



агана
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

УТВЕРЖДЕН
Генеральным директором ООО «УК «АГАНА»
приказ №П-180507-1 от 07.05.2018

Юрши
_____ Д.А. Крутляк



РЕГЛАМЕНТ

оказания услуг по доверительному управлению
(договор присоединения)

МОСКВА. 2018

Страница 1 из 40

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», «Управляющий» или «Управляющая компания») 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: 7706219982/772501001;

Уставный капитал: 45 200 000 рублей;

Местонахождение и почтовый адрес (адрес для направления официальных обращений/место оказания услуг): 115162, Россия, г. Москва, ул. Шаболовка, 31, стр. Б, эт. 2, пом. VII, ком. 25п;

Время работы: с 9-00 до 18-00;

Адрес электронной почты: info@agana.ru;

Телефон и факс: +7 (495) 980-13-31;

Управляющий является членом Национальной ассоциации участников фондового рынка (далее - НАУФОР), адрес для направления обращений: 109004, Москва, ул. Земляной вал, д.65, стр. 2;

Органом, осуществляющим полномочия по контролю и надзору за деятельностью Управляющего, является Банк России (почтовый адрес для направления обращений: 107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12;

Управляющий оказывает услуги по доверительному управлению на основании *лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг* на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-09778-001000, 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 ФКЦБ 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 потенциальных потерь, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте. Допустимый риск определяется Компанией как величина потерь (в процентах от стоимости инвестиционного портфеля Клиента на дату оценки), которую не превысят потери Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 95%;

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.

Доступ в Кабинет Клиента предоставляется при наличии технической возможности.

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).

1.19. 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. *Качественная оценка допустимого и/или фактического риска* – определение уровня риска на основе моделей с использованием экспертных оценок, установленных внутренними документами Управляющего и размещённых на Сайте.

1.21. *Фактический риск* – риск возможных потерь, связанных с доверительным управлением, который несет Клиент за определенный период времени. Фактический риск определяется Управляющим как величина VaR (Value-at-Risk) по каждому договору доверительного управления. Соответствие Фактического риска Допустимому риску определяется Управляющим ежемесячно. Условия и порядок определения Фактического риска, содержатся в Порядке определения инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, раскрываемого на Сайте.

1.22. *Базовый стандарт* – Базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке (далее - Базовый стандарт) разработан на основании части 2 статьи 5 Федерального закона от 13 июля 2015 года №223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» в соответствии с требованиями Указания Банка России от 30 мая 2016 года №4026-У «О перечне обязательных для разработки саморегулируемыми организациями в сфере финансового рынка, объединяющими брокеров, дилеров, управляющих, депозитариев, регистраторов, базовых стандартов и требованиях к их содержанию, а также перечне операций (содержании видов деятельности) на финансовом рынке, подлежащих стандартизации в зависимости от вида деятельности финансовых организаций».

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

1.24. Уведомления могут направляться посредством:

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

1.24.2. Кабинета Клиента (при наличии технической возможности);

1.24.3. Электронной почты;

1.24.4. 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.

1.25. *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 соответствии с Политикой осуществления прав по ценным бумагам, 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 его опубликования на Сайте 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. Отказаться 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;

- сведения, предусмотренные Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих;

- иные сведения, предусмотренные действующим законодательством России.

4.4.7. При приобретении ценных бумаг 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, 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;

- 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.

4.4.10. В целях защиты своих прав обратиться к Управляющему с досудебным требованием, а также с соответствующими обращениями (жалобами) в НАУФОР, Банк России и иные организации, уполномоченные на рассмотрение обращений (жалоб), в том числе правоохранительные или судебные органы.

5. ПЕРЕДАЧА И ВОЗВРАТ ИМУЩЕСТВА

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

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 Имущества считается исполненной в момент зачисления Имущества на счета, предназначенные для оказания услуг по доверительному управлению.

