

**ДОГОВОР
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ
НА ВЕДЕНИЕ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО СЧЕТА № ДУ-00000 __Р__ ИИС**

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

ООО «Кастодиан» Д.У., лицензия ФСФР России на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 045-13105-001000 от 06.05.2010г., именуемое в дальнейшем **Доверительный управляющий (Управляющий)**, в лице Яковлева Евгения Владимировича, действующего на основании Устава, с одной стороны, и г-н (г-жа) _____ <Имя> <Отчество>, именуемый (ая) в дальнейшем **Учредитель управления (Клиент)**, с другой стороны, вместе именуемые Стороны, заключили настоящий Договор о нижеследующем:

Основные термины и определения настоящего Договора

Активы Клиента - следующие объекты доверительного управления, принятые в доверительное управление и доверительное управление, которыми осуществляет Доверительный управляющий:

- Ценные бумаги, в том числе полученные управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами;
- Денежные средства, включая иностранную валюту, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, в том числе полученные управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами;
- Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключенные Управляющим в течение срока действия Договора доверительного управления в связи с его исполнением;

увеличенные на величину требований Доверительного управляющего по поставке денежных средств и ценных бумаг по заключенным сделкам, а также по начисленному и не выплаченному процентному (купонному) доходу;

за вычетом обязательств Доверительного управляющего по поставке денежных средств и ценных бумаг по заключенным сделкам, накладных расходов и обязательств Клиента перед Доверительным управляющим, возникших в ходе исполнения настоящего Договора (далее – кредиторская задолженность).

Базовая рыночная стоимость активов - переменная величина, определяемая на каждую Отчетную дату и равная наибольшему из двух значений:

- Рыночной стоимости активов на текущую Отчетную дату;
- Базовой рыночной стоимости активов на предшествующую Отчетную дату, измененной на величину вывода или дополнительного вложения активов, как это описано ниже.

Базовая рыночная стоимость активов в момент начала срока действия Договора равна рыночной стоимости активов переданных Клиентом в доверительное управление в начале срока действия Договора. Значение Базовой рыночной стоимости активов в течение отчетного периода соответственно уменьшается или увеличивается на величину вывода или дополнительного вложения активов при каждом таком выводе или доложении в отчетном периоде.

Рыночная стоимость активов - выраженная в валюте Российской Федерации оценка стоимости Активов Клиента рассчитываемая в порядке, предусмотренном Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления, размещенной на сайте управляющего в сети “Интернет”.

Отчетная дата - последний рабочий день каждого квартала в течение срока действия Договора, а также дата начала срока действия Договора и дата прекращения действия Договора.

Отчетный период - период между текущей и предыдущей Отчетными датами.

Накладные расходы - понесенные Управляющим в рамках настоящего Договора необходимые расходы (сборы, взимаемые торговыми системами, оплата услуг регистраторов, депозитариев, брокеров, кредитных учреждений и т.д.).

Инвестиционная декларация - документ, подписываемый Сторонами и определяющий цели доверительного управления, способ управления ценными бумагами, перечень объектов инвестирования денежных средств Клиента, сведения о структуре активов, которую обязан поддерживать Управляющий в течение всего срока действия Договора, и другие условия осуществления доверительного управления, требующие письменного

согласования Сторонами. Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью настоящего Договора (Приложение № 1 к настоящему Договору).

Индивидуальный инвестиционный счет - счет внутреннего учета, который предназначен для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг Клиента - физического лица, обязательств по договорам, заключенным за счет указанного Клиента, и который открывается и ведется Доверительным управляющим в соответствии с настоящим Договором.

Инвестиционный профиль Учредителя управления (Инвестиционный профиль) – состоит из инвестиционного горизонта, допустимого риска (если Учредитель управления является неквалифицированным инвестором) и ожидаемой доходности.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

Допустимый риск – риск, который способен нести учредитель управления, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте (с учетом дополнительных вложений и частичных изъятий).

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает учредитель управления на рассматриваемом инвестиционном горизонте.

Способ управления ценными бумагами – один из следующих способов управления, используемый Управляющим для управления Активами Клиента в рамках настоящего Договора, указываемый в Инвестиционной декларации:

- **Активное управление** — способ управления, используя который Управляющий вправе распоряжаться имуществом Клиента по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. При активном управлении Управляющий самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства Клиента, их долю в портфеле и срок инвестирования;
- **Пассивное управление** — способ управления, используя который Управляющий формирует и поддерживает портфель Клиента со строго заданными составом и структурой активов (полная репликация), либо со строго заданным индексом доходности (синтетическая репликация). Управляющий не вправе по собственному усмотрению принимать инвестиционное решение, изменяющее состав и структуру активов портфеля;
- **Смешанное управление** — способ управления, сочетающий в себе черты активного и пассивного, например, способ управления, позволяющий управляющему по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов допускать существенное отклонение структуры активов от заданного показателя (индекса доходности, корзины финансовых инструментов и др.).

Сайт Управляющего - официальный сайт Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», расположенный по адресу - <http://www.mt-i.ru>.

Личный кабинет - информационный сервис на сайте Управляющего для Учредителя управления.

Иные термины, специально не определенные настоящим Договором, используются в значениях, установленных законодательными актами РФ, регулирующими обращение ценных бумаг и иными нормативными правовыми актами РФ, а так же регламентирующими документами организаторов торговли, через которых проводятся операции с Активами Клиента

1. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

1.1. Настоящим Клиент передает Управляющему в доверительное управление Активы Клиента, а Управляющий обязуется осуществлять управление этими Активами в интересах Клиента, являющегося выгодоприобретателем по настоящему Договору, в соответствии с условиями настоящего Договора и законодательством Российской Федерации.

1.2. Управляющий осуществляет управление Активами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей Учредителя управления, при соответствии

уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести Учредитель управления. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется в соответствии с внутренним документом Управляющего “Порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления”, раскрытом на Сайте Управляющего.

1.3. Деятельность Управляющего ограничена рамками Инвестиционной декларации, являющейся неотъемлемой частью настоящего Договора.

1.4. На основании настоящего Договора Доверительный управляющий открывает и осуществляет ведение индивидуального инвестиционного счета.

1.5. Передача Активов Учредителя управления Управляющему не влечет перехода права собственности на них к Управляющему.

2. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН.

