

Приложение 1 к Приказу
Генерального директора
ООО «АЛОР +»
№ 221221/124-1 от 21.12.2022 г.

Утвержден «21» декабря 2022 г.

РЕГЛАМЕНТ ОКАЗАНИЯ ООО «АЛОР +» УСЛУГ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

СОДЕРЖАНИЕ

СТАТЬЯ 1. СТАТУС РЕГЛАМЕНТА.	3
СТАТЬЯ 2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.	5
СТАТЬЯ 3. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.	6
СТАТЬЯ 4. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН.	6
СТАТЬЯ 5. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.	8
СТАТЬЯ 6. ПЕРЕДАЧА АКТИВОВ.	10
СТАТЬЯ 7. ТРЕБОВАНИЯ К УПРАВЛЕНИЮ АКТИВАМИ.	10
СТАТЬЯ 8. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА (ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА) КЛИЕНТА.	12
СТАТЬЯ 9. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ.	12
СТАТЬЯ 10. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ.	13
СТАТЬЯ 11. ПОРЯДОК ВОЗВРАТА АКТИВОВ.	13
СТАТЬЯ 12. ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ И ОТЧЕТОВ.	14
СТАТЬЯ 13. СОСТАВ И ОБЪЕМ ИНФОРМАЦИИ, РАСКРЫВАЕМОЙ УПРАВЛЯЮЩИМ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ.	16
СТАТЬЯ 14. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ, РАСХОДЫ УПРАВЛЯЮЩЕГО.	17
СТАТЬЯ 15. РЕШЕНИЕ СПОРНЫХ ВОПРОСОВ.	17
СТАТЬЯ 16. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН.	18
СТАТЬЯ 17. ФОРС-МАЖОРНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА.	18
СТАТЬЯ 18. ПЕРСОНАЛЬНЫЕ ДАННЫЕ.	19
СТАТЬЯ 19. СРОК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ УСЛУГ ПО РЕГЛАМЕНТУ. ПОРЯДОК РАСТОРЖЕНИЯ. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.	19
СТАТЬЯ 20. РЕКВИЗИТЫ УПРАВЛЯЮЩЕГО.	20
ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 К РЕГЛАМЕНТУ. ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИСОЕДИНЕНИИ.	22
ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 К РЕГЛАМЕНТУ. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО.	26
ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 К РЕГЛАМЕНТУ. УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОТКАЗЕ ОТ УСЛУГ ПО РЕГЛАМЕНТУ.	26
ПРИЛОЖЕНИЕ № 4 К РЕГЛАМЕНТУ. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ.	28

СТАТЬЯ 1. СТАТУС РЕГЛАМЕНТА.

1.1. Настоящий Регламент оказания ООО «АЛОР +» услуг по управлению ценными бумагами (далее — Регламент) определяет порядок и условия предоставления услуг по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, физическим и юридическим лицам, присоединившимся к настоящему Регламенту.

1.2. Настоящий Регламент является договором присоединения в соответствии со ст. 428 ГК РФ.

1.3. Присоединение к настоящему Регламенту осуществляется путем подписания заинтересованным физическим или юридическим лицом и предоставления в ООО «АЛОР +» Заявления о присоединении по форме Приложения 1а (для физических лиц), Приложения 1б (для юридических лиц), Заявления о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета по форме Приложения 1в (для физических лиц, присоединяющихся к настоящему Регламенту на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета) к настоящему Регламенту.

1.4. Заявление о присоединении приобретает юридическую силу с момента его регистрации Управляющим.

Настоящий Регламент и подписанное заинтересованным лицом, принятое и зарегистрированное Управляющим Заявление о присоединении по форме Приложения 1а (для физических лиц), Приложения 1б (для юридических лиц) вместе образуют договор управления ценными бумагами, заключенный между таким заинтересованным лицом и Управляющим.

Настоящий Регламент и подписанное заинтересованным физическим лицом, принятое и зарегистрированное Управляющим Заявление о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета по форме Приложения 1в к настоящему Регламенту, вместе образуют договор управления ценными бумагами, предусматривающий открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, заключенный между таким заинтересованным физическим лицом Управляющим.