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

5.5. Возврат Имущества производится в случае:

- окончания срока действия Договора;
- досрочного расторжения Договора;
- направления Клиентом поручения на вывод Имущества;
- признания Договора присоединения незаключенным, в соответствии с настоящим Регламентом;
- отсутствия согласия Клиента, на новый стандартный инвестиционный профиль, предусматривающий увеличение допустимого риска;
- иных случая установленных Регламентом или законодательством России.

Возврат Имущества, осуществляется в течение 10 рабочих дней с момента наступления основания для его возврата по реквизитам, указанным в анкете Клиента или в поручении Клиента (Приложение № 5 к настоящему регламенту).

В случае если по причине возврата Имущества стоимость портфеля Клиента станет ниже Минимальной стоимости Имущества, Управляющий вправе расторгнуть Договор присоединения и возвратить 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 возвратить 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» и «Стандартный инвестиционный профиль» соответственно). При управлении Активами Управляющий использует «смешанное управление» - способ управления, позволяющий управляющему по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов допускать существенное отклонение структуры активов от заданного показателя (индекса доходности, корзины финансовых инструментов и др.).

6.2. Порядок определения и согласования Инвестиционного профиля Клиентов ООО «АГАНА», 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) по инициативе Клиента, 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 вправе пересмотреть инвестиционный профиль Клиента при наличии оснований, в следующих случаях:

6.5.1. изменение сведений о Клиенте, учитываемых при определении инвестиционного профиля;

6.5.2. изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;

6.5.3. внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе в нормативные акты Банка России;

6.5.4. внесение изменений в Базовый стандарт;

6.5.5. внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий (при наличии).

6.6. Управляющий вправе пересмотреть стандартный инвестиционный профиль Клиента при наличии следующих оснований:

6.6.1. изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;

6.6.2. внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе в нормативные акты Банка России;

6.6.3. внесение изменений в Базовый стандарт;

6.6.4. внесение изменений во внутренний стандарт (стандарты) саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий (при наличии).

6.7. В случае пересмотра Инвестиционного профиля (в том числе Стандартного инвестиционного профиля) Управляющий уведомляет Учредителя управления о новом инвестиционном профиле. Согласие Клиента с новым инвестиционным профилем считается

полученным, в случае если в течение 10 дней с момента направления такого уведомления Клиент не заявит соответствующих возражений.

6.8. 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.

6.9. Приобретение векселей, закладных и складских свидетельств за счёт Имущества не допускается.

6.10. 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.

6.11. 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.

6.12. 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 «АГАНА» 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.

7.4.3. Цель инвестирования: получение существенного дохода;

7.4.4. Предполагаемый возраст физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления: старше 18 лет;

7.4.5. Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления: среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля.

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

7.5.3. Цель инвестирования: получение дохода выше, чем по обычным банковским вкладам;

7.5.4. Предполагаемый возраст физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления: старше 18 лет;

7.5.5. Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления: среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля..

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 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, 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 Имущества, передаваемого при заключении Договора

присоединения: 1 000 000 рублей.

7.6.3. Цель инвестирования: сохранение капитала;

7.6.4. Предполагаемый возраст физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления: старше 18 лет;

7.6.5. Примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная стандартная стратегия управления: среднемесячные доходы за вычетом среднемесячных расходов больше нуля.

8. ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ГОЛОСА

8.1. Настоящая Политика осуществления прав по ценным бумагам при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами (далее – Политика) в ООО «УК «АГНА» разработана в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке (утв. Банком России 16.11.2017) и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

8.2. Настоящая Политика применяется Управляющей компанией при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами в соответствии с лицензией профессионального участника рынка ценных бумаг от 21 декабря 2006 г. №045-09778-001000, выдана ФСФР России, за исключением случаев, когда такая деятельность связана исключительно с осуществлением прав по ценным бумагам.