2.1. Управляющий имеет право:

- Осуществлять в пределах, предусмотренных действующим законодательством и настоящим Договором, правомочия собственника в отношении Активов Клиента, находящихся в доверительном управлении, в том числе осуществлять право на отчуждение, передачу в залог, совершение любых иных сделок или фактических действий;
- Осуществлять все права, вытекающие из владения ценными бумагами и приобретенные в результате действий по доверительному управлению Активами Клиента, с учетом ограничений вытекающих из действующего законодательства, без наличия у Управляющего доверенности от Клиента, в том числе право на получение дивидендов по акциям и дохода по облигациям, право голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, право на истребование платежа в погашение ценной бумаги и т.д. В качестве подтверждения таких полномочий представляется настоящий Договор. Управляющий осуществляет права по ценным бумагам в соответствии с Политикой осуществления прав по ценным бумагам Управляющего;
- Управляя Активами Учредителя управления, поручать другому лицу (поверенному, комиссионеру) совершать от своего имени, а также от имени Доверительного управляющего действия, необходимые для Доверительного управления Активами;
- Использовать денежные средства, находящиеся в Активах Клиента для инвестирования в ценные бумаги с учетом ограничений, оговоренных в Инвестиционной декларации (Приложение №1 к Договору);
- Размещать денежные средства, находящиеся в Активах Клиента, на счетах и во вкладах в кредитных организациях;
- 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;
- 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;
- Получать вознаграждение в соответствии с п. 4.1. настоящего Договора;
- Получать возмещение необходимых Накладных расходов, произведенных при доверительном управлении Активами Клиента, за счет данных Активов;
- Предъявлять иски, предусмотренные гражданским законодательством, для защиты прав на Активы Клиента, находящиеся в доверительном управлении;
- Отказываться от заключения Договора, в том числе в случае наличия у Учредителя управления статуса налогового резидента США или отсутствия возможности определения Инвестиционного профиля.

2.2. Управляющий обязан:

- Осуществлять управление Активами Клиента в интересах Учредителя управления, являющегося выгодоприобретателем по настоящему Договору, в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также условиями настоящего договора;

- Осуществлять управление Активами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей Учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести Учредитель управления;
- Открыть и осуществлять ведение индивидуального инвестиционного счета в соответствии с условиями настоящего Договора;
- Обособить ценные бумаги и денежные средства Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, а также полученные Доверительным управляющим в процессе управления ценными бумагами, от имущества Управляющего и имущества Учредителя управления, переданного Доверительному управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности;
- Использовать отдельный банковский счет (счета) для хранения денежных средств, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Доверительным управляющим в процессе управления ценными бумагами;
- Открыть отдельный лицевой счет (счета) управляющего для учета прав на ценные бумаги, находящихся в доверительном управлении, в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в депозитарии - открывать отдельный счет (счета) депо Доверительного управляющего;
- Обеспечить ведение обособленного внутреннего учета денежных средств и ценных бумаг по каждому договору доверительного управления;
- Совершать юридические и фактические действия в рамках настоящего Договора от своего имени с обязательным указанием на то, что он действует в качестве доверительного управляющего путем проставления на письменных документах отметки Д.У.;
- Осуществлять управление имуществом в соответствии с условиями Инвестиционной декларацией, согласованной в дополнительном соглашении Сторон, являющемся неотъемлемой частью настоящего Договора;
- Предоставлять отчетность перед Клиентом в соответствии с п. 3.5. настоящего Договора;
- Давать разъяснения и консультации Клиенту по вопросам, связанным с деятельностью Управляющего по настоящему Договору;
- Сохранять конфиденциальность сведений, вытекающих из настоящего Договора, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством;
- Передать сведения, состав которых утверждается федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов, об Учредителе управления и его индивидуальном инвестиционном счете другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, с которым Учредителем управления заключён новый договор на ведение индивидуального инвестиционного счета, при прекращении настоящего Договора и передаче учтенных на индивидуальном инвестиционном счете Активов такому профессиональному участнику рынка ценных бумаг.

2.3. Управляющий не вправе:

- Осуществлять управление Активами Учредителя управления в случае, если для такого Учредителя управления не определен Инвестиционный профиль, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным Инвестиционным профилем, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством;
- Приобретать векселя, закладные и складские свидетельства за счет Активов Учредителя управления;
- Использовать Активы Клиента для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими учредителями управления, собственных обязательств управляющего или обязательств третьих лиц;
- Совершать сделки с Активами Клиента с нарушением условий настоящего Договора;
- Безвозмездно отчуждать Активы Клиента, за исключением вознаграждения и Накладных расходов, предусмотренных пунктом 4 настоящего Договора;
- Приобретать ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротами и в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами Российской Федерации;
- ограничивать права Клиента, обуславливая возможность их реализации одобрением отчетности, а также иным образом побуждать Клиента к одобрению отчетности против его воли.

2.4. Клиент имеет право:

- Запрашивать и получать от Управляющего информацию, предусмотренную законодательством Российской Федерации;
- Получать отчетность о деятельности Доверительного управляющего по доверительному управлению в соответствии с настоящим Договором;
- Осуществлять дополнительные вложения Активов в порядке, предусмотренном п.3.3. настоящего Договора;
- Осуществлять полное изъятие (вывод) Активов, в том числе с последующей передачей Активов другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, с которым заключен новый договор на ведение индивидуального инвестиционного счета, из доверительного управления за вычетом расходов и вознаграждения Доверительного управляющего, в порядке, предусмотренном п. 3.4. настоящего Договора;
- На получение всех выгод и доходов от переданных в доверительное управление Активов Клиента за вычетом вознаграждения Управляющему, Накладных расходов, необходимых налоговых и иных обязательных платежей;
- Досрочно расторгнуть Договор в порядке, установленном Договором.

2.5. Клиент обязан:

- Предоставить Управляющему при заключении Договора надлежащим образом заполненную Анкету клиента и до вступления настоящего Договора в силу информацию, необходимую для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления.
- Незамедлительно (не позднее следующего рабочего дня) информировать Управляющего обо всех изменениях сведений, указанных Учредителем управления в Анкете клиента, в том числе своих паспортных данных, регистрационного и почтового адресов, банковских реквизитов, контактной информации;
- Выплачивать Управляющему вознаграждение и возмещать расходы Управляющего, связанные с осуществлением доверительного управления Активами Клиента в порядке, оговоренном в разделе 4 настоящего Договора;
- Передать Управляющему все документы и сведения, необходимые последнему для исполнения обязанностей и осуществления прав по настоящему Договору, в течение 5 (пять) дней с даты получения соответствующего требования Управляющего;
- Соблюдать порядок и сроки направления Управляющему документов, предусмотренных Договором, а также требования к форме таких документов.

2.6. Клиент не вправе:

- Осуществлять частичное изъятие Активов из доверительного управления до окончания срока действия Договора;
- Отказаться от использования «Личного кабинета» Доверительного управляющего.

3. УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ

3.1. Передача Активов в управление.

Перечень Активов, которые могут быть переданы Управляющему в доверительное управление, указаны в п. 2 Инвестиционной декларации. До момента передачи Активов в управление, Клиент обязан сообщить Управляющему о своем намерении осуществить передачу Активов, направив последнему уведомление по форме Приложения № 2.1 к Договору (далее – Уведомление о передаче Активов). Обязательства Управляющего в отношении переданных в управление Активов (как при первоначальной передаче, так и при дополнительном вложении Активов) возникают с момента передачи их Клиентом Управляющему в сумме (количестве), указанной в Уведомлении о передаче Активов.

В рамках настоящего Договора момент передачи денежных средств определяется как - дата зачисления денежных средств на отдельный банковский счет, открытый на имя Управляющего для учета денежных средств клиентов, переданных в доверительное управление (далее – банковский счет доверительного управления).

В рамках настоящего Договора момент передачи ценных бумаг определяется как - дата зачисления ценных бумаг на отдельный счет депо, открытый на имя Управляющего для учета прав на ценные бумаги клиентов, переданных в доверительное управление (далее – счет депо доверительного управления).