1.5. Информация о заключении договора управления ценными бумагами/договора доверительного ценными бумагами, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета подтверждается Управляющим в Извещении о предоставлении услуг по управлению ценными бумагами/Извещении о предоставлении услуг по управлению ценными бумагами, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, подписанном уполномоченным сотрудником Управляющего, которое передается Клиенту лично, либо его представителю, либо направляется Управляющим Клиенту по почте, либо передается Клиенту в порядке и на условиях, предусмотренных Соглашением об использовании электронной подписи и обмене электронными документами, при условии, если между Клиентом и Управляющим заключено Соглашение об использовании электронной подписи и обмене электронными документами.

1.6. Основанием такого Извещения может быть только подписанное заинтересованным физическим или юридическим лицом, полученное и зарегистрированное Управляющим Заявление о присоединении, оформленное в соответствии с Приложением 1а (для физических лиц), Приложением 1б (для юридических лиц), Приложением 1в (для физических лиц, присоединяющихся к настоящему Регламенту на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета) к настоящему Регламенту.

1.7. Указанное Извещение, оформленное надлежащим образом, является официальным документом, подтверждающим заключение между Управляющим и Клиентом договора управления ценными бумагами/договора управления ценными бумагами, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета.

1.8. Датой заключения договора управления ценными бумагами/договора управления ценными бумагами, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, является дата регистрации Управляющим Заявления о присоединении, указанная в Извещении.

1.9. Договор управления ценными бумагами, предусматривающий открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, может быть заключен только с заинтересованным лицом, являющимся физическим лицом — гражданином Российской Федерации.

1.10. Факт присоединения лица к Регламенту на основании Заявления о присоединении по форме Приложения 1а (для физических лиц), Приложения 1б (для юридических лиц) является:

— полным и без каких-либо оговорок акцептом (принятием) условий настоящего Регламента, за исключением пунктов Регламента, предусматривающих особенности обслуживания на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета;

— полным и без каких-либо оговорок акцептом (принятием) дальнейших изменений (дополнений), вносимых в Регламент и приложения к нему.

1.11. Факт присоединения лица к Регламенту на основании Заявления о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета по форме Приложения 1в является:

— полным и без каких-либо оговорок акцептом (принятием) условий настоящего Регламента, в том числе пунктов Регламента, предусматривающих особенности обслуживания на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета;

— полным и без каких-либо оговорок акцептом (принятием) дальнейших изменений (дополнений), вносимых в Регламент и приложения к нему.

1.12. Настоящий Регламент не является публичной офертой.

1.13. Управляющий вправе отказать лицу, заинтересованному в присоединении к настоящему Регламенту, в заключении договора управления ценными бумагами/договора управления ценными бумагами, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, без объяснения причин.

1.14. Настоящий Регламент является свободным для распространения среди любых заинтересованных лиц.

1.15. Содержимое настоящего Регламента является собственностью ООО «АЛОР +».

1.16. Любое несанкционированное собственником воспроизведение этого документа или его частей является нарушением авторских прав и преследуется по закону.

1.17. Подписание Заявления о присоединении/Заявления о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета осуществляется физическим лицом при личной явке.

1.18. Заявление о присоединении/Заявление о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета может быть подписано физическим лицом, достигшим восемнадцатилетнего возраста и имеющим паспорт гражданина Российской Федерации, электронной подписью и передано Управляющему в порядке и на условиях, предусмотренных Соглашением об использовании электронной подписи и обмене электронными документами, при условии, если между таким физическим лицом и Управляющим Соглашение об использовании электронной подписи и обмене электронными документами достигнуто заранее (до подписания Заявления о присоединении/Заявления о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета). Подписание Заявления о присоединении/Заявления о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета электронной подписью представителем физического лица не допускается.

