Утвержден
Приказом Генерального директора
№ 0107261 от 01.07.2026 г.

ДОГОВОР № ___-___-_-_____
доверительного управления

г. Москва **___ _____ 20__ г.**

_____ в лице _____, действующ___ на основании _____, именуемый в дальнейшем **«Учредитель управления»**, в лице _____, действующ___ на основании _____, с одной стороны,

и Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Смарт капитал», именуемое в дальнейшем **«Управляющий»**, действующее на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № _____, выданной Банком России _____ г., в лице _____, действующ___ на основании _____, с другой стороны,

совместно именуемые «Стороны», заключили настоящий Договор доверительного управления (далее — **Договор**) о нижеследующем.

1. Предмет Договора

1.1. Управляющий обязуется в течение срока действия Договора осуществлять в интересах Учредителя управления доверительное управление (далее — **управление**) имуществом Учредителя управления: ценными бумагами, денежными средствами в валюте Российской Федерации и (или) в иностранной валюте, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

1.2. Передача имущества Учредителем управления Управляющему не влечет перехода права собственности на него к Управляющему.

2. Права и обязанности Сторон

2.1. Управляющий обязан:

2.1.1. Осуществлять управление имуществом в интересах Учредителя управления в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, условиями Договора, а также в соответствии с определенным Управляющим инвестиционным профилем Учредителя управления.

2.1.2. Осуществлять управление имуществом Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Учредитель управления. При этом у Управляющего не возникает обязательства совершать какие-либо сделки с имуществом Учредителя управления по лучшим ценам приобретения и (или) продажи ценных бумаг в течение какого-либо определенного временного периода, либо гарантировать сохранность и (или) доходность по результатам управления по Договору.

2.1.3. Обособить имущество Учредителя управления, находящееся в управлении, а также полученное им в процессе управления имущество, от имущества Управляющего, имущества других учредителей управления, переданного Управляющему, путем ведения отдельного баланса и внутреннего учета.

2.1.4. Использовать для хранения денежных средств, находящихся в управлении, а также полученных Управляющим в процессе управления имуществом, отдельный банковский счет Управляющего (далее – **Специальный счет**), за исключением случая объединения денежных средств разных учредителей управления.

2.1.5. Использовать для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в управлении, отдельный лицевой счет (счета) Управляющего в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг (далее — **Специальный лицевой счет**), а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в депозитарии — отдельный счет (счета)

депо Управляющего (далее — **Специальный счет депо**), за исключением случая объединения ценных бумаг разных учредителей управления.

2.1.6. Совершать сделки с имуществом Учредителя управления от своего имени, указывая при этом, что действует в качестве доверительного управляющего путем проставления на письменных документах сокращения Д.У.

2.1.7. Осуществлять управление имуществом в соответствии с условиями инвестиционной стратегии, согласованной в дополнительном соглашении Сторон, являющимся неотъемлемой частью Договора (далее — **Инвестиционная стратегия**).

2.1.8. Предоставлять Учредителю управления отчетность, а также обязательные уведомления, в порядке и в сроки, предусмотренные нормативными актами и Договором.

2.1.9. Возвращать по распоряжению Учредителя управления имущество в порядке и в сроки, определенные Договором.

2.1.10. При прекращении Договора передать Учредителю управления принадлежащее ему имущество в порядке и в сроки, предусмотренные настоящим Договором.

2.2. Управляющий имеет право:

2.2.1. Осуществлять правомочия собственника в отношении переданного в управление имущества Учредителя управления в пределах, предусмотренных законодательством и Договором, в том числе в отношении ценных бумаг:

1) самостоятельно, без согласований с Учредителем управления, осуществлять все правомочия собственника в отношении ценных бумаг, в том числе совершать любые юридические действия (включая, но не ограничиваясь, сделки купли-продажи, обмена) и фактические действия;

2) от своего имени и по своему усмотрению в пределах, установленных законодательством и Договором, осуществлять все права, удостоверенные ценными бумагами, включая право голосования по ценным бумагам;

3) получать дивиденды и иные доходы по ценным бумагам, входящим в состав имущества Учредителя управления, а также денежные средства, связанные с реализацией ценных бумаг, предъявлять требования и получать средства от погашения ценных бумаг, а в случае ликвидации эмитента ценных бумаг — получить причитающуюся долю в имуществе эмитента (далее — **Доходы**);

4) включать доходы в состав имущества Учредителя управления с момента их зачисления на Специальный счет или брокерский счет Управляющего без подписания дополнительных соглашений и актов приема-передачи.

2.2.2. В целях защиты прав на имущество Учредителя управления, требовать устранения нарушения своих прав в соответствии с законодательством и Договором.

2.2.3. Принимать без уведомления и согласия Учредителя управления все необходимые решения в отношении способов, методов и времени совершения операций и видов сделок с имуществом Учредителя управления в соответствии с законодательством и согласованной Сторонами Инвестиционной стратегией.

2.2.4. Приобретать в состав имущества Учредителя управления инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющего в случае, если приобретение инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов предусмотрено условиями Инвестиционной стратегии.

2.2.5. Поручать организациям, имеющим необходимые лицензии, совершать от своего имени действия, необходимые для управления имуществом. При этом Управляющий отвечает перед Учредителем управления за действия избранных им организаций как за свои собственные.

2.2.6. Получать вознаграждение, предусмотренное Договором, а также удерживать необходимые расходы, произведенные Управляющим при управлении имуществом Учредителя управления.

Принимать на Специальный счет денежные средства в качестве дополнительного взноса в размере, менее установленного Инвестиционной стратегией минимального размера в случае, если внесение денежных средств Учредителем управления необходимо для оплаты вознаграждения, понесенных расходов или иных обязательных платежей по Договору.

В случае отсутствия сделок с имуществом после заключения Договора Управляющий вправе по заявлению Учредителя управления вернуть удержанное вознаграждение. Вознаграждение возвращается в состав имущества по Договору.

2.2.7. Объединять денежные средства Учредителя управления с денежными средствами других учредителей управления, то есть учитывать на одном банковском счете денежные средства, передаваемые в управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе управления. При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета денежных средств по каждому договору доверительного управления.

2.2.8. Объединять ценные бумаги Учредителя управления с ценными бумагами других учредителей управления, то есть учитывать на одном лицевом счете Управляющего (счете депо Управляющего) ценные бумаги, передаваемые в управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе управления, при условии, что такое объединение ценных бумаг предусмотрено договорами доверительного управления, заключенными Управляющим с такими учредителями управления. При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета ценных бумаг по каждому договору доверительного управления.

2.2.9. Заключать сделки РЕПО, в результате которых в состав имущества Учредителя управления могут входить ценные бумаги, составляющие обеспечение по сделкам РЕПО. Условиями совершения сделок РЕПО в таком случае предусмотрена обязанность по возврату ценных бумаг, составляющих обеспечение по сделке РЕПО, при закрытии сделки РЕПО. В связи с необходимостью исполнения обязательств по сделке РЕПО возможность совершения сделок с ценными бумагами, полученными по первой части сделки РЕПО, составляющими обеспечение по сделке РЕПО, а также возможность возврата этих ценных бумаг из доверительного управления может быть ограничена Управляющим.

2.2.10. По своему усмотрению отказать в приеме имущества, поступившего от третьего лица, без объяснения Учредителю управления причин такого отказа.

2.2.11. Управляющий вправе отказать в приеме Распоряжения Учредителя управления о возврате имущества по Договору, в котором в качестве получателя платежа указано любое третье лицо.

2.2.12. В случае, если операция с денежными средствами или иным имуществом не может быть исполнена в связи с принятым на основании части десятой статьи 8 Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07.08.2001 № 115-ФЗ решением о приостановлении операций с денежными средствами или иным имуществом, Управляющий устно информирует Учредителя управления о данном приостановлении с указанием его причины и срока в день обращения Учредителя управления в целях совершения такой операции, с последующим направлением в течение 5 (Пяти) рабочих дней соответствующих письменных разъяснений.

В случае принятия Управляющим решения об отказе от проведения операции, предусмотренного пунктом 11 статьи 7 Федерального закона «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» от 07.08.2001 № 115-ФЗ, Управляющий предоставляет Учредителю управления, которому отказано в проведении операции, информацию в письменной форме о дате и причинах принятия соответствующего решения в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней со дня принятия решения об отказе от проведения операции.

Информация, предусмотренная настоящим пунктом Договора, направляется Учредителю управления одним из способов (по выбору Управляющего), предусмотренных подразделом 5.4 Договора.

2.2.13. Запрашивать у Учредителя управления дополнительную информацию и документы об операциях с денежными средствами и иным имуществом, требовать предоставления документа, удостоверяющего личность единоличного исполнительного органа, представителя и (или) бенефициарных владельцев Учредителя управления, при возникновении сомнений в достоверности и точности ранее полученной информации, а также ее достаточности для исполнения Управляющим требований законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения.