По договору на ведение ИИС не допускается передача ценных бумаг, за исключением перевода Учредителем управления Активов с другого ИИС, открытого Учредителю управления другим профессиональным участником рынка ценных бумаг и договор, на ведение которого прекращается. В случае перевода ценных бумаг от другого профессионального участника рынка ценных бумаг Учредитель управления представляет Доверительному управляющему копии договора на ведение индивидуального инвестиционного счета, на основании которого на имя клиента открыт счет, с которого осуществляется перевод ценных бумаг на ИИС Доверительному управляющему.

3.2. Оценка рыночной стоимости Активов.

Оценка рыночной стоимости Активов осуществляется в соответствии с внутренним документом Управляющего “Методика оценки стоимости объектов доверительного управления”, раскрываемым на Сайте Управляющего.

Оценка Активов в целях составления бухгалтерской и налоговой отчетности осуществляется в соответствии с действующим законодательством РФ.

3.3. Дополнительные вложения Активов.

Клиент имеет право в любое время в течение срока действия Договора произвести дополнительное вложение Активов.

Учредителем управления могут быть переданы Доверительному управляющему в Доверительное управление исключительно денежные средства в безналичной форме.

Совокупная сумма денежных средств, которые могут быть переданы Доверительному управляющему в течение календарного года по Договору, не может превышать 400 000,00 (Четыреста тысяч) рублей (далее – Максимальная сумма годового вложения Активов).

Денежные средства в сумме превышения совокупной суммы денежных средств, которые могут быть переданы Доверительному управляющему в течение календарного года, перечисляются Учредителю управления на расчетный счет с которого они поступили в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня зачисления на Счет Доверительного управляющего.

Дополнительные вложения Активов Клиентом осуществляются в порядке, оговоренном в п. 3.1 настоящего Договора.

3.4. Возврат Активов Клиенту при прекращении действия Договора.

Возврат Активов из управления производится в виде денежных средств по банковским реквизитам, указанным в Уведомлении, направляемом Учредителем управления Доверительному управляющему в соответствии с п. 5.1. или 5.2. Возврат Активов в виде ценных бумаг допускается в случае заключения Учредителем управления договора на ведение индивидуального инвестиционного счета с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг и в соответствии с согласованным Сторонами порядком.

В течении 15 (пятнадцати) рабочих дней до даты истечения срока действия Договора, в случае получения Доверительным управляющим Уведомления в соответствии с п. 5.1., и 15 (пятнадцати) рабочих дней с момента получения Доверительным управляющим Уведомления в соответствии с п. 5.2., Доверительный управляющий производит реализацию всех Активов и возврат их. Доверительным управляющим осуществляется возврат Учредителю управления Активов, которые сформировались на дату реализации Доверительным управляющим ценных бумаг с целью возврата их стоимости Учредителю управления.

В случае перевода денежных средств и/или ценных бумаг другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг Учредитель управления не позднее 5 (пяти) рабочих дней с момента получения Доверительным управляющим соответствующего Уведомления представляет Доверительному управляющему копию договора

на ведение индивидуального инвестиционного счета, на основании которого на имя клиента открыт счет, на который будет осуществляться перевод денежных средств и/или ценных бумаг на ИИС Доверительному управляющему.

3.5. Отчетность Управляющего.

Не позднее 5 (пяти) рабочих дней после завершения Отчетного периода Управляющий направляет Клиенту Отчет о деятельности Управляющего за Отчетный период способом, указанным Клиентом в Анкете, составляемой при заключении Договора.

Отчет о деятельности управляющего, должен содержать следующее:

- Информацию обо всех сделках, совершенных управляющим с принадлежащими учредителю управления объектами доверительного управления, а также операциях по передаче в доверительное управление учредителем управления и возврату ему объектов доверительного управления, за Отчетный период, а также информацию об объектах доверительного управления, принадлежащих Учредителю управления на последний день отчетного периода, и их оценочную стоимость;
- Информацию по видам всех расходов, понесенных Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по настоящему Договору в Отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет имущества Учредителя управления, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащим выплате) Управляющему за Отчетный период, с приведением расчета его размера;
- Сведения о динамике ежемесячной доходности Активов Учредителя управления за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет;
- Сведения о стоимости Активов Учредителя управления, определенной на конец каждого месяца, за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет;
- Сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и адрес места нахождения;
- Сведения об иностранной организации (иностранных организациях), осуществляющей (осуществляющих) учет прав на ценные бумаги Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование на иностранном языке, международный код идентификации (при наличии) и адрес места нахождения;
- Наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) Управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления;
- Сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению Управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления;
- В случае осуществления управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам клиента управляющий указывает в Отчете, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня;
- Иную информацию.

В случае письменного запроса Учредителя управления Управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (десяти) рабочих дней с даты получения запроса, предоставить Учредителю управления Отчет на дату, указанную в запросе, а если такая дата не указана - на дату получения запроса Управляющим. Информация о сделках, совершенных за счет Активов Учредителя управления, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе Учредителя управления (за исключением информации, содержащейся в документах и записях, в отношении которых истек срок хранения).

Не позднее 5 (пяти) рабочих дней, следующих за днем прекращения действия Договора (в связи с истечением срока его действия или досрочным расторжением), Доверительный управляющий предоставляет Учредителю управления Отчет (Отчет за последний период).

Отчет за последний период также содержит информацию о сумме денежных средств/количестве ценных бумаг, которые должны поступить Управляющему после расторжения договора доверительного управления с

Учредителем управления в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах этого лица, с указанием предполагаемой даты поступления, в случае если на момент прекращения договора доверительного управления она была официально раскрыта в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации или получена Управляющим.

Управляющий по требованию Учредителя управления или лица, бывшего Учредителем управления, предоставляет ему копию ранее предоставленного Отчета. Копия Отчета предоставляется в срок не позднее 10 (десяти) рабочих дней со дня получения Управляющим соответствующего требования. Управляющий вправе взимать плату за предоставленную по требованию Учредителя управления или лица, бывшего Учредителем управления, копию Отчета на бумажном носителе в размере, не превышающем суммы расходов на ее изготовление.

Отчет о деятельности Управляющего, направляемый Клиенту, считается принятым и одобренным последним, если в течение 5 (пяти) рабочих дней с момента получения Отчета Клиент письменно не представит своих возражений по поводу Отчета.

Возражения к Отчету должны быть мотивированы и сформулированы письменно. Возражения представляются Управляющему в бумажной форме путем вручения оригинала лично по роспись в офисе Управляющего или направления по почте по почтовому адресу Управляющего, а также направляются в электронной форме (в виде скан-копии) посредством электронной почты на адрес электронной почты Управляющего, раскрытому на Сайте Управляющего, с адреса электронной почты Учредителя управления, указанного в Анкете Клиента.

Ответ направляется Клиенту в письменной форме, а также дополнительно в той форме, в которой возражения в отношении Отчета поступили от Клиента. В ответе Клиенту Управляющий разъясняет дальнейший порядок разрешения спора.

3.6. Уведомление о превышении Допустимого риска.