8.3. Целью настоящей Политики является реализация в интересах учредителей управления прав, закрепленных ценными бумагами, находящимися в доверительном управлении Управляющей компании по договорам доверительного управления, заключенным с учредителями управления в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

8.4. Настоящая Политика содержит следующие принципы осуществления прав голоса и иных прав по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении Управляющей компании:

- соблюдение требований законодательства Российской Федерации, договора доверительного управления, обычаев и этических норм;
- разумность и добросовестность при осуществлении прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах клиента;
- приоритет интересов клиента над собственными интересами управляющего, его органов управления и должностных лиц;
- защита прав и законных интересов клиента.

8.5. Управляющая компания осуществляет права по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении по всем договорам доверительного управления, заключенным с учредителями управления в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, в соответствии с настоящей Политикой, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

8.6. Управляющая компания осуществляет права по ценным бумагам в строгом соответствии с требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об акционерных обществах», Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью», Федерального закона «Об инвестиционных фондах», Федерального закона «О

рынке ценных бумаг», иных нормативных правовых актов Российской Федерации, в том числе нормативных актов Банка России, а также в соответствии с документами о выпуске (выдаче) указанных ценных бумаг (решениями о выпуске (дополнительном выпуске), проспектами ценных бумаг, правилами доверительного управления паевыми инвестиционными фондами, правилами доверительного управления ипотечным покрытием и т.д.).

8.7. Управляющая компания в зависимости от количества (размера пакета) ценных бумаг конкретного эмитента / лица, выдавшего (выпустившего) ценную бумагу / инвестиционного фонда, находящихся в его доверительном управлении, принимает решение о голосовании «за», «против» или «воздержался» или принимает решение о неучастии в голосовании, руководствуясь интересами сохранности имущества учредителей управления, соблюдением интересов учредителей управления, в том числе с учетом:

8.7.1. срока договора доверительного управления;

8.7.2. инвестиционных целей учредителя управления;

8.7.3. инвестиционного профиля учредителя управления;

8.7.4. стратегии управления имуществом учредителя управления;

8.7.5. соотношения голосов, принадлежащих Управляющей компании, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование;

8.7.6. задач и перспектив развития эмитента, управляющей компании, паевого инвестиционного фонда и др.

8.8. В случае принятия решения об участии в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в его доверительном управлении, Управляющая компания осуществляет право голоса по ценным бумагам, находящимися в его доверительном управлении, в том числе выбирает конкретный вариант голосования, руководствуясь следующими принципами:

8.8.1. Управляющая компания обязана действовать разумно и добросовестно, то есть с той степенью осмотрительности и заботливости, которая требуется от нее с учетом специфики ее деятельности и практики делового оборота;

8.8.2. законные права и интересы учредителей управления ставятся выше интересов Управляющей компании, заинтересованности ее должностных лиц и сотрудников в получении материальной и (или) личной выгоды;

8.8.3. при голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг по каждому конкретному вопросу принимаются решения, направленные на обеспечение сохранности имущества учредителя управления;

8.8.4. голосование должно обеспечивать защиту прав и законных интересов учредителей управления, в интересах которых действует Управляющая компания;

8.8.5. при голосовании не допускает предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам учредителей управления;

8.8.6. при голосовании по вопросам выплаты дивидендов и иных доходов Управляющая компания, по общему правилу, голосует «за»;

8.8.7. при голосовании по вопросам о невыплате дивидендов и иных доходов Управляющая компания, по общему правилу, голосует «против», с учетом условий, указанных в пункте 8.14. настоящего Регламента.

8.9. Управляющая компания вправе как лично участвовать в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в его доверительном управлении, так и уполномочить других лиц на основании доверенности представлять его интересы на указанных общих собраниях.

8.10. В случае осуществления Управляющей компанией в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам учредителя управления, находящимся в его доверительном управлении, Управляющая компания указывает в отчете о деятельности управляющего за соответствующий период, по каким ценным бумагам она голосовала на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного ей варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

8.11. Если в соответствии с договором доверительного управления Управляющая компания не уполномочена осуществлять по ценным бумагам, находящимся в ее доверительном управлении, права голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, то Управляющая компания совершает действия, необходимые для осуществления учредителем управления прав голоса по таким ценным бумагам.