2.2.14. Управляющий вправе совершать с имуществом Учредителя управления сделки РЕПО и (или) заключать форвардные договоры (контракты), в результате которых в отчете по Договору может отражаться непокрытая или временно непокрытая позиция по денежным средствам и (или) ценным бумагам, входящим в состав имущества Учредителя управления.

2.2.14.1. Имущество (часть имущества) Учредителя управления в результате заключения сделок РЕПО и (или) форвардных договоров (контрактов) будет являться обеспечением исполнения обязательств по сделке РЕПО и (или) по форвардному договору (контракту), то есть возможность совершения сделок с имуществом, может быть ограничена. Размер обеспечения может изменяться в зависимости от необходимого размера обеспечения в порядке, предусмотренном условиями сделки РЕПО и (или) форвардного договора (контракта), в результате чего Управляющим может быть ограничена возможность подачи Распоряжения о возврате имущества Учредителем управления на срок действия ограничений.

2.2.14.2. В случае изменения стоимости ценных бумаг по сделке РЕПО и (или) изменения стоимости базисного актива по форвардному договору (контракту), Учредитель управления обеспечивает необходимое количество денежных средств на Специальном счете для своевременного исполнения обязательств по сделке РЕПО и (или) форвардному договору (контракту). Во исполнение этих обязательств, Учредитель управления обязан направить на Специальный счет денежные средства в течение 1 (Одного) рабочего дня с даты

направления Уведомления Управляющим о необходимости довнесения денежных средств в размере, указанном в Уведомлении. Уведомление направляется в порядке, предусмотренном Договором для направления отчетности по Договору.

2.2.14.3. В случае непоступления на Специальный счет денежных средств от Учредителя управления в указанный срок:

Управляющий вправе ограничить использование иного имущества Учредителя управления, находящегося в управлении, не являющегося обеспечением по сделке РЕПО и (или) форвардному договору (контракту);

сделка РЕПО и (или) форвардный договор (контракт) могут быть досрочно расторгнуты контрагентом Управляющего в одностороннем порядке, согласно условиям, предусмотренным сделкой РЕПО и (или) форвардным договором (контрактом). Досрочное расторжение сделки РЕПО и (или) форвардного договора (контракта) может быть осуществлено по текущим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению убытков у Учредителя управления.

2.2.14.4. Управляющий в целях выполнения условий по сделкам РЕПО и (или) по форвардным договорам (контрактам) вправе по своему усмотрению и без предварительного письменного согласия Учредителя управления, использовать денежные средства Учредителя управления и (или) продать необходимое количество ценных бумаг или иного имущества, входящих в состав имущества Учредителя управления.

2.2.14.5. В случае неблагоприятного изменения стоимости ценных бумаг по сделкам РЕПО и (или) неблагоприятного изменения стоимости базисного актива по форвардным договорам (контрактам), Управляющий по своему усмотрению вправе без предварительного согласования и уведомления Учредителя управления досрочно прекратить сделку РЕПО, открытую в интересах Учредителя управления и (или) досрочно расторгнуть форвардный договор (контракт). Это может быть сделано по текущим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению убытков. Прекращение сделки РЕПО и (или) досрочное расторжение форвардного договора (контракта) направлено на управление рисками и может осуществляться, несмотря на тот факт, что после закрытия сделки/ расторжения договора есть вероятность благоприятного изменения цен на финансовые инструменты.

2.2.15 В условиях наличия конфликта интересов Управляющий (его работники, и (или) лица, действующие за его счет) при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющего интересы Учредителя управления, должны действовать так же, как в условиях отсутствия конфликта интересов.

2.2.16. Управляющий предпринимает все предусмотренные действующим законодательством Российской Федерации и внутренними документами Управляющего меры, направленные на исключение конфликта интересов, а также по предотвращению его последствий. Управляющий вправе не предотвращать возникновение и реализацию конфликта интересов, информация об общем характере и источниках которого содержится в Инвестиционной стратегии, а информация о рисках, связанных с возможной реализацией конфликта интересов, содержится в Уведомлении о рисках, указанным в Приложении № 1 к Договору

Уведомление об обстоятельствах возникновения конфликта интересов, а также информация о конфликте интересов, который не был исключен, в том числе в части, относящейся к Учредителю управления, осуществляется путем раскрытия информации на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» www.smart-cap.ru (далее — **официальный сайт Управляющего** **www.smart-cap.ru**) или уведомлением Учредителя управления посредством сообщения, отправленным на адрес электронной почты и (или) посредством почтового отправления на бумажном носителе.

2.3. Учредитель управления обязан:

2.3.1. Предоставить Управляющему учетную политику до перевода имущества в доверительное управление.

2.3.2. Соблюдать при подаче Управляющему Распоряжения о возврате имущества порядок и сроки, определенные Разделом 3 Договора.

2.3.3. Уведомлять Управляющего обо всех изменениях реквизитов, указанных в Разделе 17 Договора, а также иных сведений об Учредителе управления, предоставленных ранее Управляющему, включая изменение персональных данных, сведений (документов) о себе, своих представителях/выгодоприобретателях/бенефициарных владельцах (при их наличии) в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты изменения. При непредставлении сведений и документов риск неблагоприятных последствий, возникших по причине непредставления сведений (документов), лежит на Учредителе управления.

2.3.4. Не реже одного раза в год, а также по отдельному запросу Управляющего, обновлять документы, представленные Управляющему при заключении Договора, и сведения о себе, своих

представителях/выгодоприобретателях/бенефициарных владельцах (при наличии), либо подтверждать отсутствие изменений в таких сведениях в порядке, установленном Управляющем. Непредставление Учредителем управления информации об изменении соответствующих сведений в порядке и сроки, установленные настоящим пунктом, является основанием для Управляющего считать достоверными и актуальными сведения (документы), предоставленные Учредителем управления.

2.3.5. Уведомить Управляющего о наличии у Учредителя управления доступа к инсайдерской информации согласно ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» № 224-ФЗ от 27.07.2010 и принятых в соответствии с ним нормативных правовых актов, а также предоставить по требованию Управляющего соответствующие документы.

2.3.6. Представить документы, подтверждающие налоговый статус Учредителя управления — резидента/нерезидента, в том числе в случае изменения указанного статуса, а также по запросу Управляющего.

2.3.7. Обеспечить конфиденциальность предоставленного Управляющему номера мобильного телефона, фактическим пользователем которого является Учредитель управления.

2.3.8. Немедленно информировать Управляющего обо всех случаях компрометации номера мобильного телефона, электронного адреса.

2.3.9. Предоставлять по запросу Управляющего информацию, необходимую для исполнения Управляющим требований законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения в сроки, указанные в запросе.

2.3.10. Незамедлительно информировать Управляющего о прекращении использования номера мобильного телефона, электронного адреса.

2.3.11. Уведомить Управляющего о наличии у Учредителя управления статуса доверительного собственника (управляющего) иностранной структуры без образования юридического лица и (или) протектора.

2.4. Учредитель управления имеет право:

2.4.1. Получать отчетность от Управляющего в соответствии с Разделом 5 Договора.

2.4.2. Давать указания о досрочном возврате части или всего имущества путем подачи Управляющему Распоряжения о возврате имущества по форме, установленной Управляющим, с соблюдением порядка и сроков, установленных Договором.

2.4.3. В ходе исполнения Договора, дополнительно передавать в управление Управляющему денежные средства и (или) ценные бумаги с предварительного согласия Управляющего.

2.4.4. Требовать от Управляющего предоставления документов о деятельности и финансовом состоянии Управляющего, не являющихся коммерческой тайной, согласно законодательству Российской Федерации.

2.4.5. Отказаться от исполнения Договора до истечения срока его действия при условии выплаты Управляющему обусловленного Договором вознаграждения за период до даты прекращения Договора, и при условии возмещения Управляющему всех понесенных необходимых расходов по Договору, письменно уведомив Управляющего не менее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до даты прекращения Договора.

2.5. Стороны вправе взаимодействовать друг с другом посредством адресов электронной почты, указанных в Договоре, или любым иным согласованным Сторонами способом.

3. Порядок передачи имущества в управление и возврата имущества из управления

3.1. Стороны устанавливают следующий порядок передачи имущества.

3.1.1. Денежные средства считаются переданными в управление Управляющему с момента их зачисления на Специальный счет Управляющего. Факт передачи средств в управление подтверждается платежным поручением и выпиской о поступлении денежных средств на Специальный счет.

3.1.2. Бездокументарные ценные бумаги считаются переданными в управление Управляющему с момента их зачисления на лицевые счета или счета депо, открытые в соответствии с законодательством для учета ценных бумаг, передаваемых в управление. При этом расходы, связанные с переводом ценных бумаг на Специальные лицевые счета или Специальные счета депо, возлагаются на Учредителя управления. При передаче ценных бумаг Стороны составляют Акт приема-передачи, в котором отражают стоимость ценных бумаг, в том числе, в целях налогового учета.

