или обещания о будущей эффективности и/или доходности управления ценными бумагами, в том числе основанные на информации о результатах его деятельности в прошлом.

14.1.10. Управляющий рекомендует до заключения Договора присоединения внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций с объектами доверительного управления, приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей, а также толерантности к риску. Само по себе декларирование о рисках не имеет своей целью заставить (склонить) Клиента отказаться от заключения Договора присоединения. Информация (декларация) о рисках призвана помочь Клиенту оценить его риски и ответственно подойти к оформлению анкеты, заполняемой в целях определения Инвестиционного профиля клиента и (или) при выборе Стандартной стратегии управления.

14.1.11. Описания рисков, связанных с каждой из предлагаемых Стандартных стратегий управления, а также по каждому Инвестиционному профилю, содержатся в Порядке определения инвестиционного профиля Клиентов ООО «УК «АГАНА». Описание уровня

допустимого риска также предоставляется Клиенту в рамках согласования определённого в отношении него Инвестиционного профиля (в том числе Стандартного инвестиционного профиля).

15. ПОРЯДОК РАССМОТРЕНИЯ ОБРАЩЕНИЙ

15.1. В случае возникновения разногласий Стороны разрешают их путем переговоров или путём переписки по электронной почте.

15.2. Если по результатам переговоров или переписки разногласия не были устранены, Сторона, имеющая претензии, направляет другой Стороне официальное письменное досудебное требование (далее – Обращение).

15.3. Обращение считается поданным, если оно содержит:

15.3.1. фамилию, имя и отчество, а также реквизиты договора доверительного управления (дату и номер);

15.3.2. подпись лица, направившего Обращение;

15.3.3. доводы и доказательства, свидетельствующие о нарушении другой Стороной законодательства России и/или Договора присоединения, а также конкретные требования.

15.4. Обращения, содержащие сведения о возможном нарушении Обществом законодательства Российской Федерации и/или жалобу на действия Общества или его работников, рассматриваются в течение 30 дней, а не требующие дополнительного изучения и проверки – в течение 15 дней. Иные Обращения рассматриваются в течение 40 дней, если более короткий срок не предусмотрен законом.

15.5. Обращение может быть оставлено без рассмотрения, в случае если оно подано повторно и не содержит новых данных, а все изложенные в нём данные ранее полно и объективно рассматривались и обратившемуся лицу был дан ответ.

15.6. Обращения и ответы на них вручаются лично или отправляются по почте заказным письмом с описью вложения.

15.7. Стороны договорились, что соблюдение досудебного порядка урегулирования разногласий, вытекающих из Договора присоединения, является для Сторон обязательным.

15.8. Споры и разногласия, не урегулированные в рамках досудебного порядка, а равно неполучение Стороной ответа на досудебную претензию в течение установленного срока, передаются на рассмотрение в зависимости от подсудности и подведомственности – в Арбитражный суд г. Москвы или Симоновский районный суд г. Москвы или Мировому судье судебного участка №244 г. Москвы.

16. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

16.1. Стороны несут ответственность за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору присоединения в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

16.2. За нарушение Управляющим сроков по возврату Имущества из доверительного управления, Управляющий уплачивает неустойку в соответствии со статьёй 395 ГК РФ.

16.3. Любые убытки, возникшие из Договора присоединения, взыскиваются в части непокрытой неустойкой.

16.4. Стороны не несут ответственности за полное или частичное неисполнение и/или ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору присоединения в случаях, когда это является следствием действий (бездействия) другой Стороны и/или неисполнения ею своих обязательств.