1.19. Заявление о присоединении/Заявление о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета, подписанное электронной подписью и переданное Управляющему в порядке, установленном Соглашением об использовании электронной подписи и обмене электронными документами, однозначно признается Сторонами электронным документом, равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному собственноручной подписью. Признание Заявления о присоединении/Заявления о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета (заключенного таким образом договора управления ценными бумагами/ договора управления ценными бумагами, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета) не имеющим юридической силы только на основании того, что такой документ подписан электронной подписью, недопустимо.

1.20. Присоединение любых заинтересованных лиц к Регламенту кроме порядка, указанного в п. 1.3 настоящего Регламента, возможно также путем подписания сторонами двустороннего письменного договора управления ценными бумагами/договора управления ценными бумагами, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета. В этом случае договор управления ценными бумагами/договор управления ценными бумагами, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, составляется в двух экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному для каждой из Сторон.

1.21. В случае если стороны пришли к соглашению об обслуживании на иных условиях, чем представленные в настоящем Регламенте, такие условия фиксируются в договоре управления ценными бумагами/договоре управления ценными бумагами, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, согласно п. 1.20. либо приложении к заявлению о присоединении как особые условия. Особые условия в электронной форме могут быть подписаны Клиентом электронной подписью в порядке и на условиях, определенных Сторонами в соответствии с Соглашением об использовании электронной подписи и обмене электронными документами.

СТАТЬЯ 2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.

Толкование и определение некоторых терминов, используемых в настоящем Регламенте:

2.1. Активы или объекты доверительного управления — ценные бумаги, а также денежные средства Учредителя (переданные Клиентом в доверительное управление, а также полученные в ходе доверительного управления), предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

2.2. Стоимость объектов доверительного управления — стоимость объектов доверительного управления, определяемая Управляющим по Методике оценки стоимости объектов доверительного управления, если в отношении Клиента договором управления ценными бумагами/договором управления ценными бумагами, предусматривающим открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, не предусмотрена иная методика определения стоимости объектов доверительного управления.

2.3. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления — внутренний документ Управляющего, определяющий порядок оценки стоимости объектов доверительного управления, переданных Клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по Договору.

2.4. Инвестиционный профиль клиента — инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени. Риск, который Клиент способен нести (допустимый риск) определяется, если Клиент не является квалифицированным инвестором.

2.5. Стандартные стратегии управления — управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры Активов.

2.6. Ожидаемая доходность — доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент.

2.7. Допустимый риск — риск, который способен нести Клиент, если Клиент не является квалифицированным инвестором.

2.8. Инвестиционный горизонт — период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск.

2.9. Порядок определения инвестиционного профиля клиента — внутренний документ, устанавливающий порядок определения Инвестиционного профиля клиента и перечень сведений, необходимых для его определения, порядок определения Стандартного инвестиционного профиля клиента.

2.10. Инвестиционный портфель клиента — Активы, находящиеся в доверительном управлении, и обязательства, подлежащие исполнению за счет Активов.

2.11. Политика осуществления прав по ценным бумагам — внутренний документ Управляющего, определяющий порядок осуществления Управляющим прав по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении.

2.12. Политика управления конфликтом интересов ООО «АЛОР +» — внутренний документ Управляющего, определяющий меры, принимаемые Управляющим по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий.

2.13. Порядок определения риска (фактического риска) Клиента — внутренний документ Управляющего, устанавливающий принципы определения Управляющим риска (фактического риска) Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, периодичность определения риск (фактический риск) Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, методику определения риска (фактического риска) Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором.

2.14. Перечень стандартных стратегий управления — внутренний документ Управляющего, устанавливающий перечень Стандартных стратегий управления Активами по единым правилам и принципам формирования состава и структуры Активов.

2.15. Квалифицированный инвестор — лицо, отнесенное п. 2 ст. 51.2. Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» к квалифицированным инвесторам или лицо, признанное Управляющим квалифицированным инвестором в соответствии с внутренними документами Управляющего.

2.16. Качественная оценка допустимого и/или фактического риска — определение уровня риска на основе моделей с использованием экспертных оценок, установленных Порядком определения риска (фактического риска) Клиента.