При передаче имущества в доверительное управление в виде ценных бумаг Учредителю управления необходимо предоставить Управляющему распоряжение на прием ценных бумаг с указанием наименования ценных бумаг, ISIN ценных бумаг, их количества, реквизитов, необходимых для перевода ценных бумаг, а также оригиналы или надлежащим образом заверенные копии документов, подтверждающих приобретение

Учредителем управления передаваемых ценных бумаг и содержащих информацию о стоимости такого приобретения, в том числе о расходах, связанных с приобретением и хранением ценных бумаг. В случае предоставления Учредителем управления оригиналов документов, Управляющий самостоятельно снимает копии и заверяет их надлежащим образом.

В качестве документов, подтверждающих приобретение передаваемых ценных бумаг, содержащих информацию о стоимости приобретения и сопутствующих расходах, могут быть предоставлены документы, на основании которых Учредитель управления произвел расходы, связанных с приобретением и хранением передаваемых ценных бумаг: брокерские отчеты; договор купли-продажи/ дарения/ иной документ; документы, подтверждающие факт перехода Учредителю управления прав по соответствующим ценным бумагам, факт и сумму оплаты соответствующих расходов. Документом, подтверждающим переход прав по ценным бумагам, является выписка по счету депо или выписка из системы ведения реестра владельцев ценных бумаг. Управляющий вправе дополнительно запросить иные документы по требованию, если их наличие обусловлено спецификой принимаемого в доверительное управление имущества.

3.1.3. По общему правилу передача имущества осуществляется непосредственно Учредителем управления. Передача имущества третьими лицами за Учредителя управления допускается с предварительного согласия Управляющего и при предоставлении Учредителем управления необходимых документов по требованию Управляющего.

3.2. Порядок передачи в управление имущества, приобретаемого Управляющим в процессе исполнения Договора.

3.2.1. Имущество, а также имущественные права, которые приобретаются Управляющим в процессе исполнения Договора, считаются переданными в управление без каких-либо дополнительных указаний со стороны Учредителя управления, без подписания дополнительных соглашений и актов.

3.3. Порядок возврата из управления части имущества Учредителю управления до истечения срока действия Договора.

3.3.1. Возврат части имущества из управления производится на основании Распоряжения Учредителя управления о возврате имущества по Договору не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения Распоряжения Учредителя управления. При этом датой возврата имущества считается дата списания денежных средств со Специального счета либо соответственно, дата списания ценных бумаг со Специального лицевого счета либо Специального счета депо Управляющего. Распоряжение о частичном возврате имущества может быть представлено Учредителем управления в письменном виде по форме, предусмотренной Управляющим.

В случае, если исполнение Распоряжения о возврате части имущества в виде денежных средств невозможно по обстоятельствам, не зависящим от Управляющего (в частности, но не ограничиваясь, блокировка, приостановка перевода денежных средств банками-корреспондентами, в том числе между счетами, открытыми Управляющим в целях исполнения Договора, блокировка остатков денежных средств на Специальных счетах Управляющего или приостановление кредитными организациями проведения операций с определенными валютами на Специальных счетах Управляющего), то он обязуется в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты прекращения действия этих обстоятельств, перечислить денежные средства Учредителю управления по реквизитам, указанным в Распоряжении о возврате части имущества. При этом Управляющий вправе вернуть имущество по Договору в более ранние сроки.

В случае, если для возврата части имущества из управления необходима реализация части ценных бумаг и(или) иных активов Управляющий реализует необходимую часть ценных бумаг и(или) иных активов. В случае, если реализация ценных бумаг и(или) иных активов в объеме, необходимом для исполнения Распоряжения о возврате части имущества, невозможна по обстоятельствам, не зависящим от Управляющего (в частности, но не ограничиваясь, случаями отсутствия торгов по ценных бумагам, необходимости расчета по сделкам, заключенным Управляющим до даты получения Распоряжения о возврате имущества), то он обязуется в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты прекращения действия этих обстоятельств, реализовать часть ценных бумаг и(или) иных активов, а полученные от реализации денежные средства перечислить Учредителю управления по реквизитам, указанным в Распоряжении о возврате части имущества. При этом Управляющий вправе вернуть имущество по Договору в более ранние сроки.

Учредитель управления обязан сообщить Управляющему всю необходимую информацию для исполнения Распоряжения, а также совершить все необходимые действия, в том числе открыть соответствующие счета для зачисления ценных бумаг, предоставить необходимые Управляющему документы, подтверждающие открытие необходимых счетов для приема ценных бумаг принимающей стороной в интересах Учредителя управления (далее — **контрагент**).

В случае непредоставления Учредителем управления корректных реквизитов счета для зачисления денежных средств, срок исполнения Управляющим Распоряжения о частичном возврате имущества

увеличивается на соответствующий период до предоставления Учредителем управления необходимых сведений, при этом Управляющий не несет ответственности за увеличение срока возврата имущества.

При подаче Распоряжения о возврате имущества из доверительного управления в виде ценных бумаг, Учредитель управления обязан предоставить Распоряжение о возврате имущества в виде ценных бумаг с указанием перечня передаваемых ценных бумаг, их количества, корректных реквизитов для перевода ценных бумаг, а также документы, подтверждающие учет ценных бумаг контрагентом (включая копию договора с контрагентом (депозитарного/брокерского договора или договора доверительного управления), справки или выписки контрагента об открытии счета депо, иные документы, содержащие информацию о реквизитах договора, заключенного между Учредителем управления и контрагентом (дата, номер, реквизиты счета депо при его наличии)).

В случае непредоставления Учредителем управления корректных реквизитов счета для зачисления ценных бумаг и документов, подтверждающих открытие необходимых счетов для приема ценных бумаг контрагентом, срок исполнения Управляющим Распоряжения о частичном возврате имущества увеличивается на соответствующий период до предоставления Учредителем управления необходимых сведений и документов. При этом Управляющий не несет ответственности за нарушение срока возврата имущества.

В случае отсутствия в депозитарии встречных поручений на прием ценных бумаг со стороны контрагента, либо неисполнения поручений по причине указания в нем ошибочных данных на стороне контрагента, срок исполнения Управляющим Распоряжения о возврате части имущества увеличивается на соответствующий период до момента выставления контрагентом встречных поручений или корректировки данных в текущих встречных поручениях, а Управляющий не несет ответственности за нарушение срока возврата части имущества.

3.3.2. Возврат части имущества из управления, в случае размещения денежных средств Учредителя управления в депозитный вклад в соответствии с условиями Инвестиционной стратегии, допускается в порядке и сроки, установленные соглашением Сторон, или если иное не предусмотрено условиями согласованной с Учредителем управления Инвестиционной стратегией.

3.3.3. Возврат части имущества из управления может быть ограничен условиями Инвестиционной стратегии.

3.4. Порядок возврата имущества из управления в полном объеме при прекращении Договора в связи с истечением срока его действия или в случае досрочного расторжения Договора в связи с отказом одной из Сторон.

3.4.1. Если иное не предусмотрено Договором, в случае подачи Учредителем управления Распоряжения о возврате имущества в денежной форме, Управляющий в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения данного Распоряжения реализует все находящиеся в управлении ценные бумаги, а полученные от реализации денежные средства и иные находящиеся в управлении денежные средства, за вычетом своего вознаграждения и произведенных необходимых расходов, перечисляет на банковский счет Учредителя управления по указанным Учредителем управления в Распоряжении о возврате имущества реквизитам. При этом Управляющий вправе вернуть имущество по Договору в более ранние сроки.

В случае если реализация ценных бумаг невозможна по обстоятельствам, не зависящим от Управляющего (в частности, но, не ограничиваясь, случаями отсутствия торгов по ценным бумагам, необходимости расчета по сделкам, заключенным Управляющим до даты получения Распоряжения о возврате имущества), то он обязуется в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты прекращения действия указанных обстоятельств, реализовать ценные бумаги, а полученные от реализации денежные средства за вычетом своего вознаграждения и произведенных необходимых расходов, перечислить на банковский счет Учредителя управления по реквизитам, указанным в Распоряжении о возврате имущества, поданным Учредителем управления в связи с прекращением Договора. При этом Управляющий вправе вернуть имущество по Договору в более ранние сроки.

В случае, если исполнение Распоряжения о возврате имущества в виде денежных средств невозможно по обстоятельствам, не зависящим от Управляющего (в частности, но не ограничиваясь, блокировка приостановка перевода денежных средств банками-корреспондентами, в том числе между счетами, открытыми Управляющим в целях исполнения Договора, блокировка остатков денежных средств на Специальных счетах Управляющего или приостановление кредитными организациями проведения операций с определенными валютами на Специальных счетах Управляющего), то он обязуется в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты прекращения действия этих обстоятельств, перечислить денежные средства на банковский счет Учредителя управления по реквизитам, указанным в Договоре либо в Распоряжении о возврате имущества. При этом Управляющий вправе вернуть имущество по Договору в более ранние сроки.

Учредитель управления обязан сообщить Управляющему всю необходимую для исполнения Распоряжения информацию. В случае непредоставления Учредителем управления корректных реквизитов счета для зачисления денежных средств, срок исполнения Управляющим Распоряжения Учредителя управления увеличивается на соответствующий период до предоставления Учредителем управления необходимых сведений, при этом Управляющий не несет ответственности за увеличение срока возврата имущества.