16.5. Управляющий не несёт ответственности за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору присоединения, если такое неисполнение и/или ненадлежащее исполнение явилось следствием действий (бездействий) лиц, с которыми

Управляющий взаимодействует при исполнении Договора присоединение, а также за ущерб или убытки, являющиеся результатом:

- действий, упущений или задержек в исполнении своих обязательств Учредителем управления, его должностными лицами или работниками, обязательных указаний (поручений и/или распоряжений) Учредителя управления;

- невыполнения эмитентом ценных бумаг своих обязательств по погашению ценных бумаг; невыплаты эмитентом Управляющему или Учредителю управления причитающихся по ценным бумагам периодических платежей или несвоевременного осуществления таких выплат;

- невыполнения лицом, выдавшим неэмиссионные ценные бумаги, своих обязательств по погашению (оплате) ценных бумаг; невыплаты им Управляющему или Учредителю управления причитающихся по ценным бумагам периодических платежей или несвоевременного осуществления таких выплат;

- изменения стоимости (в том числе курсовой стоимости) ценных бумаг;

- реализации рисков, которые изложены в Регламенте.

16.6. Размер ущерба или убытков не учитывается при исчислении прироста имущества, полученного в процессе исполнения Договора присоединения.

16.7. Управляющий не несет ответственности за возникновение у Учредителя управления убытков, расходов или иных неблагоприятных последствий по причине досрочного вывода Имущества Учредителем управления и/или изменения Клиентом данных для определения Инвестиционного профиля Клиента или Стандартного инвестиционного профиля.

16.8. Управляющий не несёт ответственности за действия или сделку, которые хотя и совершены с нарушением Инвестиционного профиля Клиента (в том числе Стандартного), однако, в результате их совершения не было причинено убытков Учредителю управления и по итогам таких действий или сделок был достигнут положительный финансовый результат.

16.9. Стороны освобождаются от ответственности за полное или частичное неисполнение своих обязательств по Договору присоединения, если это неисполнение явилось следствием форс-мажорных обстоятельств, возникших после заключения Договора присоединения.

16.10. Форс-мажорными обстоятельствами признаются чрезвычайные (т.е. находящиеся вне разумного контроля Сторон) и непредотвратимые при данных условиях обстоятельства, включая военные действия, массовые беспорядки, стихийные бедствия, забастовки, технические сбои функционирования программного обеспечения, сбои в подаче электроэнергии, пожары, взрывы, техногенные катастрофы и другое. Под форс-мажорными обстоятельствами понимаются также действия органов государственной власти и управления, делающие невозможным либо несвоевременным исполнение Сторонами своих обязательств по Договору присоединения, включая невозможность совершения сделок с Имуществом, а также прекращение, приостановление расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных и иных операций брокерами, организаторами торговли, депозитариями, регистраторами, расчетными палатами, контрагентами, компаниями, обслуживающими процесс торговли, повлекшие ненадлежащее исполнение и (или) неисполнение Сторонами своих обязательств по Договору присоединения, а также иные события, находящиеся вне разумного предвидения и контроля Сторон.

16.11. В случае возникновения форс-мажорных обстоятельств, срок исполнения Сторонами своих обязательств по Договору присоединения отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют такие обстоятельства.

16.12. Сторона, для которой создалась невозможность исполнения своих обязательств по Договору присоединения, должна немедленно известить в письменной форме другую Сторону о наступлении, предполагаемом сроке действия и прекращении форс-мажорных обстоятельств, а также представить доказательства существования названных обстоятельств.

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

17. ПЕРСОНАЛЬНЫЕ ДАННЫЕ

17.1. В связи с заключением Договора присоединения Учредитель управления предоставляет Управляющему право (даёт своё согласие) на обработку его персональных данных. Под персональными данными понимаются все данные, которые получает Управляющий в связи с заключением, а также в процессе исполнения Договора. Согласие действует с момента подписания Договора и до его отзыва субъектом персональных данных (Учредителем управления). Прекращение договора не означает прекращение действия согласия.