2.17. Срок инвестирования — период времени, на который Клиент планирует передать принадлежащие ему Активы в доверительное управление.

2.18. Фактический риск — риск, который несет Клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

2.19. Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) — открываемый Клиенту в рамках настоящего Регламента счет внутреннего учета, который предназначен для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг Клиента, присоединившегося к настоящему Регламенту на основании Заявления о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета, обязательств по договорам, заключенным за счет указанного Клиента, и который открывается и ведется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2.20. Сайт Управляющего — официальный сайт Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», расположенный по адресу: <https://alorbroker.ru/>

2.21. Договор — договор управления ценными бумагами/договор управления ценными бумагами, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета.

СТАТЬЯ 3. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

3.1. Присоединяясь к настоящему Регламенту, Клиент поручает Управляющему осуществлять доверительное управление Активами, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей Клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением Активами, который способен нести этот Клиент.

3.2. Управляющий при осуществлении своей деятельности указывает, что он действует в качестве управляющего.

СТАТЬЯ 4. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН.

4.1. Управляющий обязан:

4.1.1. Осуществлять доверительное управление Активами в соответствии с законодательством Российской Федерации, Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке (утв. Банком России 16.11.2017) (далее — Базовый стандарт), Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих (утв. Банком России 20.12.2018) (далее — Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц), внутренними стандартами Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР), а также условиями настоящего Регламента.

4.1.2. Осуществлять права по ценным бумагам в соответствии с Политикой осуществления прав по ценным бумагам.

4.1.3. Определять стоимость Активов согласно Методике оценки стоимости объектов доверительного управления.

4.1.4. Довести до Клиента информацию об Инвестиционном профиле клиента способом, предусмотренным Порядком определения инвестиционного профиля клиента.

4.1.5. Предоставлять Клиенту отчеты о деятельности Управляющего (далее — Отчеты) в порядке и в сроки, предусмотренные статьей 12 настоящего Регламента.

4.1.6. Принять меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращения его последствий. Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий установлены Политикой управления конфликтом интересов ООО «АЛОР +».

4.1.7. Принимать меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов согласно Политике управления конфликтом интересов ООО «АЛОР +».

4.1.8. Обособить Активы от другого имущества Клиента, а также от имущества, принадлежащего самому Управляющему.

4.1.9. Осуществлять возврат Активов в порядке и в сроки, предусмотренные статьей 11 настоящего Регламента.

4.1.10. По письменному запросу Клиента в срок, не превышающий 10 рабочих дней со дня получения запроса, предоставить Клиенту информацию об Инвестиционном портфеле клиента, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет Активов.

4.1.11. По требованию Клиента предоставить ему следующие документы и информацию:

- информацию об осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- копию документа о государственной регистрации профессионального участника в качестве юридического лица;
- сведения об органе, выдавшем лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (его наименование, адрес и телефоны);
- сведения об уставном капитале, о размере собственных средств Управляющего и его резервном фонде;
- информацию, указанную в пункте 2.1. Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц;
- иные сведения, предусмотренные законодательством Российской Федерации, Базовым стандартом, Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц, внутренними стандартами НАУФОР.

4.1.12. Определять риск (фактический риск) Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором.

4.1.13. Если в соответствии с Договором Управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, право голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, совершить действия, необходимые для осуществления Клиентом права голоса по таким ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

4.1.14. Нести иные обязанности, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Договором.

4.2. Управляющий вправе:

4.2.1. Осуществлять в пределах, предусмотренных законодательством Российской Федерации и настоящим Регламентом, полномочия собственника в отношении Активов.

4.2.2. Поручить другому лицу совершать от имени Управляющего или от имени этого лица сделки за счет Активов.

4.2.3. Самостоятельно обращаться в суд с любыми исками в связи с осуществлением им деятельности по доверительному управлению, в том числе с исками, право предъявления которых в соответствии с законодательством Российской Федерации предоставлено акционерам или иным владельцам ценных бумаг.

4.2.4. Получать от Клиента вознаграждение, предусмотренное настоящим Регламентом, а также возмещение необходимых расходов, произведенных им при доверительном управлении, за счет Активов.