3.4.2. Если иное не предусмотрено Договором, в случае подачи Учредителем управления Распоряжения о возврате имущества в виде ценных бумаг и денежных средств, Управляющий возвращает Учредителю управления имущество в том составе, в котором оно фактически находится на дату получения данного Распоряжения, включая права требования к третьим лицам, в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения данного Распоряжения. Учредитель управления обязан сообщить Управляющему всю необходимую для исполнения его Распоряжения информацию, а также совершить все необходимые действия, в том числе открыть соответствующие счета для зачисления ценных бумаг и денежных средств. При этом Управляющий вправе вернуть имущество по Договору в более ранние сроки.

В случае указания Учредителем управления некорректных реквизитов, необходимых для перевода ценных бумаг и (или) денежных средств, срок исполнения Управляющим Распоряжения Учредителя управления о возврате имущества увеличивается на соответствующий период до предоставления Учредителем управления корректных сведений, а Управляющий не несет ответственности за увеличение срока возврата имущества. При этом Управляющий вправе вернуть имущество по Договору в более ранние сроки.

При подаче Распоряжения о возврате имущества из доверительного управления в виде ценных бумаг, Учредитель управления обязан предоставить Распоряжение о возврате имущества в виде ценных бумаг с указанием перечня передаваемых ценных бумаг, их количества, корректных реквизитов для перевода ценных бумаг, а также предоставить документы-основания, подтверждающие учет ценных бумаг контрагентом (включая копию договора с контрагентом (депозитарного/брокерского договора или договора доверительного управления), справки или выписки контрагента об открытии счета депо, иные документы, содержащие информацию о реквизитах договора, заключенного между Учредителем управления и контрагентом (дата, номер, реквизиты счета депо при его наличии)).

В случае не указания Учредителем управления корректных реквизитов счета для зачисления ценных бумаг и не предоставления документов, подтверждающих право на учет ценных бумаг контрагентом, срок исполнения Управляющим Распоряжения Учредителя управления увеличивается на соответствующий период до предоставления Учредителем управления необходимых сведений и документов, а Управляющий не несет ответственности за нарушение срока возврата имущества в полном объеме.

В случае отсутствия в депозитарии встречных поручений на прием ценных бумаг со стороны контрагента, либо неисполнения поручения по причине указания в нем ошибочных данных на стороне контрагента, срок исполнения Управляющим Распоряжения о возврате имущества в полном объеме увеличивается на соответствующий период до момента выставления контрагентом встречных поручений или корректировки данных в текущих встречных поручениях, а Управляющий не несет ответственности за нарушение срока возврата имущества в полном объеме.

Возврат имущества из доверительного управления в виде ценных бумаг производится при условии достаточности денежных средств для выплаты вознаграждения Управляющему и возмещения Управляющему всех понесенных необходимых расходов по Договору. В случае недостаточности денежных средств, Управляющий вправе реализовать часть ценных бумаг и вывести ценные бумаги в меньшем объеме.

3.4.3. Распоряжение о возврате имущества в полном объеме может быть представлено Учредителем управления в письменном виде.

3.5. Порядок возврата имущества из управления при прекращении Договора в связи с отказом Управляющего или Учредителя управления от исполнения Договора из-за невозможности для Управляющего лично осуществлять управление.

3.5.1. Управляющий возвращает Учредителю управления имущество в том составе, в котором оно находится на дату получения Распоряжения, с учетом условий, указанных в пункте 3.5.2 Договора, в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты его получения.

3.5.2. При подаче Распоряжения о возврате имущества из доверительного управления в виде ценных бумаг, Учредителю управления необходимо предоставить Распоряжение о возврате имущества в виде ценных бумаг с указанием перечня передаваемых ценных бумаг, их количества, корректных реквизитов для перевода ценных бумаг, а также представить документы-основания, подтверждающие право на учет ценных бумаг контрагентом (включая договор с контрагентом (депозитарного/брокерского договора или договора доверительного управления), справки или выписки контрагента об открытии счета депо, иные документы,

содержащие информацию о реквизитах договора, заключенного между Учредителем управления и контрагентом (дата, номер, реквизиты счета депо при его наличии)).

В случае неуказания Учредителем управления корректных реквизитов счета для зачисления ценных бумаг и (или) денежных средств и непредставления документов, подтверждающих учет ценных бумаг контрагентом, срок исполнения Управляющим Распоряжения Учредителя управления увеличивается на соответствующий период до предоставления Учредителем управления необходимых сведений и документов, а Управляющий не несет ответственности за просрочку нарушения срока возврата имущества.

В случае отсутствия в депозитарии встречных поручений на прием ценных бумаг со стороны контрагента, либо неисполнения поручений по причине указания в них ошибочных данных на стороне контрагента, срок исполнения Управляющим Распоряжения о полном/частичном возврате имущества увеличивается на соответствующий период до момента выставления контрагентом встречных поручений или корректировки данных в текущих встречных поручениях, а Управляющий не несет ответственности за просрочку передачи имущества нарушение срока возврат имущества.

Возврат имущества из доверительного управления в виде ценных бумаги производится при условии достаточности денежных средств для выплаты вознаграждения Управляющему и возмещения Управляющему всех понесенных необходимых расходов по договору. В случае недостаточности денежных средств, Управляющий вправе реализовать часть активов и вывести ценные бумаги в меньшем объеме.

3.5.3. Все документы, необходимые для осуществления процесса передачи имущества из управления, должны быть корректно заполнены, оформлены в надлежащем виде и представлены Учредителем управления в полном объеме в день подачи распоряжения на возврат имущества. В случае непредставления/ представления неполного комплекта документов или обнаружения Управляющим в представленных документах ошибок, срок исполнения распоряжения на возврат имущества приостанавливается до момента получения Управляющим от Учредителя управления корректно заполненного и полного комплекта документов.

Параметры «дата сделки» и «дата расчетов», которые Учредитель управления указывает в поручениях на прием ценных бумаг на стороне контрагента должны быть согласованы с Управляющим до момента подачи поручения на стороне контрагента. В противном случае, Учредитель управления обязан возместить все дополнительные расходы, понесенные Управляющим.

3.6. Порядок возврата имущества, поступившего Управляющему после прекращения Договора.

3.6.1. Управляющий возвращает Учредителю управления имущество, полученное Управляющим после прекращения Договора, в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения соответствующих денежных средств путем перечисления на счет Учредителя управления, указанный в Договоре, в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения от Учредителя управления реквизитов для перевода ценных бумаг путем передачи ценных бумаг на счет депо, указанный Учредителем управления по запросу Управляющего.

3.6.2. При возврате Учредителю управления имущества Управляющий вправе удержать из возвращаемого имущества расходы Управляющего, связанные с возвратом имущества Учредителя управления, поступившего после прекращения Договора.

3.7. Датой возврата имущества из управления является дата списания денежных средств со Специального счета либо, для бездокументарных ценных бумаг — дата списания со Специального лицевого счета или Специального счета депо Управляющего.

3.8. Распоряжение Учредителя управления о возврате имущества в полном объеме является требованием о прекращении Договора и должно подаваться Учредителем управления с соблюдением положений Договора о порядке его прекращения.

3.9. Стороны признают, что возможные убытки и нарушения условий Инвестиционной стратегии и иные неблагоприятные последствия, которые могут возникнуть в результате исполнения Управляющим Распоряжения Учредителя управления о частичном или полном возврате имущества до истечения срока действия Договора, а также в результате отказа Учредителя управления от Договора до истечения срока его действия, являются последствием действий (прямых указаний) Учредителя управления, что исключает ответственность Управляющего за возможные убытки, которые могут возникнуть в результате исполнения Распоряжения Учредителя управления.

3.10. Распоряжение о возврате имущества из управления может быть предоставлено и подписано при личном обращении Учредителя управления к Управляющему в письменной форме.

3.11. На основании Распоряжения Учредителя управления о возврате имущества по Договору имущество может быть возвращено только на счета самого Учредителя управления.

4. Инвестиционная стратегия и ограничения Управляющего

4.1. При управлении имуществом Учредителя управления Управляющий действует исключительно по собственному усмотрению, без согласования и без получения от Учредителя управления каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении совершения сделок и операций по Договору и условий их совершения в соответствии с положениями Инвестиционной стратегии, за исключением ограничения Управляющего по приведению уровня риска Учредителя управления до уровня допустимого, в порядке, предусмотренном в подразделе 4.2 Договора.

4.2. При превышении допустимого риска Учредителя управления, определенного Управляющим, в случае если Учредителя управления не является квалифицированным инвестором, Управляющий уведомляет Учредителя управления о превышении допустимого риска не позднее дня, следующего за днем выявления указанного события с адреса электронной почты Управляющего office@smart-cap.ru. В случае получения от Учредителя управления требования в письменном виде о приведении риска до уровня допустимого риска на адрес электронной почты Управляющего office@smart-cap.ru, Управляющий обязан привести уровень риска Учредителя управления в соответствие в порядке и сроки, предусмотренные внутренними документами Управляющего.