8.12. Управляющая компания вправе принять решение о досрочном погашении облигаций (по требованию владельцев облигаций, по соглашению эмитента облигаций с владельцами облигаций и в иных случаях), руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом:

8.12.1. срока договора доверительного управления;

8.12.2. инвестиционных целей Учредителя управления;

8.12.3. инвестиционного профиля Учредителя управления;

8.12.4. стратегии управления имуществом Учредителя управления;

8.12.5. оставшегося срока до погашения облигаций, предусмотренного условиями выпуска облигаций;

8.12.6. финансового состояния эмитента/лица, предоставившего обеспечение по облигациям и др.

8.13. В случае неисполнения эмитентом/лицом, выпустившим (выдавшим) ценные бумаги, своих обязательств по ценным бумагам, Управляющая компания принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами.

8.14. При голосовании по вопросу о выплате дивидендов по акциям эмитента, Управляющая компания будет голосовать «против» в случае, если принятием решения о выплате дивидендов эмитента будут нарушены ограничения на выплату дивидендов, установленные действующим законодательством Российской Федерации. Во всех остальных случаях голосования по указанному вопросу Управляющая компания будет голосовать, исходя из предоставленной эмитентом информации о планируемых направлениях расходования нераспределенной прибыли, остающейся в распоряжении эмитента после выплаты дивидендов, и мнения Управляющей компании о влиянии этих мероприятий на повышение стоимости (рыночной цены) акций эмитента, а также из имеющейся в его распоряжении информации о размерах дивидендов, выплачиваемых другими акционерными обществами, хозяйственная деятельность которых и финансовые результаты сходны (аналогичны) с хозяйственной деятельностью и финансовыми результатами эмитента, а при отсутствии такой информации – голосовать «воздержался» по указанному вопросу.

8.15. При голосовании по вопросу об увеличении уставного капитала эмитента путем увеличения номинальной стоимости акций Управляющая компания будет голосовать «за».

8.16. При голосовании по вопросу об увеличении уставного капитала эмитента путем проведения дополнительной эмиссии акций Управляющая компания будет голосовать, исходя из того, что при проведении увеличения уставного капитала эмитента интересам учредителей доверительного управления соответствует сохранение или увеличение процента голосов, предоставляемых акциями эмитента, принадлежащими учредителям доверительного управления, по отношению к общему количеству голосов, предоставляемых всеми размещенными голосующими акциями эмитента, кроме тех случаев, когда средства, полученные эмитентом при проведении дополнительной эмиссии акций, будут направлены на цели, способствующие по мнению Управляющей компании повышению стоимости (рыночной цены) акций эмитента.

8.17. При голосовании по вопросу о внесении в устав эмитента изменений, предусматривающих освобождение лица, которое самостоятельно или вместе со своими аффилированными лицами приобрело 30 и более процентов размещенных обыкновенных акций эмитента, от обязанности предложить акционерам продать ему принадлежащие им обыкновенные акции и эмиссионные ценные бумаги, конвертируемые в обыкновенные акции, акционерного общества Управляющая компания будет голосовать «против» во всех случаях, кроме тех, когда акции эмитента, входящие в состав активов учредителей доверительного управления, будут составлять не менее 30 процентов от общего количества размещенных акций эмитента и/или

Управляющая компания будет планировать увеличить количество акций эмитента, входящих в состав активов учредителей доверительного управления, до указанной величины - в этих двух случаях Управляющая компания будет голосовать «за» по указанному вопросу.