17.2. Присоединяясь к Регламенту, Учредитель управления предоставляет Управляющему право на передачу его персональных данных лицам, которые привлекаются для исполнения обязанностей Управляющего по Договору присоединения, в том числе:

- Закрытому акционерному обществу «АЛОР ИНВЕСТ» (адрес: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. «Б»);

- Обществу с ограниченной ответственностью «АЛОР +» (адрес: 115162, г. Москва, ул. Шаболовка, д. 31, стр. «Б»);

- Небанковской кредитной организации закрытому акционерному обществу «Национальный расчетный депозитарий» (адрес: 105066, г. Москва, ул. Спартаковская, дом 12);

- «Газпромбанк» (Акционерное общество). Адрес: 117420, г. Москва, ул. Наметкина, д. 16, корпус 1.

17.3. Целями обработки персональных данных являются:

- исполнение Договора присоединения;

- продвижение товаров, работ, услуг Управляющего, а также его партнёров и контрагентов;

- исполнение действующего законодательства России, в том числе регулирующего проведение операций с лицами, на которых распространяется законодательство иностранного законодательства о налогообложении иностранных счетов.

17.4. Присоединяясь к Регламенту, Учредитель управления подтверждает, что уведомлён о том, что Управляющий осуществляет автоматизированную и неавтоматизированную обработку персональных данных.

17.5. Учредитель управления при реализации своих прав и обязанностей по Договору присоединения через представителей гарантирует, что им получено согласие на обработку (в том числе передачу третьим лицам) персональных данных таких представителей Управляющим и привлекаемым для исполнения Договора присоединения третьими лицами.

18. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

18.1. Прекращение Договора присоединения возможно по письменному соглашению Сторон без предварительного письменного уведомления.

18.2. Заключенный Договор присоединения считается расторгнутым без каких-либо дополнительных уведомлений, в случае если в течение 30 календарных дней в рамках Договора присоединения на счетах, открытых в рамках такого договора, не учитывается Имущество или обязательства.

18.3. Договор присоединения действует в течение одного года с момента перечисления Клиентом Минимальной стоимости имущества. Если ни одна из Сторон не менее чем за 3 месяца до даты окончания срока действия Договора присоединения письменно не уведомит другую Сторону о намерении его расторгнуть, Договор присоединения пролонгируется на каждый последующий год на тех же условиях. Договор присоединения пролонгируется неограниченное количество раз.

18.4. Стороны пришли к соглашению, что к взаимоотношениям, вытекающим из Договора присоединения, не применяются положения статьи 317.1 ГК РФ.

18.5. Присоединяясь к Регламенту, Клиент подтверждает, что он проинформирован о правах и гарантиях, предоставляемых ему в соответствии Федеральным законом от 05.03.1999 №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

18.6. Настоящий Регламент вступает в силу по истечении 10 дней после дня его опубликования на Сайте.

**ЗАЯВЛЕНИЕ
о присоединении к Регламенту**

Наименование/ФИО Клиента:	
ИНН или СНИЛС	

(далее – Заявитель).

Настоящим Заявитель в соответствии со статьёй 428 Гражданского кодекса Российской Федерации выражает своё волеизъявление на присоединение к опубликованному на сайте ООО «УК «АГАНА» (www.agana.ru, далее – Сайт) Регламенту оказания услуг по доверительному управлению (договору присоединения), далее Регламент или Договор присоединения. Заявитель подтверждает, что до подписания настоящего заявления ознакомился с Регламентом (в том числе с порядком внесения изменений и дополнений в Регламент, тарифами, порядком обработки персональных данных, методикой оценки Имущества и т.д.), принимает все его условия и обязуется их соблюдать.

Подписывая настоящее заявление, Заявитель принимает на себя все риски, связанные с доверительным управлением, в том числе риски, связанные с приобретением иностранных ценных бумаг, и риски, связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, а также подтверждает свою осведомлённость, что изложенные в Регламенте и приложениях к нему не являются исчерпывающими.