5. Отчетность и уведомления Управляющего

5.1. Управляющий ежемесячно предоставляет Учредителю управления расчет доходов и расходов в целях определения налогооблагаемой базы в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты окончания отчетного месяца.

5.2. Управляющий в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты окончания каждого квартала дополнительно к ежемесячной отчетности предоставляет Учредителю управления:

бухгалтерский баланс (форма 1 по ОКУД);

отчет о прибылях и убытках (форма 2 по ОКУД);

отчет о деятельности Управляющего (далее — **Отчет**), соответствующий требованиям нормативных актов Банка России, содержащий сведения о динамике ежемесячной доходности и стоимости имущества Учредителя управления за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате его составления,

5.3. Управляющий представляет по письменному запросу Учредителя управления Отчет в срок, не превышающий 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения запроса на дату, указанную Учредителем управления в запросе, а если такая дата не указана — на дату получения запроса Управляющим.

5.4. Управляющий при прекращении Договора в срок не позднее 30 (Тридцати) календарных дней с даты прекращения Договора, представляет Учредителю управления Отчет за последний отчетный период.

Отчетность, предусмотренная подразделами 5.1 — 5.3 Договора, считается принятой и одобренной Учредителем управления, если по истечении 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем представления Управляющим соответствующего документа, Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме мотивированные замечания и возражения к предоставленной отчетности.

В случае получения замечаний и возражений Учредителя управления к отчетности, Управляющий в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней направляет Учредителю управление пояснения к отчетности. Если по истечении 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем передачи Управляющим пояснения, Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме замечания и возражения к предоставленному пояснению, отчетность считается принятой Учредителем управления. В случае возникновения споров, связанных с содержанием отчетности, они разрешаются Сторонами путем переговоров, а при недостижении согласия — в судебном порядке в соответствии с законодательством Российской Федерации.

5.4. Отчеты и обязательные уведомления по Договору представляются Управляющим Учредителю одним из следующих способов по усмотрению Управляющего:

почтовым отправлением или курьерской службой;

вручением под роспись;

в форме электронных документов и (или) электронных образов документов по адресу электронной почты.

6. Методика оценки имущества. Доход от управления имуществом

6.1. В целях определения стоимости имущества, передаваемого Учредителем управления в доверительное управление, находящегося в доверительном управлении, а также возвращаемого из доверительного управления в соответствии с Договором, Управляющий применяет методику оценки имущества, определенную внутренним документом Управляющего «Методика оценки стоимости объектов

доверительного управления Общества с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Смарт капитал» (далее — **Методика оценки**). Методика оценки раскрывается на официальном сайте Управляющего www.smart-cap.ru.

6.2. Управляющий вправе вносить изменения и дополнения в Методику оценки в одностороннем порядке, а соответствующие изменения и дополнения вступают в силу в порядке и сроки, предусмотренные Методикой оценки.

6.3. Управляющий осуществляет учет имущества в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и учетной политикой оценки имущества, утвержденной Учредителем управления.

6.4. Стороны установили, что в случае изменения учетной политики, Учредитель управления направляет Управляющему учетную политику в новой редакции не позднее даты вступления в силу соответствующих изменений.

7. Вознаграждение Управляющего

7.1. Размер вознаграждения Управляющего и порядок его расчета определяется Сторонами в зависимости от согласованной Инвестиционной стратегии, и указывается в дополнительном соглашении Сторон об Инвестиционной стратегии, являющемся неотъемлемой частью Договора.

7.2. Вознаграждение Управляющего выплачивается за счет имущества, находящегося в управлении по Договору.

7.3. Если Инвестиционной стратегией не предусмотрено иное, Управляющий начисляет вознаграждение за каждый календарный квартал управления имуществом (Отчетный период) в последний календарный день Отчетного периода, а в случае досрочного прекращения действия Договора вознаграждение Управляющего начисляется и удерживается за фактическое время управления имуществом с последней отчетной даты до даты получения Распоряжения включительно и удерживает не позднее даты прекращения Договора — не позднее срока возврата имущества Учредителю управления. Возврат Учредителю управления вознаграждения, начисленного и удержанного Управляющим за предыдущие Отчетные периоды, не производится.

7.4. В случае недостаточности средств на Специальном счете для выплаты вознаграждения, в том числе при прекращении Договора, Управляющий по своему выбору реализует часть ценных бумаг, необходимую для удержания причитающегося ему вознаграждения, либо выставляет Учредителю управления счет, который должен быть оплачен в течение 7 (Семи) рабочих дней со дня его направления Учредителю управления.

8. Расходы по Договору

8.1. Все необходимые и документально подтвержденные расходы, которые Управляющий уплатил при исполнении своих обязанностей по Договору, подлежат возмещению из имущества, находящегося в управлении, в размере фактических затрат.

8.2. К необходимым расходам, в частности, относятся:

регистрационные сборы и иные сборы, взимаемые при перерегистрации прав собственности ценных бумаг, находящихся в управлении, уплачиваемые в пользу регистраторов и депозитариев;

вознаграждение депозитариев/регистраторов за ведение счетов депо/лицевых счетов, на которых учитываются ценные бумаги, находящиеся в управлении;

комиссионные сборы торговых систем, биржевых площадок;

вознаграждение брокеров, привлеченных Управляющим для совершения сделок с ценными бумагами, денежными средствами, составляющими имущество Учредителя управления;

расходы на нотариальное удостоверение документов для открытия необходимых счетов по Договору;

расходы, возникшие в связи с реализацией права Управляющего на участие в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением доверительного управления имуществом, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющим, в связи с указанными спорами. Участие в судебных процессах и указанные расходы осуществляются Управляющим с предварительного согласия Учредителя управления;

иные документально подтвержденные расходы, понесенные Управляющим при осуществлении управления имуществом по Договору.

8.3. Вышеуказанные расходы по мере необходимости, без дополнительного согласования с Учредителем управления, за исключением расходов в связи с участием в судебных спорах, удерживаются Управляющим в ходе исполнения Договора из имущества, находящегося в управлении, и отражаются в Отчете Управляющего.

8.4. При недостаточности денежных средств на Специальном счете, по письменному требованию Управляющего, Учредитель управления в течение 7 (Семи) рабочих дней с момента получения от Управляющего соответствующего счета, перечисляет на счет Управляющего, указанный в Разделе 17 Договора, необходимую для возмещения необходимых расходов сумму.

8.5. Расходы, связанные с передачей имущества Учредителя управления в управление и с его возвратом из управления, несет Учредитель управления.

8.6. При возврате Учредителю управления имущества, находящегося в управлении, в связи с прекращением срока действия Договора, или в случае досрочного расторжения Договора в связи с отказом одной из Сторон, Управляющий удерживает из возвращаемого имущества расходы, произведенные им фактически или которые должны быть им произведены в связи с осуществлением им управления имуществом. Если фактические расходы, понесенные Управляющим после даты прекращения Договора, окажутся меньше удержанной суммы, Управляющий обязан возвратить остаток средств Учредителю управления, а если больше, то Учредитель управления обязан возместить Управляющему недостающую сумму в срок не более 7 (Семи) рабочих дней с даты получения от Управляющего счет на оплату.

9. Налоговые обязательства

9.1. Управляющий несет ответственность за достоверность информации по размеру дохода, полученного в процессе управления имуществом Учредителя управления, и не несет ответственности за начисление и уплату налогов с доходов от управления имуществом.

9.2. Учредитель управления самостоятельно осуществляет уплату всех налогов с доходов от управления имуществом, предусмотренных законодательством Российской Федерации, и несет ответственность за исполнение налоговых обязательств.

9.3. По письменному запросу Учредителя управления Управляющий обязуется предоставить Учредителю управления все необходимые документы по совершению операций с имуществом, переданным в управление, для налоговой отчетности Учредителя управления.

10. Ответственность Сторон

10.1. При исполнении Договора Стороны несут друг перед другом ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

За виновное неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязанностей по Договору Учредитель управления и Управляющий несут ответственность, предусмотренную законодательством Российской Федерации.

10.2. Управляющий не несет ответственности за возможные убытки, вызванные:

неправомерными действиями эмитентов ценных бумаг. При этом Управляющий обязуется предпринять все разумные меры для защиты прав Учредителя управления;

изменением стоимости ценных бумаг;

снижением стоимости имущества Учредителя управления в результате переоценки стоимости ценных бумаг, проводимой Управляющим в соответствии с требованиями законодательства, нормативными правовыми актами и иными правилами, Договором;

действиями или бездействием Управляющего, обоснованно полагавшегося на письменные распоряжения Учредителя управления и (или) документы, предоставленные Учредителем управления, или на отсутствие таковых;

сбоями в работе электронных систем связи;

досрочным изъятием Учредителем управления всего или части имущества из доверительного управления;

действиями, упущениями или задержками в исполнении своих обязательств Учредителем управления, в том числе в результате непредоставления, несвоевременного предоставления Учредителем управления документов, предоставление которых предусмотрено Договором.

недоставкой электронных сообщений на адрес электронной почты, указанный Учредителем управления в Договоре, если это обусловлено причинами, не зависящими от Управляющего.