В случае если риск Учредителя управления стал превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Учредителя управления, и настоящим Договором предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий уведомляет об этом Учредителя управления не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, указанным Клиентом в Анкете, составляемой при заключении Договора.

В этом случае, по письменному требованию Учредителя управления Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого Учредителя управления в соответствие с его инвестиционным профилем.

3.7. Учет и хранение Активов Клиента.

Управляющий обязуется осуществлять учет и хранение Активов Клиента отдельно от собственных активов. Учет операций Управляющего с Активами Клиента ведется Управляющим обособлено на отдельном балансе.

Клиент соглашается, что на одном банковском счете Управляющего учитываются денежные средства, передаваемые в доверительное управление разными Учредителями управления, а также полученные в процессе управления ценными бумагами. При этом Управляющий обязуется обеспечить ведение обособленного внутреннего учета денежных средств по каждому договору доверительного управления.

Клиент соглашается, что на одном лицевом счете Доверительного управляющего (счете депо Доверительного управляющего) могут учитываться ценные бумаги, передаваемые в доверительное управление разными Учредителями управления, а также полученные в процессе управления ценными бумагами. При этом Доверительный управляющий обязуется обеспечить ведение обособленного внутреннего учета ценных бумаг по каждому договору доверительного управления.

3.8. Действия, необходимые для снижения риска Учредителя управления, в случае превышения риска Учредителя управления Допустимого риска, определенного в инвестиционном профиле клиента.

Управляющий самостоятельно и по своему усмотрению в пределах, установленных законодательством Российской Федерации, осуществляет без ограничений действия, необходимые для снижения риска, в случае

если риск клиента стал превышать допустимый риск, определенный в стандартном инвестиционном профиле/индивидуальном инвестиционном профиле.

3.9. Обособленность Активов ИИС.

Денежные средства, ценные бумаги и требования по договорам, которые учтены на индивидуальном инвестиционном счете, могут быть использованы для исполнения обязательств, возникших только на основании договора на ведение индивидуального инвестиционного счета, или для обеспечения исполнения указанных обязательств.

4. РАСХОДЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

4.1. Вознаграждение Управляющего.

Вознаграждение удерживается Управляющим из Активов Клиента и состоит из двух частей:

Плата за управление - уплачивается в каждую Отчетную дату за отчетный период исходя из ставки 1,6 (Одна целая шесть десятых) процента в год от Рыночной стоимости активов на Отчетную дату, увеличенной на величину вывода Активов в отчетном периоде.

Для целей расчета Платы за управление установленная годовая ставка умножается на отношение числа календарных дней в отчетном периоде к количеству календарных дней в году, принимаемому равным 365 дням. Полученная таким образом ставка Платы за управление за отчетный период умножается на Рыночную стоимость активов на отчетную дату, увеличенной на величину вывода активов в отчетном периоде.

Вознаграждение за успех - уплачивается исходя из ставки 20 (Двадцать) процентов от прироста Рыночной стоимости активов за отчетный период свыше уровня соответствующего ключевой ставке Банка России, действующей на Отчетную дату, увеличенной на 2 (Два) процента.

Прирост Рыночной стоимости активов определяется как разница между значением Рыночной стоимости активов на текущую Отчетную дату, и значением Базовой рыночной стоимости активов, зафиксированным на предшествующую Отчетную дату, уменьшенным (увеличенным) на величину вывода (дополнительного вложения) Активов в отчетном периоде.

Размер Прироста Рыночной стоимости активов свыше уровня соответствующего ставке рефинансирования Банка России, увеличенной на 2 (Два) процента, рассчитывается как разница между величиной Прироста Рыночной стоимости активов и произведением Базовой рыночной стоимости активов, зафиксированной на предшествующую Отчетную дату, уменьшенной (увеличенной) на величину вывода (дополнительного вложения) активов в отчетном периоде, на ключевую ставку Банка России, действующую на Отчетную дату, увеличенной на 2 (Два) процента, и на отношение числа календарных дней в отчетном периоде к количеству календарных дней в году, принимаемому равным 365 дням.

Если размер Прироста Рыночной стоимости активов менее уровня соответствующего ключевой ставке Банка России, увеличенной на 2 (Два) процента, то Вознаграждение за успех Управляющим не взимается.

Вознаграждение рассчитывается на каждую Отчетную дату, фиксируется в Отчете Управляющего по истечении того Отчетного периода, за который оно взимается, и удерживается в течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента окончания Отчетного периода.

4.2. Накладные расходы.

Накладные расходы, понесенные Управляющим в течение каждого Отчетного периода, уплачиваются по мере их возникновения за счет Активов Клиента.

Если соответствующие счета на оплату Накладных расходов, возникших в рамках настоящего Договора, будут получены Управляющим после прекращения его действия, Управляющий вправе произвести расчет предполагаемых расходов и при возврате Активов Клиенту в соответствии с п. 3.3. Договора, либо при выводе всех Активов в соответствии с п. 3.4. Договора, произвести удержание указанной суммы. Если реальные расходы окажутся меньше удержанной суммы, Управляющий обязан вернуть остаток средств Клиенту.

5. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА

5.1. Срок действия Договора.

Настоящий Договор вступает в силу с момента передачи Активов в управление в соответствии с п. 3.1 Договора и действует в течение трех лет с момента вступления в силу.

Если ни одна из Сторон за 10 (Десять) рабочих дней до момента истечения срока действия Договора не уведомит другую сторону о своем намерении прекратить действие Договора, Договор считается продленным на три года.

Уведомление о намерении прекратить действие должно содержать фамилию, имя, отчество Учредителя управления, реквизиты Договора доверительного управления, информацию о банковских реквизитах для возврата Активов в форме денежных средств, информацию о реквизитах для перечисления ценных бумаг и/или денежных средств, полученных Доверительным управляющим после прекращения Договора.

На дату возврата Активов Стороны подписывают Соглашение о расторжении Договора, в котором приводится информация о реквизитах для перечисления ценных бумаг и/или денежных средств, которые будут получены Доверительным управляющим после прекращения Договора.

Если Активы Учредителя управления не поступили в течение 180 (Ста восьмидесяти) дней с даты подписания настоящего Договора, то Доверительный управляющий оставляет за собой право отказать в заключении Договора. В таком случае права и обязанности у Сторон Договора не возникают. При этом Доверительный управляющий имеет право на возмещение понесенных расходов.

5.2. Досрочное прекращение действия Договора.

Действие настоящего Договора может быть прекращено досрочно по основаниям, предусмотренным гражданским законодательством Российской Федерации, и в случаях предусмотренных настоящим Договором.

При отказе одной Стороны от Договора другая Сторона должна быть уведомлена об этом не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты прекращения Договора.

Уведомление о намерении досрочно прекратить действие Договора должно содержать фамилию, имя, отчество Учредителя управления, реквизиты Договора доверительного управления, информацию о банковских реквизитах для возврата Активов в форме денежных средств. Такое Уведомление, исходящее от Клиента, может быть составлено по форме Приложения № 2.2, с указанием в качестве размера выводимых денежных средств: “Рыночная стоимость всех Активов (руб.)”.