Заявитель также подтверждает, что до подписания настоящего заявления ознакомился с опубликованными на Сайте Порядком определения инвестиционного профиля клиентов ООО «УК «АГАНА», в том числе с порядком его согласования, а также с документом, содержащим перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов Управляющего над интересами других Клиентов и перечень мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий.

Заявитель подтверждает, что он проинформирован о правах и гарантиях, предоставляемых ему в соответствии Федеральным законом от 05.03.1999 №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

В связи с изложенным Заявитель просит заключить Договор присоединения и осуществлять доверительное управление Имуществом в соответствии:

<input checked="" type="checkbox"/>	со стандартной стратегией управления Выберите стратегию.
<input type="checkbox"/>	с инвестиционным профилем (анкету для определения в отношении меня инвестиционного профиля прилагаю)

Выберите элемент.

(ФИО полностью и подпись¹)

¹ Представители юридических лиц указывают также должность и ставят печать (при наличии)

№ _____ от Место для ввода даты.

Место для ввода текста.
Место для ввода текста.

**УВЕДОМЛЕНИЕ
о заключении Договора присоединения**

Настоящим Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «АГАНА» (далее – «Управляющий») сообщает, что рассмотрело Ваше заявление о присоединении к Регламенту и представленные вместе с указанным заявлением документы, в связи с чем уведомляет о заключении Место для ввода даты. Договора присоединения № _____.

Информация об Инвестиционном профиле (Стандартном инвестиционном профиле):

Допустимый риск	Описание допустимого риска	Ожидаемая доходность	Инвестиционный горизонт
%	Выберите элемент.	%	1 год

Тарифный план:

ВИД ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ		
за управление (% годовых)	за успех (%)	за короткий срок управления (%)

Реквизиты для зачисления денежных средств:

р/с: 40701810800000247609 в Банк ГПБ (АО) г. Москва;

к/с: 30101810200000000823;

БИК: 044525823;

Основание: перевод средств по договору ДУ № _____ от Место для ввода даты.. НДС не облагается.

С уважением,
Генеральный директор

Л.И. Кругляк

Настоящим выражаю своё согласие с определённым в отношении меня Выберите элемент..

(ФИО полностью, подпись и печать (если имеется))

ТАРИФНЫЕ ПРАНЫ

1. Ставки вознаграждения для Клиентов, управление Активами которых осуществляется в соответствии с **Инвестиционным профилем** (не в соответствии со Стандартным инвестиционным профилем):

Описание допустимого риска	ВИД ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ		
	за управление (% годовых)	за успех (%)	за короткий срок управления (%)
Минимальный	0	10	2
Низкий	1	10	2
Средний	1	15	2
Высокий	1	25	2
Максимальный	1	30	2

2. Ставки вознаграждения для Клиентов, управление Активами которых осуществляется в соответствии со **Стандартным инвестиционным профилем** (Стандартной стратегией управления):

Наименование Стандартной стратегии управления	ВИД ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ		
	за управление (% годовых)	за успех (%)	за короткий срок управления (%)
Консервативная	1	10	2
Смешанная	1	15	2
Активная	1	25	2

3. Ставка вознаграждения Управляющего за учёт Имущества Клиента при отсутствии заключенного Договора присоединения (в том числе при признании Договора присоединения незаключенным или расторгнутым) – 1 000 рублей в месяц²

4. Ставка вознаграждения Управляющего за повторное предоставление Отчёта о деятельности управляющего на бумаге – 10 рублей за 1 лист Отчета.

² Списывается в случае отсутствия у Управляющего действительных реквизитов для возврата Имущества Клиенту.

ДЕКЛАРАЦИИ О РИСКАХ

1.1. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

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

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

1.1.1. Системные риски

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

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

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

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

1.1.2. Валютный риск

Риск возникновения убытков по финансовым активам, вследствие колебаний курсов валют. Если брокер/управляющая компания имеет в составе своего инвестиционного портфеля активы,

номинированные не в базовой валюте, то стоимость ее активов подвержена изменениям обменных курсов, а также правил их регулирования.