8.18. При голосовании по вопросу о размещении облигаций или иных эмиссионных ценных бумаг эмитента (кроме акций) Управляющая компания будет голосовать «за» в тех случаях, когда средства, полученные от размещения таких ценных бумаг, будут направлены эмитентом на цели, способствующие по мнению Управляющей компании повышению стоимости (рыночной цены) акций эмитента, в том числе, за счет развития основной деятельности эмитента. В остальных случаях доверительный управляющий будет голосовать «против» по указанному вопросу.

8.19. При голосовании по вопросу об определении размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета) эмитента, Управляющая компания будет голосовать исходя из имеющейся в распоряжении Управляющей компании информации о размерах указанных вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых членам советов директоров (наблюдательных советов) других акционерных обществ, хозяйственная деятельность которых и финансовые результаты сходны (аналогичны) с хозяйственной деятельностью и финансовыми результатами эмитента, а при отсутствии такой информации – голосовать «воздержался» по указанному вопросу. При голосовании по вопросам, отличным от вопросов, указанных в данном разделе, Управляющая компания будет руководствоваться общими принципами осуществления прав по ценным бумагам.

8.20. Управляющая компания вправе вносить изменения в настоящую Политику при условии соблюдения требований нормативных правовых актов и нормативных актов Банка России.

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

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, предшествовавший 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 – физического лица, 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 Имуущества, учитываемого в таких организациях, равной нулю.

13.1.5. Для целей расчёта вознаграждения за управление стоимость Имуущества по состоянию на нерабочий день признается равной стоимости Имуущества 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. ДЕКЛАРАЦИЯ ОБ ОБЩИХ РИСКАХ

Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг
Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на финансовом рынке и рынке ценных бумаг, а также о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами и операциями с иностранными финансовыми инструментами. Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг, вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций. Для целей настоящей Декларации Управляющая компания далее по тексту называется «управляющий» или «ваш управляющий». В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже — основные риски, с которыми будут связаны ваши операции на финансовом рынке и рынке ценных бумаг. Также информация о специфических рисках содержится в приложениях к Регламенту.

Необходимо отметить, что Договор присоединения, который вы заключаете, предполагает широкие полномочия управляющего в отношении определенной части портфеля и ограничивает их в отношении другой части. Вы должны отдавать себе отчет в том, что чем больше полномочий по распоряжению вашим имуществом имеет управляющий, тем больше рисков, связанных с его

выбором финансовых инструментов и операций, вы несете. В этом случае вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями, очевидно не соответствующими вашим интересам. В той части, в которой договор ограничивает полномочия управляющего, он не должен принимать меры по уменьшению ваших убытков в случае неблагоприятного изменения стоимости вашего портфеля. В связи с этим вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего управляющего за такое бездействие. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

Общие риски

1. Системный риск

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

2. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам ценных бумаги и иных финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов, в том числе в результате изменения курсов валют. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. При совершении сделок РЕПО и сделок с производными финансовыми инструментами помимо общего рыночного риска вы будете подвержены риску неблагоприятного изменения цены как в отношении приобретенных ценных бумаг или инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

2.1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля (или иной Валюты Портфеля) по отношению к иностранной валюте (к валюте, отличной от Валюты Портфеля), при котором ваши доходы от владения этими валютами или финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним. Инвестирование Активов в депозиты, включая, но не ограничиваясь структурные депозиты или бивалютные депозиты, а также инвестирование в ценные бумаги, номинированные в валюте, отличной от Валюты Портфеля, также подвержено валютному риску.

2.2. Процентный риск

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

2.3. Риск банкротства эмитента акций

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности. Для того чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с вашим управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для вас и не лишают вас ожидаемого вами дохода.

3. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности или невозможности реализовать или приобрести ценные бумаги и финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи ценных бумаг и иных финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости. При этом возможны обстоятельства, при которых ликвидировать позиции или оценить рыночную стоимость ценных бумаг и финансовых инструментов невозможно.

4. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями. К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

4.1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг эмитента и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги, а также исполнить обязательства по выплате купонов или досрочному выкупу долговых ценных бумаг, в срок и в полном объеме.