На дату возврата Активов Стороны подписывают Соглашение о расторжении Договора, в котором приводится информация о реквизитах для перечисления ценных бумаг и/или денежных средств, которые будут получены Доверительным управляющим после прекращения Договора.

5.3. Порядок возврата Доверительным управляющим Учредителю управления ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Доверительному управляющему после расторжения договора доверительного управления.

Доверительный управляющий после прекращения действия Договора обязан передать Учредителю управления (выгодоприобретателю) ценные бумаги и/или денежные средства, полученные Доверительным управляющим после прекращения Договора в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах этого лица в период действия Договора (далее в настоящем пункте - ценные бумаги и/или денежные средства), в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения соответствующих ценных бумаг и/или денежных средств.

Доверительный управляющий на следующий рабочий день после фактического поступления денежных средств и/или ценных бумаг направляет уведомление Учредителю управления с приложением описания порядка действий Учредителя управления, необходимых для получения последним указанных денежных средств и/или ценных бумаг.

Уведомление направляется Доверительным управляющим по адресу Учредителя управления, известному Доверительному управляющему на момент поступления денежных средств и/или ценных бумаг для этого лица.

В случае фактической невозможности для Доверительного управляющего возвратить Учредителю управления денежные средства и/или ценные бумаги, Доверительный управляющий оставляет за собой право перечислить денежные средства и/или ценные бумаги на депозит нотариуса. В случае перечисления денежных средств и/или ценных бумаг Учредителя управления в депозит нотариуса Доверительный управляющий направляет Учредителю управления соответствующее уведомление по адресу Учредителя управления, известному Доверительному управляющему на момент поступления денежных средств и/или ценных бумаг для этого лица.

При возврате денежных средств и/или ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, Доверительный управляющий вправе удерживать из возвращаемых средств расходы, произведенные им (которые должны быть им произведены) в связи с осуществлением им доверительного управления.

6. УВЕДОМЛЕНИЯ

6.1. Меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов

Управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов в соответствии с внутренним документом “Перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов”, раскрываемом на Сайте Управляющего.

6.2. Меры по выявлению и контролю конфликта интересов. Уведомление о конфликте интересов.

Управляющий принимает меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий в соответствии с внутренним документом “Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг”, раскрываемом на Сайте Управляющего.

В случае если меры, принятые Управляющим по предотвращению последствий конфликта интересов не привели к снижению риска причинения ущерба интересам Клиента, управляющий обязан уведомить клиента об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом клиента.

6.3. Уведомление о рисках.

Неотъемлемой частью настоящего Договора является Декларация о рисках, приведенная в Приложении № 3 к настоящему Договору. Подписание Учредителем управления Декларации о рисках будет означать факт письменного уведомления Доверительным управляющим Учредителя управления о рисках осуществления деятельности по управлению ценными бумагами на рынке ценных бумаг, а также что Учредитель управления

- полностью осознает тот факт, что любые инвестиции в ценные бумаги являются высокорискованными по своему характеру;
- осведомлен о том, что рыночные цены на ценные бумаги могут как расти, так и падать, и изменение этих цен находится вне контроля Управляющего;
- соглашается с тем, что снижение стоимости Активов, произошедшее из-за изменения рыночных цен на входящие в состав Активов Клиента ценные бумаги и/или невыполнение эмитентом долговых ценных бумаг своих обязательств по их погашению, и/или выплате причитающихся периодических платежей, является обстоятельством непреодолимой силы, и Управляющий в данном случае не несет ответственности за снижение стоимости Активов Клиента.

Если Инвестиционная декларация предусматривает совершение Управляющим при осуществлении доверительного управления маржинальных и непокрытых сделок, и (или) осуществление Управляющим операций с производными финансовыми инструментами, и (или) приобретение Управляющим иностранных ценных бумаг и (или) заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, Управляющий до начала совершения соответствующих операций уведомляет

Учредителя управления о рисках маржинальных и непокрытых сделок, о рисках операций с производными финансовыми инструментами, о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг и (или) заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, посредством представления Учредителю управления о Декларации рисков маржинальных и непокрытых сделок (Приложение 3.1 настоящего Договора) и (или) Декларации рисков операций с производными финансовыми инструментами (Приложение 3.2 настоящего Договора), и (или) Декларации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг (Приложение 3.3 настоящего Договора), и (или) Декларации о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (Приложение 3.4 настоящего Договора). Подписание Учредителем управления указанных в настоящем абзаце Деклараций будет означать факт письменного уведомления Доверительным управляющим Учредителя управления о соответствующих рисках. С момента подписания соответствующие Декларации о рисках, указанные в настоящем абзаце, становятся неотъемлемой частью настоящего Договора.

Действующие редакции указанных выше Деклараций о рисках доступны любым заинтересованным лицам на Сайте Управляющего.

При внесении изменений в тексты указанных выше Декларации о рисках Управляющий уведомляет об этом Учредителя управления путем раскрытия соответствующей информации на Сайте Управляющего.

7. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ

7.1. Условия заключения договора.

Доверительный управляющий заключает Договор, если Учредитель управления заявил в письменной форме, что у него отсутствует договор с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг на ведение индивидуального инвестиционного счета или что такой договор будет прекращен в течение одного месяца.

7.2. Обязанность по уплате налогов.

Управляющий удерживает с Клиента налог на доходы в порядке и сроки установленные действующим налоговым законодательством. Суммы налога на доходы уплачиваются Управляющим за счет Активов Клиента. Порядок выбытия ценных бумаг определяется методом ФИФО.

В случае прекращения Договора и намерения Учредителя управления воспользоваться предоставлением налогового вычета в сумме доходов, полученных по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете, при осуществлении Доверительным управляющим исчисления и удержания налога на доходы физических лиц, Учредитель управления представляет Доверительному управляющему справку налогового органа о том, что:

- Учредитель управления не воспользовался правом на получение налогового вычета в сумме денежных средств, внесенных в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет в течение срока действия Договора, а также иных договоров, прекращенных с переводом всех активов на индивидуальный инвестиционный счет, ведущийся Доверительным управляющим по настоящему Договору;
- в течение срока действия Договора Учредитель управления не имел других договоров на ведение индивидуального инвестиционного счета, за исключением случаев прекращения договора на ведение индивидуального инвестиционного счета с переводом всех активов, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете, на другой инвестиционный счет, открытый Учредителю управления.

7.3. Ответственность.

По настоящему Договору Стороны несут ответственность в соответствии с действующим гражданским законодательством РФ. Никакая из сторон не несет ответственности за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств по настоящему Договору, если это вызвано действием обстоятельств непреодолимой силы. При этом срок для выполнения обязательств соразмерно отодвигается на время действия таких обстоятельств.