1.1.3. Правовые риски

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

Необходимо учитывать, что в иностранных юрисдикциях по-разному регулируются вопросы инсайдерской информации, корпоративного управления, раскрытия информации, налогообложения. Необходимо внимательно ознакомиться с указанными требованиями либо проконсультироваться со своим брокером/управляющей компанией прежде, чем осуществлять инвестиции в ценные бумаги, выпущенные или обращающиеся в соответствующей юрисдикции.

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены. Так, права на ценные бумаги, связанные с исполнением обязательств по сделкам, заключенным в Российской Федерации, подлежат защите в Российской Федерации, в то время как защита прав, удостоверенных ценными бумагами, таких как право на участие в корпоративных действиях, право на получение дохода и др., может быть связана с необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в Российской Федерации. Защита интересов клиента, пострадавшего от недобросовестных действий члена НП «НЛУ» осуществляется на территории Российской Федерации.

Также необходимо учитывать, что законодательство Российской Федерации, регулирующее допуск и обращение иностранных ценных бумаг в Российской Федерации, сформировалось сравнительно недавно, в связи с чем в нем могут быть пробелы и противоречия, оно подвержено частым изменениям, которые могут повлиять на реализацию прав по иностранным ценным бумагам. Кроме того, у российских судей ограничен опыт в толковании недавно принятого законодательства, понимании специфики организации обращения иностранных ценных бумаг и международных практик.

1.1.4. Раскрытие информации

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

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

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Клиенту внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей, а также толерантности к риску. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Клиентам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с Управляющей компанией.

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

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

1.2.1. Риски, связанные производными финансовыми инструментами

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

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

1.2.2. Рыночный (ценовой) риск

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

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

1.2.3. Риск ликвидности

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

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

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

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

1.2.4. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения Ваших обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

1.2.5. Риск принудительного закрытия позиции

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

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

1.2.6. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

1.2.6.1. Системные риски

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

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной

ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

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

1.2.6.2. Правовые риски

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

Необходимо учитывать, что в иностранных юрисдикциях по-разному регулируются вопросы инсайдерской информации, корпоративного управления, раскрытия информации, налогообложения, а также содержатся специальные положения о ликвидационном неттинге. Необходимо внимательно ознакомиться с указанными требованиями либо проконсультироваться с Управляющей компанией прежде, чем осуществлять инвестиции в производные финансовые инструменты с иностранным базисным активом, выпущенным или обращающимся в соответствующей юрисдикции.

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены. Так, права по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом, связанные с исполнением обязательств по сделкам, заключенным в Российской Федерации, подлежат защите в Российской Федерации, в то время как защита прав, удостоверенных иностранными финансовыми инструментами, являющимися базисными активами производных финансовых инструментов, может быть связана с необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в Российской Федерации. Защита интересов клиента, пострадавшего от недобросовестных действий Управляющей компании осуществляется на территории Российской Федерации.

Также необходимо учитывать, что законодательство Российской Федерации, регулирующее заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам в Российской Федерации, сформировалось сравнительно недавно, в связи с чем в нем могут быть пробелы и противоречия, оно подвержено частым изменениям, которые могут повлиять на реализацию прав по иностранным ценным бумагам. Кроме того, у российских судей ограничен опыт в толковании недавно принятого законодательства, понимании специфики организации обращения иностранных ценных бумаг и международных практик.

1.2.6.3. Валютный риск

Риск возникновения убытков по финансовым активам, вследствие колебаний курсов валют. Если Управляющая компания имеет в составе инвестиционного портфеля активы, номинированные не в базовой валюте, то стоимость ее активов подвержена изменениям обменных курсов, а также правил их регулирования.

1.2.6.4. Раскрытие информации

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, а также индексов, рассчитываемых по таким ценным бумагам, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

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

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Клиенту внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей, а также толерантности к риску. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Клиентам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с Управляющей компанией.