4.2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим управляющим со стороны контрагентов. К таким контрагентам относятся банки, брокеры, расчетные организации, клиринговые центры, биржи, депозитариусы, регистраторы, платежные агенты и прочие третьи лица, с которыми ваш управляющий взаимодействует при осуществлении доверительного управления. Риск контрагента при проведении расчетов, во-первых, может выражаться как в отказе от исполнения сделки до начала расчетов по сделке, что чревато ростом расходов на заключение новой сделки, а также возможным неблагоприятным изменением условий сделки. А во-вторых, риск контрагента может выражаться в отказе контрагента от выполнения обязательств после того, как ваш управляющий выполнил свои обязательства перед контрагентом по заключенной сделке. В этом случае ваши возможные потери равны сумме сделки. К кредитному риску контрагента относится риск дефолта или банкротства банка или брокера, на счетах которых размещены денежные средства Клиента, в том числе в депозитах. Ваш управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств. Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя управляющий действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед вашим управляющим, несет вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться

переданные вами управляющему активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры. Риск неисполнения брокером, которого привлекает ваш управляющий для осуществления сделок с вашими активами, некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента. Законодательство требует хранить денежные средства брокера и денежные средства его клиентов на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства брокера. Однако обычно денежные средства клиента хранятся на банковском счете вместе с денежными средствами других клиентов и поэтому не защищены от обращения взыскания по долгам других клиентов. Для того чтобы исключить этот риск, вы можете требовать от брокера хранить ваши денежные средства на отдельном счете, но в этом случае брокер может установить дополнительное вознаграждение. Особое внимание следует также обратить на право вашего брокера использовать ваши средства. Если договор о брокерском обслуживании разрешает брокеру использовать средства клиентов, он вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае вы принимаете на себя риск банкротства брокера. Такой риск в настоящее время не страхуется. Риск неисполнения вашим управляющим некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента. Общей обязанностью управляющего является обязанность действовать добросовестно и в ваших интересах. В остальном — отношения между клиентом и управляющим носят доверительный характер — это означает, что риск выбора управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на вас. Договор доверительного управления может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия с вашей стороны в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия управляющего. Договор доверительного управления может предусматривать возможность инвестирования до 100% ваших активов в один инструмент. В этом случае при неисполнении обязательств эмитентом такой ценной бумаги или контрагентом управляющего по сделке с указанной ценной бумагой возможны потери до 100% стоимости ваших Активов. В случае изменения котировок ценных бумаг для портфеля, состоящего из одной ценной бумаги, отсутствует эффект снижения рыночного риска за счет диверсификации. В случае снижения ликвидности единственной ценной бумаги в портфеле, ее продажа может быть затруднена или даже невозможна. Вы должны отдавать себе отчет в том, что если договор доверительного управления не содержит таких или иных ограничений, доверительный управляющий обладает широкими правами в отношении переданного ему имущества — аналогичными вашим правам как собственника. Внимательно ознакомьтесь с договором доверительного управления для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь ваш управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата.

5. Правовой риск

Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут косвенно привести к негативным для вас последствиям. К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для вас последствиям. К таким рискам также относятся риски введения отдельными государствами санкций в отношении Российской Федерации, отдельных отраслей её экономики, эмитентов ценных бумаг, контрагентов управляющего по сделкам, что может привести к запрету (невозможности совершения / исполнения) отдельных сделок и (или) блокированию счетов управляющего.

6. Операционный риск

Заключается в возможности причинения вам убытков в результате нарушения внутренних процедур вашего управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств вашего управляющего, его партнеров, инфраструктурных

организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам. Ознакомьтесь внимательно с договором доверительного управления для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет ваш управляющий, а какие из рисков несете вы.