Доверительный управляющий не несет ответственности за убытки Учредителя управления, возникшие в результате:

- невыполнения или ненадлежащего выполнения эмитентом ценных бумаг своих обязательств по погашению ценных бумаг, выплате доходов по ценным бумагам, иных действий эмитента или уполномоченных им лиц;
- неправомерного удержания эмитентом налогов или любых других денежных сумм из суммы начисленных дивидендов;
- невыполнения или ненадлежащего выполнения лицом, выдавшим неэмиссионные ценные бумаги, своих обязательств по оплате (погашению) ценных бумаг, выплате причитающихся по ним доходов, иных действий такого лица или уполномоченных им лиц;
- изменения стоимости ценных бумаг;
- приобретения или реализации Активов (части Активов), в виде ценных бумаг, не по лучшей цене, существовавшей в момент, до или после совершения сделки;
- снижения стоимости Активов Учредителя управления в результате переоценки стоимости ценных бумаг, проводимой Доверительным управляющим в соответствии с требованиями законодательства, нормативными актами и иными правилами, Договором;
- действия или бездействия Доверительного управляющего, обоснованно полагавшегося на письменные распоряжения Учредителя управления и/или документы, предоставленные Учредителем управления, или на отсутствие таковых;
- сбоев в работе электронных систем связи;
- действий органов исполнительной, законодательной и судебной власти, прямо или косвенно снижающих стоимость Активов;
- досрочного изъятия Учредителем управления всех или части Активов из Доверительного управления;
- действий, упущений или задержек в исполнении своих обязательств Учредителем управления, в том числе в результате непредоставления, несвоевременного предоставления Учредителем управления документов, предоставление которых предусмотрено Договором.

7.4. Применимое право.

Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Договором, Стороны будут руководствоваться гражданским законодательством РФ и иными нормативными актами, регулирующими правоотношения, вытекающие из настоящего Договора.

7.5. Разрешение споров.

В случае возникновения разногласий, в том числе связанных с Отчетом о деятельности Управляющего, Стороны будут стремиться разрешить их путем переговоров. В случае не достижения соглашения, споры подлежат разрешению в суде (арбитражном суде) по месту нахождения Доверительного управляющего.

7.6. Предоставление информации и иные права Клиента.

Клиент ознакомлен с тем, что он вправе запрашивать и получать от Управляющего информацию об эмиссионных ценных бумагах а так же информацию об Управляющем, как профессиональном участнике рынка ценных бумаг согласно статье 6 Закона N 46-ФЗ от 5 марта 1999 года «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (далее – Закон). Для получения информации согласно указанному Закону Клиент направляет письменный запрос Управляющему с указанием состава информации, какую Клиент хотел бы получить. Управляющий высылает ответ заказным письмом по почте с оплатой издержек на пересылку и на копирование заказанной Клиентом информации за счет Клиента.

Управляющий раскрывает на Сайте Управляющего внутренние документы, предусмотренные настоящим Договором. Указанные документы, а также изменения в них раскрываются не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

Клиент вправе подавать жалобы в Федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг согласно статье 7 Закона, либо в саморегулируемые организации согласно Статье 16 Закона. Клиент вправе запрашивать и получать информацию из Федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг согласно Статье 8 Закона.

7.7. Взаимодействие.

Стороны рассматривают документы, переданные с помощью средств факсимильной связи, Личного кабинета и по электронной почте как переданные надлежащим образом.

Стороны в деловых переговорах могут осуществлять записи переговоров на магнитных носителях. В случае возникновения споров Стороны вправе ссылаться на такие записи как на допустимые доказательства.

Все уведомления в рамках настоящего Договора должны направляться по указанным в Договоре реквизитам.

7.8. Приложения.

Все Уведомления о передаче активов в управление либо их изъятии (выводе), а также приложения и дополнительные соглашения к Договору, на которые имеются ссылки в настоящем Договоре, являются его неотъемлемой частью. Настоящий Договор составлен в двух экземплярах по одному для каждой Стороны.

7.9. Счет депо доверительного управления.

Наименование депозитария: Депозитарий ООО «Компания БКС», счет депо: ДУ084796TS1, раздел счета депо: Торговый, договор (основание): Генеральное соглашение № 91310/10ДУ-н-1 от 23.07.2010г.

Наименование депозитария: Депозитарий АО "Открытие Брокер", счет депо: K55610460000, раздел счета депо: K56610460550, договор (основание): Депозитарный договор № 61046-ДУ от 22.08.2014г.

Адреса и реквизиты Сторон:

Доверительный управляющий:		Учредитель управления:	
Наименование:	Общество с ограниченной ответственностью "Кастодиан" Д.У. Сокращенное: ООО «Кастодиан» Д.У.	Ф.И.О.:	_____
Юр. адрес	г. Москва, Ленинский проспект, д.15А, эт. 11, пом. 38	Дата рождения, паспортные данные, место регистрации	____.____.____ Паспорт серия _____ № _____, выдан _____ _____ Дата выдачи: _____ Место регистрации _____ _____ _____
Почтовый адрес:	119071, г. Москва, Ленинский проспект, д.15А, эт. 11, пом. 38	Почтовый адрес:	Почтовый адрес. _____ _____ _____
Реквизиты Д.У.: рубли	ПАО Сбербанк 9038/1701, к/с: №3010181040000000225 в ГУ Банка России по ЦФО, р/с: №40701810438000002296, БИК: 044525225, ИНН: 7707083893, КПП: 773601001, ОКПО: 00032537 Получатель: ООО «Кастодиан» Д.У.	Реквизиты:	Наименование банка:
Реквизиты Д.У.: доллары США	SBERBANK, SWIFTCODE: SABRRUMM, р/с: 40701840638001000203, Получатель: ООО «Кастодиан» Д.У.		
Реквизиты Д.У.: евро	SBERBANK, SWIFTCODE: SABRRUMM, р/с: 4070197838001000145, Получатель: ООО «Кастодиан» Д.У.		
ИНН	5258086114	ИНН	ИНН Клиента:
Телефон	(495) 150-39-18	Телефон	_____
Факс		Факс	—
От Управляющего	Генеральный директор ООО «Кастодиан» _____ Е.В. Яковлев	От Клиента	_____/_____/_____/

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

г. Москва

«___» _____ 20__ г.

Настоящая Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью Договора доверительного управления активами на ведение индивидуального инвестиционного счета № ДУ-00000 ___ Р ___ ИИС от «___» _____ 20__ г., (далее Договор), определяет направления и способы инвестирования Активов Учредителя управления, структуру Активов и ограничения, накладываемые на деятельность Доверительного управляющего.

1. Цель доверительного управления Активами Клиента: целью доверительного управления является достижение наибольшей коммерческой эффективности использования Активов Учредителя управления.
2. Способ управления: активное управление/пассивное управление/смешанное управление.
3. В доверительное управление могут быть переданы: денежные средства.
4. Объектами инвестирования денежных средств Клиента являются: эмиссионные ценные бумаги российских эмитентов, обращающиеся (размещающиеся) на организованном рынке ценных бумаг, как включенные, так и не включенные в котировальные списки.
5. Структура объектов доверительного управления (Активов), которую обязан поддерживать Доверительный управляющий в течение всего срока действия Договора:
 - 5.1. Соотношение между ценными бумагами различных видов, соотношение между ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления:

№	Наименование Активов	Минимальное значение, % от Рыночной стоимости Активов	Максимальное значение, % от Рыночной стоимости Активов
1	Денежные средства для инвестирования в ценные бумаги.	0	100
2	Акции российских эмитентов.	0	100
3	Облигации российских эмитентов.	0	100

- 5.2. Соотношение между ценными бумагами различных эмитентов: доля одного эмитента не может быть больше 35% Рыночной стоимости Активов.
6. Доверительный управляющий вправе совершать сделки на условиях “поставки против платежа”, РЕПО, срочные сделки.
7. Доверительный управляющий не вправе совершать маржинальные и непокрытые сделки.
8. Доверительный управляющий вправе заключать сделки на торгах организатора торговли (далее - биржевые сделки) и не на торгах организатора торговли (далее - внебиржевые сделки).
9. Положения настоящей Инвестиционной декларации могут быть изменены по совместному письменному соглашению Сторон.
10. Разрешение споров Сторон, связанных с отчетом о деятельности управляющего по управлению ценными бумагами осуществляется в порядке, указанном в п.п. 7.4. настоящего Договора;
11. Срок действия настоящей Инвестиционной декларации равен сроку действия Договора.