4.2.5. Осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Регламентом.

4.3. Клиент обязан:

4.3.1. Передать Управляющему ценные бумаги и (или) денежные средства, предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами в порядке и на условиях согласно настоящему Регламенту.

4.3.2. Уплатить Управляющему вознаграждение и возместить расходы в порядке и на условиях согласно настоящему Регламенту.

4.3.3. Предоставить Управляющему сведения, необходимые для определения Инвестиционного профиля клиента. Сведения, необходимые для определения Инвестиционного профиля клиента, предусмотрены Порядком определения инвестиционного профиля клиента.

4.3.4. Обо всех изменениях в сведения, необходимые для определения Инвестиционного профиля клиента, Клиент обязуется в письменной форме сообщить Управляющему в течение 3 (трех) рабочих дней.

4.3.5. Нести иные обязанности, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Регламентом.

4.4. Клиент вправе:

4.4.1. Передавать в доверительное управление имущество в виде денежных средств и/или ценных бумаг в порядке, предусмотренном настоящим Регламентом.

- 4.4.2. В любое время передать Управляющему дополнительное имущество в виде денежных средств и/или ценных бумаг.
- 4.4.3. Осуществлять полное изъятие или частичное изъятие из доверительного управления Активов в порядке, предусмотренном настоящим Регламентом.
- 4.4.4. Требовать от Управляющего предоставления Отчетов.
- 4.4.5. По письменному запросу получать от Управляющего информацию об Инвестиционном портфеле клиента, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет Активов.
- 4.4.6. Осуществлять иные права, предусмотренные законодательством Российской Федерации и настоящим Регламентом.

СТАТЬЯ 5. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА.

- 5.1. До начала совершения сделок Управляющий определяет Инвестиционный профиль клиента или Стандартный инвестиционный профиль клиента.
- 5.2. Порядок определения Инвестиционного профиля клиента устанавливается Базовым стандартом, внутренними стандартами НАУФОР, и Порядком определения инвестиционного профиля клиента.
- 5.3. Стандартный инвестиционный профиль клиента определяется по каждой Стандартной стратегии управления.
- 5.4. Стандартный инвестиционный профиль клиента определяется в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля клиента исходя из существа Стандартной стратегии управления, без представления Клиентом информации для его определения. При этом инвестиционный горизонт для Стандартного инвестиционного профиля клиента составляет один год, если иное не предусмотрено Стандартной стратегией управления.
- 5.5. Перечень стандартных стратегий управления размещается Управляющим на Сайте Управляющего.
- 5.6. Перечень стандартных инвестиционных профилей, определенных Управляющим для Стандартных стратегий управления определен в Порядке определения инвестиционного профиля клиента, размещенном на Сайте Управляющего.
- 5.7. Управляющий, при предложении стандартных стратегий управления, в случае, если такое предложение адресовано одному или нескольким конкретным лицам, предоставляет этим лицам, а в случае, если такое предложение адресовано неопределенному кругу лиц, соответственно раскрывает следующую информацию.
- 5.7.1. Сведения о каждой стандартной стратегии управления, включая сведения об инвестиционном горизонте, если стандартная стратегия управления предусматривает инвестиционный горизонт.
- 5.7.2. Описание рисков, связанных с каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления, а также динамику среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стратегий за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и уровня доходности.
- 5.7.3. Динамику средних отклонений доходности инвестиционных портфелей клиентов от изменения индекса или иного целевого показателя в случае применения предлагаемой стандартной стратегии управления, в которой доходность инвестиционного портфеля поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и величин отклонения. Предусмотренная в настоящем пункте информация раскрывается за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления.
- 5.7.4. Информацию о вознаграждении Управляющего в связи с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления.
- 5.7.5. Информацию о расходах, связанных с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления.
- 5.8. Управляющий размещает на Сайте Управляющего следующую информацию о Стандартной стратегии управления, предназначенной для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами:
- 1) цель инвестирования;
 - 2) предполагаемый возраст физического лица, которому может предлагаться данная Стандартная стратегия управления (только для физических лиц);
 - 3) примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, которому может предлагаться данная Стандартная стратегия управления (только для физических лиц).