10.3 Управляющий не несет ответственности за возможные убытки, вызванные действиями и прямыми указаниями Учредителя управления, когда право давать такие указания предусмотрено Договором.

10.4. Учредитель управления несет ответственность за достоверность и актуальность предоставленных о себе сведений перед подписанием Договора, а также своевременное обновление данных, в случае их изменения.

10.5. Управляющий не несет ответственность за нарушение Учредителем управления своих заверений и гарантий, предусмотренных в Разделе 12 Договора.

10.6. В случае несоблюдения Учредителем управления заверений и гарантий, предусмотренных в Разделе 12 Договора, он обязуется возместить Управляющему все убытки, вызванные таким нарушением.

11. Обстоятельства непреодолимой силы

11.1. Ни одна из Сторон не несет ответственности в случае невыполнения, несвоевременного или ненадлежащего выполнения ею какого-либо ее обязательства по Договору, если указанные невыполнение, несвоевременное или ненадлежащее выполнение вызваны исключительно наступлением и (или) действием обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств). К обстоятельствам непреодолимой силы относятся события, на которые Сторона не может оказывать влияние и за возникновение которых не несет ответственности, в частности, землетрясение, наводнение, пожар, а также забастовка, акты органов власти и управления, военные действия любого характера, непосредственно препятствующие исполнению Договора в рамках Инвестиционной стратегии, действия органов государственной власти и управления, Банка России, органов местного самоуправления, делающие невозможным полное либо частичное исполнение Сторонами своих обязательств по Договору, включая невыполнение эмитентами ценных бумаг своих обязательств по этим ценным бумагам, а также любые изменения в условиях обращения государственных и муниципальных ценных бумаг, приводящие к указанным последствиям; приостановление или прекращение расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных операций биржами, депозитариями, банками и регистраторами и иными организациями, обслуживающими процесс торговли у организатора торговли.

11.2. Затронутая форс-мажорными обстоятельствами Сторона без промедления, но не позднее чем через 3 (Три) рабочих дня после наступления форс-мажорных обстоятельств, в письменной форме информирует другую Сторону об этих обстоятельствах, об их последствиях и принимает все возможные меры с целью максимально ограничить отрицательные последствия, вызванные указанными форс-мажорными обстоятельствами.

Сторона, для которой создались форс-мажорные обстоятельства, должна также без промедления, но не позднее чем через 3 (Три) рабочих дня известить в письменной форме другую Сторону о прекращении этих обстоятельств.

11.3. Неизвещение или несвоевременное извещение другой Стороны Стороной, для которой создалось невозможность исполнения обязательства по Договору, о наступлении форс-мажорных обстоятельств влечет за собой утрату права ссылаться на эти обстоятельства.

11.4. Наступление форс-мажорных обстоятельств вызывает увеличение срока исполнения Договора на период их действия, если Стороны не договорились об ином.

11.5. Освобождение обязанной Стороны от ответственности за неисполнение, несвоевременное и (или) ненадлежащее исполнение какого-либо неисполнимого обязательства по Договору, не влечет освобождение этой Стороны от ответственности за исполнение иных ее обязательств, не признанных Сторонами неисполнимыми по Договору.

11.6. В случае если обстоятельства непреодолимой силы длятся более одного месяца, то любая из Сторон имеет право в одностороннем порядке отказаться от Договора. При этом Управляющий передает Учредителю управления имущество, находящееся в доверительном управлении, на дату подачи Распоряжения Учредителем управления, в порядке, изложенном в Разделе 3 Договора.

12. Гарантии и заверения

12.1. Учредитель управления гарантирует, что передаваемое в управление имущество принадлежит ему на праве собственности, под арестом, в споре не состоит, не заложено, не является предметом требований третьих лиц, а также не обременено иным образом. Учредитель управления подтверждает, что не действует к выгоде другого лица и не намеревается это делать.

12.2. Учредитель управления полностью осознает и соглашается с тем, что при исполнении Управляющим Договора при проявлении последним должной заботливости об интересах Учредителя управления риски, сопутствующие проведению операций на рынке ценных бумаг, являются высокими и могут

повлечь за собой возникновение убытков. Учредитель управления подтверждает, что он ознакомился с Уведомлением о рисках, являющимся Приложением 1 к Договору.

12.3. Учредитель управления подтверждает, что он уведомлен о своем праве на получение информации, а также о правах и гарантиях, предоставляемых Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05.03.1999 № 46-ФЗ при инвестировании имущества в эмиссионные ценные бумаги.

12.4. Управляющий не дает гарантий и не несет обязательств по обеспечению сохранности и (или) доходности имущества Учредителя управления, переданного в доверительное управление по Договору.

12.5. Учредитель управления подтверждает, что перед подписанием Договора ознакомился с рекомендациями по информационной безопасности при использовании информационных систем, опубликованными на официальном сайте Управляющего www.smart-cap.ru, и с возможными рисками получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом на их осуществление, а также о мерах по предотвращению несанкционированного доступа к защищаемой информации, в том числе при утрате (потере, хищении) Учредителем управления устройства, с применением которого осуществлялись действия для проведения финансовой операции.

12.6. Учредитель управления гарантирует и заверяет, что при передаче имущества в управление им соблюдены все требования законодательства. Учредитель управления гарантирует и заверяет, что самостоятельно отслеживает соблюдение каких-либо особых требований и (или) ограничений законодательства, в том числе, но не ограничиваясь, получение согласия и (или) одобрения третьих лиц. Учредитель управления гарантирует и заверяет, что при дальнейшем управлении им соблюдаются требования и ограничения применимого к нему законодательства, в том числе им получены все необходимые для этого согласия и одобрения. При этом у Управляющего не возникает обязанности удостовериться в соблюдении Учредителем управления особых требований и (или) ограничений, предусмотренных законодательством для Учредителя управления.

12.7. Подписывая Договор, Учредитель управления подтверждает, что при заключении Договора он уведомлен Управляющим об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, а именно: о конфликте интересов при совершении сделок с инвестиционными паями паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющего, и настоящим Учредитель управления дает свое согласие на совершение указанных выше сделок с возможным конфликтом интересов.

12.8. Подписывая Договор, Учредитель управления заверяет, что при заключении Договора:

проинформирован Управляющим, что Управляющий осуществляет управление имуществом нескольких клиентов, а также предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов.

ознакомлен с Перечнем мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов Управляющего при осуществлении деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами, размещенным на официальном сайте Управляющего www.smart-cap.ru.

12.9. Учредитель управления не вправе переуступать права и обязанности по Договору без предварительного письменного согласия Управляющего.

13. Конфиденциальность

13.1. Ни одна из Сторон Договора не имеет права, кроме как по требованию уполномоченного государственного органа, Банка России или суда, в течение срока действия или в течение 3 (Трех) лет после прекращения Договора, разглашать какому-либо лицу, не уполномоченному одной из Сторон, информацию, относящуюся к Договору, в том числе о факте заключения Договора, причем каждая из Сторон приложит все усилия для защиты конфиденциальной информации.

14. Порядок заключения, изменения и прекращения Договора

14.1. Договор подписывается Сторонами в 2 (двух) экземплярах, по одному для каждой из Сторон, имеющих равную юридическую силу.

14.2. Договор вступает в силу (считается заключенным) с даты приема Управляющим в управление имущества, переданного Учредителем управления. Прием имущества в управление осуществляется

Управляющим при условии отсутствия оснований для возврата денежных средств, предусмотренных Договором.

14.2.1. При наличии одного из оснований для возврата денежных средств, перечисленных в подпунктах 14.2.1.1 — 14.2.1.4 Договора, Управляющий вправе считать Договор незаключенным. Основания для возврата денежных средств Учредителю управления (далее — **Основания для возврата**):

14.2.1.1. Отсутствие проведенной идентификации Учредителя управления, а также идентификации следующих лиц (при их наличии): представителя, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца Учредителя управления, либо отсутствие необходимой информации в случаях, предусмотренных требованиями, установленными нормативными правовыми актами в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения, о лице, планирующем заключить Договор;

14.2.1.2. Некорректность назначения платежа и иных параметров, не позволяющих однозначно идентифицировать поступившие денежные средства на Специальный счет Управляющего;

14.2.1.3. Несоответствие зачисленных на Специальный счет Управляющего денежных средств минимальному размеру, установленному Инвестиционной стратегией;

14.2.1.4. Нарушение срока перевода денежных средств, установленного Инвестиционной стратегией;

14.2.2. Управляющий направляет уведомление об отказе в приеме имущества в управление (при наличии Оснований для возврата) любым доступным способом, предусмотренным Договором.

Принятие решения об отказе в приеме имущества в управление, а также возврат денежных средств (при наличии Оснований для возврата и при наличии достаточных реквизитов в целях осуществления возврата денежных средств) производится Управляющим в срок 14 (календарных) дней с даты зачисления денежных средств Учредителя управления на Специальный счет Управляющего.