За Управляющего:

За Клиента:

_____ / Е.В. Яковлев

_____ / _____

**УВЕДОМЛЕНИЕ О НАМЕРЕНИИ ПЕРЕДАТЬ АКТИВЫ В УПРАВЛЕНИЕ
В ООО «Кастодиан»**

№ ___ от «___» _____ 20__ г.

В соответствии с Договором доверительного управления активами на ведение индивидуального инвестиционного счета № ДУ-00000 ___ Р ___ ИИС от «___» _____ 20__ г. извещаю Вас о намерении **передать в управление**

денежные средства в размере:

_____ (_____) (руб.)

От Клиента

_____/_____

**УВЕДОМЛЕНИЕ О НАМЕРЕНИИ ВЫВЕСТИ АКТИВЫ ИЗ УПРАВЛЕНИЯ
В ООО «Кастодиан»**

№ __ от «___» _____ 20__г.

В соответствии с Договором доверительного управления активами на ведение индивидуального инвестиционного счета № ДУ-00000__Р__ИИС от «___» _____ 20__г. (далее - Договор) извещаю Вас о намерении **прекратить действие Договора и вывести из управления**

- денежные средства в размере в размере полного остатка после реализации всех Активов;

Наименование банка: _____
Номер корреспондентского счета: _____
Банковский идентификационный код (БИК): _____
ИНН банка: _____
КПП банка: _____
Номер расчетного счета: _____
Номер лицевого счета: _____

- денежные средства в размере полного остатка после реализации всех Активов посредством перевода другому профессиональному участнику:

_____ указать наименование профессионального участника рынка ценных бумаг

_____ указать реквизиты договора на ведение ИИС с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг

Наименование банка: _____
Номер корреспондентского счета: _____
Банковский идентификационный код (БИК): _____
ИНН банка: _____
КПП банка: _____
Номер расчетного счета: _____
Номер лицевого счета: _____

- денежные средства и ценные бумаги в размере полного остатка без реализации всех Активов посредством перевода другому профессиональному участнику:

_____ указать наименование профессионального участника рынка ценных бумаг

_____ указать реквизиты договора на ведение ИИС с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг

Наименование банка: _____
Номер корреспондентского счета: _____
Банковский идентификационный код (БИК): _____
ИНН банка: _____
КПП банка: _____
Номер расчетного счета: _____
Номер лицевого счета: _____

Наименование депозитария: _____
Номер счета депо: _____
Раздел счета депо: _____
Реквизиты депозитарного договора: _____

Прошу представить мне инвестиционный налоговый вычет в сумме доходов, полученных по операциям, учитываемым на индивидуальном инвестиционном счете и прилагаю к настоящему уведомлению справку налогового органа о том, что:

- Учредитель управления не воспользовался правом на получение налогового вычета в сумме денежных средств, внесенных в налоговом периоде на индивидуальный инвестиционный счет в течение срока действия Договора, а также иных договоров, прекращенных с переводом всех активов на индивидуальный инвестиционный счет, ведущийся Доверительным управляющим по настоящему Договору;
- в течение срока действия Договора Учредитель управления не имел других договоров на ведение индивидуального инвестиционного счета, за исключением случаев прекращения договора на ведение индивидуального инвестиционного счета с переводом всех активов, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете, на другой инвестиционный счет, открытый Учредителю управления.

Реквизиты для перечисления Активов Клиента поступивших после расторжения Договора:

Наименование банка: _____
Номер корреспондентского счета: _____
Банковский идентификационный код (БИК): _____
ИНН банка: _____
КПП банка: _____
Номер расчетного счета: _____
Номер лицевого счета: _____

Наименование депозитария: _____
Номер счета депо: _____
Раздел счета депо: _____
Реквизиты депозитарного договора: _____

От Клиента

_____/_____

ДЕКЛАРАЦИЯ ОБ ОБЩИХ РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Цель настоящей Декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

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

I. Системный риск

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

II. 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:

1. 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.

2. Процентный риск

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

3. Риск банкротства эмитента акций

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями Вашего взаимодействия с вашим управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для вас и не лишают вас ожидаемого вами дохода.

III. 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.

IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим управляющим со стороны контрагентов. Ваш управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя управляющий действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед вашим управляющим, 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.

3. Риск неисполнения обязательств перед вами вашим управляющим

Риск неисполнения вашим управляющим некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента.

Общей обязанностью управляющего является обязанность действовать добросовестно и в ваших интересах. В остальном — отношения между клиентом и управляющим носят доверительный характер — это означает, что риск выбора управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на вас.

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия с вашей стороны в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия управляющего. Вы должны отдавать себе отчет в том, что если договор не содержит таких или иных ограничений, доверительный управляющий обладает широкими правами в отношении переданного ему имущества — аналогичными вашим правам как собственника. Внимательно ознакомьтесь с договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию Вашего имущества будет иметь Ваш управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата.

Ваш управляющий является членом НАУФОР, к которой Вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому Вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, Вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

V. Правовой риск

Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут 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.

VI. Операционный риск

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

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

VII. Риски, связанные со способом управления ценными бумагами, которые использует Ваш управляющий.

Риски, связанные с активным способом управления ценными бумагами.

Договор, который Вы заключаете, предполагает широкие полномочия управляющего. Вы должны отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению Вашим имуществом имеет управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, Вы несете. В этом случае Вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Вашего управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями очевидно не соответствующими Вашим интересам. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления Вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

Риски, связанные с пассивным способом управления ценными бумагами.

Договор, который Вы заключаете, ограничивает полномочия управляющего. В связи с этим управляющий не должен принимать меры по уменьшению ваших убытков в случае неблагоприятного изменения стоимости вашего портфеля. В связи с этим Вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Вашего управляющего за такое бездействие. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

Риски, связанные со смешанным способом управления ценными бумагами.