5.9. Инвестиционный профиль клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании следующих сведений, предоставленных Клиентом:

5.9.1. в отношении Клиента - физического лица, в том числе физического лица, являющегося индивидуальным предпринимателем:

- предполагаемые цель и сроки инвестирования;
- возраст физического лица;
- примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы физического лица за последние 12 месяцев;
- сведения о сбережениях физического лица;
- сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования;

5.9.2. в отношении Клиента - юридического лица, являющегося коммерческой организацией, - предполагаемые цель и сроки инвестирования, а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:

- соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам, определенное на основании последней бухгалтерской отчетности юридического лица;
- соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление;
- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- среднегодовой объем активов, предполагаемых к возврату из доверительного управления, по отношению к - среднегодовому объему активов, находящихся в доверительном управлении;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный размер убытка, который клиент считает допустимым (по каждому договору либо по группе договоров);

5.9.3. в отношении Клиента - юридического лица, являющегося некоммерческой организацией, - предполагаемые цель и сроки инвестирования, дополнительные условия и ограничения, которые необходимо будет учитывать при доверительном управлении (при наличии), а также не менее трех категорий из следующих категорий сведений:

- наличие специалистов или подразделения, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице;
- наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год;
- планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года;
- предельный допустимый риск за весь срок инвестирования (по каждому договору либо по группе договоров);
- размер (объем) активов, планируемых к передаче в доверительное управление, а также периодичность их передачи в доверительное управление.

5.10. Инвестиционный профиль клиента, являющегося квалифицированным инвестором, определяется Управляющим на основании предоставленной клиентом информации о предполагаемом сроке инвестирования и ожидаемой доходности.

5.11. Помимо сведений, указанных в п. 5.9. Регламента, Порядком определения инвестиционного профиля клиента могут быть предусмотрены иные сведения, необходимые Управляющему для определения Инвестиционного профиля клиента.

5.12. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Клиентом для определения Инвестиционного профиля клиента, если иное не установлено Порядком определения инвестиционного профиля клиента.

5.13. Управляющий осуществляет пересмотр Инвестиционного профиля клиента и (или) Стандартного инвестиционного профиля клиента по истечении Инвестиционного горизонта, определенного в действующем Инвестиционном профиле клиента и (или) Стандартном инвестиционном профиле клиента, и при наличии оснований, предусмотренных пунктами 5.14. - 5.15. Регламента, а также в иных случаях в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля клиента.

5.14. Основаниями пересмотра Инвестиционного профиля клиента являются:

- 1) изменение сведений о Клиенте, предусмотренных пунктами 5.8. и 5.9. настоящего Регламента;
- 2) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;

- 3) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
 - 4) внесение изменений в Базовый стандарт;
 - 5) внесение изменений во внутренние стандарты НАУФОР.
- 5.15. Основаниями пересмотра Стандартного инвестиционного профиля клиента являются:
- 1) изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
 - 2) внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
 - 3) внесение изменений в Базовый стандарт;
 - 4) внесение изменений во внутренние стандарты НАУФОР.
- 5.16. Способы получения согласия от Клиента с Инвестиционным профилем клиента и (или) Стандартным инвестиционным профилем клиента определены в Порядке определения инвестиционного профиля клиента.
- 5.17. В случае пересмотра Инвестиционного профиля клиента в соответствии с пунктами 5.13. - 5.15. настоящего Регламента согласие Клиента предоставляется в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля клиента.
- 5.18. Управляющий размещает на Сайте Управляющего информацию о внесении изменений в Стандартный инвестиционный профиль клиента в срок не позднее 10 (десяти) дней до даты вступления в силу нового Стандартного инвестиционного профиля клиента.
- 5.19. Если согласие Клиента на новый Стандартный инвестиционный профиль клиента, предусматривающий увеличение допустимого риска, не получено — Управляющий вправе досрочно расторгнуть Договор в одностороннем порядке.