Решение об отказе в приеме имущества в управление (при наличии основания для возврата, предусмотренного подпунктом 14.2.1.4 Договора) принимается по истечении 30 (Тридцати) рабочих дней с даты подписания Договора. При направлении Управляющим уведомления об отказе в приеме имущества в управление Договор считается незаключенным.

14.2. Все изменения к Договору, в том числе изменения требований к составу и структуре объектов доверительного управления, возможны только по соглашению Сторон, заключаются в письменной форме и подписываются в том же порядке, что и Договор. С даты заключения дополнительного соглашения, содержащего условия новой Инвестиционной стратегии, действия предыдущей Инвестиционной стратегии прекращается.

14.3. Договор может быть прекращен по основаниям, предусмотренным законодательством Российской Федерации и Договором.

14.4. Договор может быть прекращен в любое время по инициативе любой из Сторон с письменным уведомлением не менее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до даты прекращения.

14.5. Прекращение Договора не освобождает Стороны от выполнения обязательств Сторон по взаиморасчетам и по возврату имущества из управления.

15. Срок действия Договора

15.1. Договор вступает в силу (считается заключенным) с даты, установленной подразделом 14.2 Договора, и действует в течение 1 (Одного) года, если иной срок действия Договора не установлен Инвестиционной стратегией.

15.2. При отсутствии заявления одной из Сторон о прекращении Договора до окончания срока его действия, он считается продленным на тот же срок на тех же условиях. Таким образом, Договор может продляться неограниченное количество раз, если иное не установлено Инвестиционной стратегией.

16. Порядок разрешения споров

16.1. Споры, возникающие в связи с исполнением Договора, разрешаются в соответствии с законодательством Российской Федерации. Договор регулируется нормами законодательства Российской Федерации.

16.2. При неурегулировании споров и разногласий путем переговоров, Стороны устанавливают обязательный досудебный порядок урегулирования спорных вопросов. Этот порядок включает обязательное предъявление письменных претензий.

16.3. После получения полного или частичного отказа одной Стороны удовлетворить письменную претензию другой Стороны либо при неполучении Стороной от другой Стороны ответа на претензию в месячный срок Сторона, предъявившая претензию, вправе обратиться по возникшему спору в суд по месту нахождения Управляющего.

16.4. Приложения к Договору:

Приложение № 1 — Декларация (уведомление) о рисках.

17. Реквизиты и подписи Сторон

Учредитель управления:
Место нахождения: _____
Почтовый адрес: _____
ИНН
КПП
ОГРН
р/с _____
в _____
к/с _____
БИК _____
Тел.:
Сайт в сети «Интернет»: _____
E-mail: _____

Управляющий:
Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Смарт капитал»
Место нахождения: 123242, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, пер. Капранова, д. 3, стр. 2, помещ. 1/4
Почтовый адрес: 123242, г. Москва, пер. Капранова, д. 3, стр. 2, помещ. 1/4
ИНН 9703123796 КПП 770301001
р/с 40701810612010952622*
в Филиале «Корпоративный» ПАО «Совкомбанк»
в ГУ Банка России по ЦФО
к/с 30101810445250000360
БИК 044525360
Тел.: +7-499-842-50-95
Сайт в сети «Интернет»: www.smart-cap.ru
E-mail: office@smart-cap.ru

* Указанный счет не является счетом для перечисления средств в доверительное управление.

Учредитель управления

_____

_____/_____/

Управляющий

Генеральный директор

_____/_____/

к Договору № ___-___-_-_____
доверительного управления
от ___.___._____г.

Декларация (уведомление) о рисках

Настоящая Декларация (уведомление) о рисках (далее — **Декларация**) содержит описание рисков, связанных с заключением, исполнением и прекращением Договора доверительного управления (далее — **Договор**), в том числе, с передачей имущества в доверительное управление.

По тексту настоящей Декларации Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Смарт капитал» именуется «Управляющий» («ваш Управляющий»).

Перед подписанием Договора внимательно ознакомьтесь с настоящей Декларацией, которая включает в себя: Декларацию о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг; Декларацию о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (в том числе риски структурированных продуктов); Декларацию о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок, сделок РЕПО; Декларацию о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг; Декларацию о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения, а также с описанием иных рисков, приведенных ниже.

Факт подписания вами Договора будет означать ознакомление с настоящей Декларацией.

Управляющий уведомляет вас о том, что:

1) все сделки и операции с имуществом, переданным вами в доверительное управление, совершаются без вашего поручения;

2) доходность по Договору не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом;

3) Управляющий не гарантирует получения дохода по Договору, а также достижение ожидаемой доходности, определенной в вашем инвестиционном профиле.

Учредитель управления понимает и принимает возможность возникновения убытков в результате доверительного управления. Денежные средства, передаваемые по Договору вашему Управляющему, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

При осуществлении Управляющим деятельности по доверительному управлению вашими активами возможно возникновение конфликта интересов, под которым понимается наличие у Управляющего, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц интереса, отличного от ваших интересов, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющего ваши интересы.

Управляющий совмещает деятельность по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами и деятельность по управлению ценными бумагами, в связи с чем существует риск конфликта интересов, вызванный таким совмещением.

В случае, если приобретение инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов предусмотрено условиями Инвестиционной стратегии, Управляющий вправе совершать сделки по приобретению в состав активов Учредителя управления инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, находящихся под управлением Управляющего, в связи с чем может возникнуть конфликт интересов.

В условиях наличия конфликта интересов Управляющий (его работники, и (или) лица, действующие за его счет) при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющего интересы Учредителя управления, должны действовать так же, как в условиях отсутствия конфликта интересов.

Декларация раскрывается на официальном сайте Управляющего www.smart-cap.ru. Раскрытие текста Декларации в новой редакции на официальном сайте Управляющего www.smart-cap.ru будет являться надлежащим уведомлением о внесении изменений в текст Декларации.

1. Декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг

1.1. Целью настоящей Декларации является предоставление вам информации рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информации обо всех возможных рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия

возникающих ситуаций. В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении Управляющим финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны ваши операции на рынке ценных бумаг.

1.2. Системный риск.

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

1.3. Рыночный риск.

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам 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. 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. Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

Валютный риск.

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором ваши доходы от владения 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.

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.

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 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.

1.4. Риск ликвидности.

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

1.5. Кредитный риск.

Заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с совершенными операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам.

Проявляется в неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности погасить ценную бумагу в срок в полном объеме. Применительно к негосударственным ценным бумагам этот риск в наибольшей степени определяется финансовым положением и платежеспособностью эмитента.

Риск субординированных и «вечных» облигаций по своей экономической сути близок к акциям и имеет уровень риска, соизмеримый с акциями. Обязательства перед владельцами субординированных выпусков будут погашаться в последнюю очередь или могут быть полностью или частично списаны, или конвертированы в акции. Владельцы «вечных» финансовых инструментов, а также владельцы

субординированных выпусков финансовых инструментов несут риски полной потери стоимости и риски неполучения купонного дохода даже без наступления «дефолтного события» для эмитента или без нарушения нормативов Банка России. Такие финансовые инструменты могут быть списаны или конвертированы в акции без возможности восстановления согласно условиям, указанным в проспекте эмиссии. Банк может соответствовать минимальным требованиям Банка России и продолжать текущую деятельность, однако субординированный долг будет списан или конвертирован в акции в качестве меры поддержания достаточности капитала. Невыплаченный купонный доход не накапливается и не возмещается.

Риск контрагента.

Заключается в неисполнении обязательств перед вами или Управляющим третьими лицами, являющимися контрагентами. Управляющий принимает меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций 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, несете 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.

Для того чтобы снизить кредитный риск, вы должны внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов, а также ознакомиться с условиями взаимодействия с Управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами.

1.6. Правовой риск.

Правовые риски связаны с возможными негативными последствиями принятия законов, иных нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут 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.

1.7. Операционный риск.

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

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Управляющий, а какие из рисков несете вы.

2. Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с совершением операций на рынке ценных бумаг, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей Инвестиционной стратегии и условий договора с вашим Управляющим.

3. Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у вашего Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

2. Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (в том числе риски структурированных продуктов)

2.1. Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с договорами, являющимися производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками. Более того, некоторые виды Инвестиционных стратегий, включающих производные финансовые инструменты (например, необеспеченная продажа опционных контрактов) сопряжены с большим уровнем риска, чем другие.

Настоящая Декларация относится также и к операциям, связанным с использованием производных финансовых инструментов в целях хеджирования, то есть снижения рисков других операций на фондовом рынке.

2.2. Риски финансового «плеча».

Для того, чтобы открыть позицию по производному финансовому инструменту вашему Управляющему необходимо иметь только часть стоимости соответствующего контракта (гарантийное обеспечение), а не всю сумму целиком. При этом возникает «эффект плеча», который увеличивает как возможный доход, так и возможные убытки.

Клиринговая организация и брокер ограничивают риски инвесторов по производным финансовым инструментам, в том числе регулируя «плечо» — рассчитывая размер гарантийного обеспечения, однако даже в пределах этих ограничений вы должны учитывать, что величина убытков в случае неблагоприятного изменения цен тем больше, чем больше «плечо».