Договор, который Вы заключаете, предполагает широкие полномочия управляющего в отношении определенной части портфеля и ограничивает их в отношении другой части. Вы должны отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению Вашим имуществом имеет управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, Вы несете. В этом случае Вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями очевидно не соответствующими Вашим интересам. В той части, в которой договор ограничивает полномочия управляющего, он не должен принимать меры по уменьшению Ваших убытков в случае неблагоприятного изменения стоимости Вашего портфеля. В связи с этим Вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего управляющего за такое бездействие. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

VIII Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами¹

Заключаемый вами договор связан с ведением индивидуального инвестиционного счета, который позволяет Вам получить инвестиционный налоговый вычет. Все риски, которые упомянуты в настоящей Декларации, имеют отношение и к индивидуальным инвестиционным счетам, однако существуют особенности, которые необходимо знать для того, чтобы воспользоваться налоговыми преимуществами, которые предоставляют такие счета, и исключить риск лишиться таких преимуществ.

Существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов:

1) «на взнос», по которому Вы можете ежегодно обращаться за возвратом уплаченного подоходного налога на сумму сделанного вами взноса, но должны будете уплатить подоходный налог на доход, исчисленный при закрытии индивидуального инвестиционного счета;

¹ Риски, возникающие при заключении Вами договор доверительного управления, связанного с ведением индивидуального инвестиционного счета.

2) «на изъятие средств со счета», по которому Вы не сможете получать ежегодный возврат налога, но будете освобождены от уплаты подоходного налога при изъятии средств с индивидуального инвестиционного счета.

Обратите внимание на то, что Вы сможете воспользоваться только одним из вариантов инвестиционного налогового вычета, это значит, что если Вы хотя бы однажды воспользуетесь инвестиционным вычетом «на взнос», то не сможете воспользоваться инвестиционным вычетом «на изъятие средств», что может лишить вас всех преимуществ этого варианта. Определите предпочтительный для вас вариант, обсудите достоинства и недостатки каждого варианта с вашим управляющим и (или) консультантом, специализирующимся на соответствующих консультациях.

Вам следует иметь в виду также то, что если Вы прекратите Ваш договор ранее трех лет, то не сможете воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами, и, в случае если Вы пользовались вычетом «на взнос», Вы будете обязаны вернуть государству все суммы возвращенного Вам налога.

Ваш управляющий не знает о вашем выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в ваших отношениях с налоговой службой.

Обращаем внимание на то, что Вы можете иметь только один индивидуальный инвестиционный счет. Открытие нескольких индивидуальных инвестиционных счетов у одного или у разных профессиональных участников рынка ценных бумаг приведет к тому, что Вы не сможете воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.

IX. Доверительный управляющий доводит до сведения Учредителя управления следующую информацию:

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

Доверительный управляющий не гарантирует Клиенту прироста или сохранения стоимости Активов, переданных в доверительное управление.

Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем.

Подписание Учредителем управления Отчета (одобрение иным способом, предусмотренным заключенным Договором доверительного управления), в том числе без проверки Отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в Отчете.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, 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.

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

“Настоящая Декларация о рисках мною прочитана и понята. Я осознаю риски, связанные с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.”

Учредитель управления: _____ / _____

Дата: « ____ » _____ 20__ г.

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВЕРШЕНИЕМ МАРЖИНАЛЬНЫХ И НЕПОКРЫТЫХ СДЕЛОК

Цель настоящей Декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (то есть сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных брокером) и непокрытые сделки (то есть сделки, в результате которых возникает непокрытая позиция – для исполнения обязательств по которым на момент заключения сделки имущества клиента, переданного брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем клиентам. Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» — соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах сделкам и имущества клиента, предназначенного для совершения сделок в соответствии с брокерским договором. Тем не менее данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готовы ли Вы их нести.

I. Рыночный риск

При согласии на совершение маржинальных и непокрытых сделок Вы должны учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для Вашего портфеля движения рынка увеличивается при увеличении «плеча».

Помимо общего рыночного риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок будете нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг, в результате приобретения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. При этом, в случае если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг, величина убытков ничем не ограничена – Ваш управляющий будет обязан вернуть (передать) брокеру ценные бумаги независимо от изменения их стоимости.

При совершении маржинальных и непокрытых сделок Вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате совершения маржинальной или непокрытой сделки является обеспечением исполнения обязательств Вашего управляющего перед брокером и возможность распоряжения им может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с ним каких-либо сделок. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором, и в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения маржинальной (непокрытой) сделки.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без согласия Вашего управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости Вашего портфеля ниже минимальной маржи.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями нормативных актов или внесением брокером в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям.

Принудительное закрытие может быть вызвано изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг.

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить Вам значительные убытки, несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление, и Вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.

II. Риск ликвидности

Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением вашей непокрытой позиции являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с вашим управляющим.

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

“Настоящая Декларация о рисках мною прочитана и понята. Я осознаю риски, связанные с совершением маржинальных и непокрытых сделок.”

Учредитель управления: _____ / _____

Дата: «____» _____ 20__ г.

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Цель настоящей Декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с бóльшим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть вас риску значительных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедитесь, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

I. Рыночный риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы в случае заключения вашим управляющим договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

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

При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения вашим управляющим сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Ваш управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться вашим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для вас. Обслуживающий Вашего управляющего брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Вашего управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств, или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление и Вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счете активов.

II. Риск ликвидности

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками.

Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с вашим управляющим.

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

“Настоящая Декларация о рисках мною прочитана и понята. Я осознаю риски, связанные с производными финансовыми инструментами.”

Учредитель управления: _____ / _____

Дата: «___» _____ 20__ г.

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРИОБРЕТЕНИЕМ ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

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

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

Системные риски

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

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

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

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

Правовые риски

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

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

Раскрытие информации

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

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым

документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим управляющим.

“Настоящая Декларация о рисках мною прочитана и понята. Я осознаю риски, связанные с приобретением иностранных ценных бумаг.”

Учредитель управления: _____ / _____

Дата: « ____ » _____ 20__ г.

**ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ДОГОВОРОВ,
ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, БАЗИСНЫМ
АКТИВОМ КОТОРЫХ ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ ИЛИ
ИНДЕКСЫ, РАССЧИТАННЫЕ ПО ТАКИМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ**

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

Риски, связанные производными финансовыми инструментами

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

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

Рыночный (ценовой) риск

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

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

Риск ликвидности

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

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

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

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

Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

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

Риск принудительного закрытия позиции

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

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

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

Системные риски

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

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

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

Правовые риски

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

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от

действующих в России. Кроме того, Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Раскрытие информации

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

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

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим управляющим.

“Настоящая Декларация о рисках мною прочитана и понята. Я осознаю риски, связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам.”

Учредитель управления: _____ / _____

Дата: «____» _____ 20__ г.

ЗАЯВЛЕНИЕ

В ООО «Кастодиан»

Настоящим я, _____ <Имя> <Отчество>, подтверждаю, что у меня

- отсутствует договор с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг на ведение индивидуального инвестиционного счета;
- есть договор на ведение индивидуального инвестиционного счета с:

_____ указать наименование профессионального участника рынка ценных бумаг

и что такой договор будет прекращен не позднее одного месяца с даты заключения Договора доверительного управления активами на ведение индивидуального инвестиционного счета № ДУ-00000__Р__ИИС от «__» _____ 20__г. с ООО «Кастодиан» Д.У.

Учредитель управления: _____ / _____

Дата: "__" _____ 20__г.