СТАТЬЯ 6. ПЕРЕДАЧА АКТИВОВ.

- 6.1. Активы передаются Учредителем в доверительное управление в форме ценных бумаг и/или денежных средств, путем перечисления на счета Управляющего, о реквизитах которого Управляющий уведомляет Клиента дополнительно.
- 6.2. Денежные средства считаются переданными Управляющему с даты их зачисления на банковский счет. При переводе денежных средств Клиент обязан указать номер и дату заключения Договора.
- 6.3. Бездокументарные ценные бумаги считаются переданными в доверительное управление Управляющему с момента их зачисления на лицевые счета или счета депо, открытые в соответствии с действующим законодательством для учета ценных бумаг, передаваемых в доверительное управление. При этом расходы, связанные с переводом ценных бумаг на лицевые счета или счета депо, возлагаются на Клиента.
- 6.4. Минимальная стоимость Активов, передаваемых в доверительное управление при заключении Договора, составляет 5 000 000 (Пять миллионов) рублей.

СТАТЬЯ 7. ТРЕБОВАНИЯ К УПРАВЛЕНИЮ АКТИВАМИ.

- 7.1. Управляющий осуществляет доверительное управление Активами в соответствии с Инвестиционным профилем клиента или Стандартным инвестиционным профилем клиента.
- 7.2. Инвестиционный профиль клиента определяется Управляющим на основании сведений, представленных Клиентом.
- 7.3. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставляемых Клиентом для определения Инвестиционного профиля клиента.
- 7.4. В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет Активов нескольких Клиентов денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Клиентов в объеме, который определяется исходя из средней цены ценной бумаги, взвешенной по количеству ценных бумаг, приобретаемых или отчуждаемых по договорам, заключенным на основании указанной заявки.
- 7.5. В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет Активов нескольких Клиентов не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Клиентов в объеме, который определяется исходя из цены одной ценной бумаги, рассчитанной исходя из цены договора и количества приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг по этому договору.

7.6. Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного Клиента. При этом допускается заключение такого договора Управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких Клиентов, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких Клиентов.

7.7. Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет Активов нескольких Клиентов не допускается, за исключением случая, когда Активы этих Клиентов, находящиеся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

7.8. Приобретение векселей, закладных и складских свидетельств за счет Активов не допускается.

7.9. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов Управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов. Указанные меры должны быть определены в Перечне мер, направленных на предотвращение возникновения, выявление и урегулирование конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в ООО «АЛОР +».

7.10. Учет прав на ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, осуществляется депозитариями или регистраторами, являющимися юридическими лицами в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранными организациями, включенными в перечень иностранных организаций, осуществляющих учет прав на ценные бумаги, в соответствии с пунктом 9 статьи 51.1 Федерального закона "О рынке ценных бумаг".

7.11. Особенности обслуживания на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета (далее — ИИС).

7.11.1. Особенности обслуживания, предусмотренные п. 7.11. настоящего Регламента, применяются только к отношениям Управляющего и Клиента, присоединившегося к Регламенту на основании Заявления о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета.

7.11.2. В случае присоединения Клиента к настоящему Регламенту на основании Заявления о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета, положения Регламента распространяются на отношения Сторон постольку, поскольку иное не предусмотрено п. 7.11. настоящего Регламента.

7.11.3. В случае противоречия каких-либо положений п. 7.11. настоящего Регламента иным положениям Регламента приоритет положений п. 7.11. настоящего Регламента.

7.11.4. ИИС открывается Управляющим Клиенту без дополнительного волеизъявления Клиента на основании подписанного Клиентом, полученного и зарегистрированного Управляющим Заявления о присоединении на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета.

7.11.5. На ИИС допускается передача Клиентом Управляющему только денежных средств, за исключением случаев, предусмотренных п. 7.11.12. настоящей статьи Регламента.