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, 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 Имуущества 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 присоединения, 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 несет 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:

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



агана
УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ

Приложение №1
к регламенту оказания услуг по доверительному управлению
(договору присоединения)

**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="radio"/>	со стандартной стратегией управления Выберите стратегию.
<input type="radio"/>	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 «АГОНА» (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 ПЛАНЫ

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

1.2. Целью настоящей Декларации является предоставление Клиентам информации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг, а также **о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами и о рисках, связанных с совершением маржинальных и непокрытых сделок.** 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.

1.2.1. 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.

1.2.2. 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.

1.2.3. 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 НАУФОР 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.

1.2.4. 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.

1.3. 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.

1.3.1. 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.

1.3.2. 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.

1.3.3. 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.

1.3.4. 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.

1.3.5. 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.

1.3.6. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

1.3.6.1. 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 бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам.

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

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

1.3.6.2. 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.

1.3.6.3. 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.

1.3.6.4. 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.

1.4. Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть вас риску значительных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий. Настоящая Декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедитесь, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

I. Рыночный риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы в случае заключения вашим управляющим договором, являющихся производными финансовыми инструментами, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. В случае неблагоприятного изменения цены вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов. При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена. Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения вашим управляющим сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате ваш управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться вашим имуществом в большей степени, чем до заключения договора. Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к

необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Обслуживающий вашего управляющего брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия вашего управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств, или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.

II. Риск ликвидности

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками. Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива

1.5. Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и непокрытых сделок

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (то есть сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных брокером) и непокрытые сделки (то есть сделки, в результате которых возникает непокрытая позиция – для исполнения обязательств по которым на момент заключения сделки имущества клиента, переданного брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок). Данные сделки подходят не всем клиентам. Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» — соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах сделкам и имущества клиента, предназначенного для совершения сделок в соответствии с брокерским договором. Тем не менее данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готовы ли вы их нести.

1. Рыночный риск

При согласии на совершение маржинальных и непокрытых сделок вы должны учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для вашего портфеля движения рынка увеличивается при увеличении «плеча». Помимо общего рыночного риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг или фондовом, вы в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок будете нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг или финансовых инструментов, в результате приобретения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. При этом, в случае если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг или иных финансовых активов, величина убытков ничем не ограничена – ваш управляющий будет обязан вернуть (передать) брокеру ценные бумаги или финансовые инструменты независимо от изменения их стоимости. При совершении маржинальных и непокрытых сделок вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, ограничена. Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате совершения маржинальной или непокрытой сделки является обеспечением исполнения обязательств вашего управляющего перед брокером и возможность распоряжения им может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с

ним каких-либо сделок. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором, и в результате вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения маржинальной (непокрытой) сделки. Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без согласия вашего управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги или иные финансовые инструменты за счет ваших денежных средств или продать ваши ценные бумаги или иные финансовые инструменты. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков. Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости вашего портфеля ниже минимальной маржи. Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями нормативных актов или внесением брокером в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям. Принудительное закрытие может быть вызвано изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг. Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить вам значительные убытки несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление, и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.

2. Риск ликвидности

Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг или иных финансовых активов в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением вашей непокрытой позиции являются ценные бумаги или финансовые инструменты и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного их количества. Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с вашим управляющим. Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у вашего управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

ПОРУЧЕНИЕ

Договор доверительного управления № 02203/_____ от «__» _____ 20__ г.

Дата «__» _____ 20__ г.

Наименование (ФИО) Клиента _____

Настоящим поручаю ООО «УК «АГАНА» принадлежащие мне денежные средства в размере:

- _____ (_____) рублей
 свободного денежного остатка
 стоимости всего имущества

- перевести по реквизитам, указанным у Анкете Клиента
 перевести по следующим реквизитам:

Наименование получателя	
Расчетный счёт	
Наименование банка	
Кор. счёт	
БИК	

Подпись клиента _____ (_____)
подпись *расшифровка*

для отметок Управляющего

Поручение получено
«__» _____ 20__ г.
____ час. ____ мин.

ФИО и подпись уполномоченного сотрудника