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будет являться обеспечением исполнения обязательств по договорам и распоряжение им, то есть возможность совершения сделок с ним вашим Управляющим, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в зависимости от изменения рыночных цен на базовые активы производных финансовых инструментов, в результате ваш Управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться вашим имуществом в большей степени, чем в момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом.

2.3. Риск принудительного закрытия позиции.

Клиринговые организации и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях могут потребовать внести дополнительные денежные средства чтобы повысить уровень обеспечения, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вашего Управляющего.

Нормативные акты, условия договора о брокерском обслуживании или правил клиринга позволяют брокеру или клиринговой организации без согласия вашего Управляющего принудительно закрыть позицию. Это может быть сделано по существующим в этот момент, в том числе невыгодным для вас ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером, в связи с увеличением волатильности финансовых инструментов;

требованиями нормативных актов или внесением брокером или клиринговой организацией в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением исполнения обязательств.

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 позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счете активов, что может привести к обязанности уплатить дополнительные средства.

2.4. Риск ликвидности.

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к более высоким убыткам от операций с производными финансовыми инструментами по сравнению с убытками от обычных сделок.

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.

2.5. Риски структурированных продуктов.

Структурированные продукты являются сложными финансовыми инструментами и могут включать в себя несколько видов инструментов, где выплата зависит от изменений определенных характеристик одного или нескольких базисных активов (ценных бумаг, фондовых индексов, процентных ставок и других активов). Таким образом, структурированные продукты рассматриваются как комплексное инвестиционное решение, посредством которого можно достичь определенного уровня доходности при заранее определенных условиях. Основной риск, связанный с инвестированием в структурированные продукты, это риск потери инвестированной суммы. Условия структурированного продукта могут предусматривать полное обесценение первоначальной суммы инвестирования или потерю накопленного дохода при наступлении условий, определенных в описании структурированного продукта.

Инвестирование в структурированные продукты предполагает их удержание в вашем портфеле в течение определенного (фиксированного) периода. Выплата дохода от инвестирования в структурированные продукты

может осуществляться в конце срока продукта либо предполагать определенные промежуточные выплаты. Досрочное погашение, если это возможно исходя из рыночных условий, может привести к существенным убыткам, в зависимости от условий структурированного продукта.

В структурированных продуктах при наличии встроенной защиты капитала, предоставленной эмитентом продукта, такая защита обеспечивается только в конце срока действия продукта. В связи с этим, если на дату досрочного погашения, стоимость продукта, исходя из текущих рыночных условий, окажется ниже начальной цены, вы можете понести существенные убытки. Кроме того, в некоторых случаях досрочное погашение может предполагать штраф в пользу эмитента.

2.6. Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, 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.

3. Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок, сделок РЕПО

3.1. Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных денежных средств и (или) ценных бумаг, предоставленных брокером и (или) контрагентом) и необеспеченные сделки (сделки, для исполнения обязательств по которым на момент их заключения вашего имущества, переданного брокеру и (или) контрагенту, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок), а также заключение сделок РЕПО в отношении ценных бумаг, приобретенных на денежные средства, полученные из ранее совершенных сделок РЕПО.

3.2. Риски финансового «плеча».

При совершении маржинальных и необеспеченных сделок возникает «эффект плеча», который увеличивает как возможный доход, так и возможные убытки.

Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и необеспеченным сделкам, в том числе регулируя «плечо» — соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах маржинальным и необеспеченным сделкам и имущества клиента, предоставленного брокеру, однако даже в разрешенных пределах, вы должны учитывать, что при согласии на совершение вашим Управляющим маржинальных и непокрытых сделок, а также при заключении сделок РЕПО в отношении ценных бумаг, приобретенных на денежные средства, полученные из ранее совершенных сделок РЕПО, величина потерь в случае неблагоприятного для вашего портфеля движения рынка увеличивается при увеличении «плеча».

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, при совершении маржинальных и необеспеченных сделок будет являться обеспечением по указанным сделкам и распоряжение им, то есть возможность совершения вашим Управляющим сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в зависимости от изменения рыночных цен на финансовые инструменты, в отношении которых совершены маржинальные и необеспеченные сделки, и на имущество, являющееся обеспечением, в результате ваш Управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться вашим имуществом в большей степени, чем в момент совершения таких сделок.

3.3. Риск принудительного закрытия позиции.

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 и (или) генерального соглашения (единого договора), что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен. Нормативные акты и условия брокерского договора и (или) генерального соглашения (единого договора) позволяют брокеру и (или) контрагенту 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 и (или) контрагентом 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 и (или) контрагентом в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг. Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить вам значительные убытки, хотя 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.

3.4. 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, а также при заключении сделок РЕПО в отношении ценных бумаг, приобретенных на денежные средства, полученные из ранее совершенных сделок РЕПО, 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.

3.5. Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при совершении маржинальных и необеспеченных сделок, сделок РЕПО, 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.

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

4.1. Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Учитывая большое разнообразие стран и подходов, используемых при регулировании и функционировании финансовых рынков, эти риски отличаются большим разнообразием. Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

4.2. Системные риски.

Иностранные ценные бумаги подвержены системным рискам стран, где они выпущены или обращаются. В ряде случаев одни иностранные ценные бумаги могут удостоверять права в отношении других иностранных ценных бумаг той же или иной страны и в этом случае следует учитывать системный риск всех стран, к которым относятся такие ценные бумаги.

4.3. Валютные риски.

Поскольку иностранные ценные бумаги номинированы в иностранной валюте, сделки с ними рассчитываются и доходы по ним выплачиваются в иностранной валюте, операции с ними подвержены валютному риску. При неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки по иностранным ценным бумагам в сравнении с аналогичными российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях.

4.4. Правовые риски.

1) Риск ограничения операций с иностранными ценными бумагами.

В настоящее время законодательство разрешает российским инвесторам, в том числе не являющимся квалифицированными, приобретение иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет вести учет прав на такие ценные бумаги российским депозитариям. 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.

2) Санкционные риски.

В настоящее время в отношении ряда российских юридических лиц и граждан Российской Федерации, США, странами Европейского союза и иными недружественными государствами введены санкции, затрагивающие операции на финансовом рынке, в том числе блокировка активов (иностранных ценных бумаг) российских инвесторов. Велика вероятность дальнейшего расширения списка подсанкционных лиц и перечня санкционных мероприятий, в результате которых ваш Управляющий не только не сможет заключать сделки с иностранными ценными бумагами (в том числе, иностранными ценными бумагами, эмитентами которых являются резиденты дружественных государств), но и распоряжаться принадлежащим вам имуществом, в том числе, осуществлять права по ценным бумагам.

3) Различия в регулировании ценных бумаг.

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

Существенным отличием являются также правила учета прав на ценные бумаги и возможности их защиты в случаях банкротства, учитывающего их финансового института.

4) Различия в раскрытии информации.

Оцените свою готовность анализировать информацию, раскрываемую на иностранном языке. Правила раскрытия информации в отношении иностранных ценных бумаг — объем и периодичность могут отличаться от правил, действующих в России. Оцените 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. Российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом, для вашего удобства. В этом случае перевод должен 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.

5) Защита прав в иностранным суде и правоохранительных органах.

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам усложнены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. При операциях с иностранными ценными бумагами вы, в большинстве случаев, не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

4.5. Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при приобретении иностранных ценных бумаг, 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.

5. Декларация о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения

5.1. Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения (размещения) (далее — **IPO**). Данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками.

Первичное публичное предложение (размещение) акций (в международной терминологии — «initial public offering» или «IPO») означает, что акции впервые предлагаются широкому кругу инвесторов. Акции может продавать сама компания — эмитент, либо один или несколько ее акционеров.

Приобретению акций в процессе IPO присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, со следующими особенностями.

5.2. Рыночные риски.

Стоимость акций, приобретенных в процессе IPO, может быть подвержена существенным колебаниям: рыночная цена акций после начала торгов может оказаться как существенно выше, так и существенно ниже стоимости их приобретения в процессе IPO.

Во многих случаях при проведении IPO крупные акционеры компании, выходящей на IPO, принимают на себя обязательство не продавать принадлежащие им акции в течение определенного периода времени после проведения IPO (обычно это называется «lock up — период»). Обратите внимание, что подобные обязательства

могут принять на себя не все действующие акционеры, а в случае нарушения таких обязательств крупные продажи акций после проведения IPO, могут снизить их рыночную цену.

5.3. Риски «аллокации».

Информация о поступивших заявках передается через организатора IPO продавцу акций, и именно он решает, в каком количестве акции будут распределены между инвесторами (обычно это называется «аллокацией»). Потому, подавая поручение на покупку акций в процессе IPO, Управляющий не гарантирует его исполнение.

5.4. Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при приобретении акций в процессе IPO, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от совершения таких сделок, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей Инвестиционной стратегии.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у вашего Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Я ознакомился с настоящей Декларацией. Настоящая Декларация мне понятна.

Учредитель управления

_____

_____/_____/

___.___._____г.