7.11.6. Под передачей Клиентом Управляющему денежных средств на ИИС для целей пункта 7.11. Регламента понимается безналичный перевод денежных средств в валюте Российской Федерации (российские рубли) с расчетного счета, открытого на имя Клиента в кредитной организации, на счет Управляющего.

7.11.7. Клиент не вправе перечислять Управляющему, а Управляющий вправе не принимать денежные средства на/с ИИС в иностранной валюте.

7.11.8. Совокупная сумма денежных средств, которые могут быть переданы в течение календарного года на ИИС, не может превышать размера, предусмотренного нормативными актами РФ.

В случае, если ИИС был открыт в порядке перевода средств (денежных средств и/или ценных бумаг) от иного профессионального участника рынка ценных бумаг, в указанную сумму включаются денежные средства, ранее переданные Клиентом в течение текущего календарного года на индивидуальные инвестиционные счета, открытые в иных профессиональных участниках рынка ценных бумаг.

7.11.9. В случае, если в результате передачи денежных средств на ИИС сумма денежных средств, переданных в течение текущего календарного года с учетом абзаца второго пункта 7.11.8., превысит размер, предусмотренный нормативными актами РФ, Управляющий осуществляет зачисление на указанный счет денежных средств в сумме, составляющей разницу между размером, предусмотренным нормативными актами РФ, и суммой денежных средств, зачисленных Клиентом на ИИС ранее в течение текущего календарного года.

7.11.10. В случае, если в результате передачи денежных средств на ИИС совокупная сумма денежных средств, переданных в течение текущего календарного года с учетом абзаца второго пункта 7.11.8., превысит размер, предусмотренный нормативными актами РФ, Управляющий осуществляет возврат всей

суммы денежных средств на расчетный счет Клиента, с которого денежные средства поступили Управляющему.

7.11.11. В случае указания Клиентом в соответствующем Заявлении о присоединении к настоящему Регламенту на наличие у Клиента заключенного с иным профессиональным участником рынка ценных бумаг договора, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, Управляющий не зачисляет денежные средства на ИИС Клиента до момента зачисления денежных средств в порядке их передачи от иного профессионального участника рынка ценных бумаг, и получения Управляющим сведений о Клиенте и его индивидуальном инвестиционном счете, подлежащих передаче профессиональным участником рынка ценных бумаг другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг в случае прекращения договора на ведение индивидуального инвестиционного счета с переводом всех активов, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете, на другой индивидуальный инвестиционный счет, открытый тому же физическому лицу.

В случае передачи Клиентом Управляющему денежных средств до момента, указанного в первом абзаце настоящего пункта, Управляющий осуществляет возврат всей суммы денежных средств на расчетный счет Клиента, с которого денежные средства поступили Управляющему.

7.11.12. Ценные бумаги могут быть зачислены/списаны на/с ИИС только в результате исполнения обязательств по торговым операциям, совершенным Управляющим за счет Активов, находящихся на ИИС, а также в порядке перевода средств (денежных средств и/или ценных бумаг) Клиента, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете, открытом в ином профессиональном участнике рынка ценных бумаг, на его ИИС, открытый в рамках настоящего Регламента.

7.11.13. Активы, которые учтены на ИИС, могут быть использованы только для исполнения и (или) обеспечения обязательств, вытекающих из договоров, заключенных на основании договора управления ценными бумагами, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, и для исполнения и (или) обеспечения обязательств по договору управления ценными бумагами, предусматривающего открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета.

7.11.14. Торговые операции приобретения ценных бумаг иностранных эмитентов за счет имущества, учитываемого на ИИС, допускается только на торгах российского организатора торговли.

7.11.15. Клиент вправе потребовать передачи учтенных на ИИС Активов другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, с которым Клиент заключил договор на брокерское обслуживание/договор управления ценными бумагами, предусматривающий открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета.

7.11.16. Клиент вправе потребовать возврата учтенных на ИИС Активов полностью или в части.

7.11.17. Настоящим Стороны пришли к соглашению, что подача Клиентом Управляющему поручения на вывод денежных средств, учтенных на ИИС, полностью или в части и/или снятие (списание) или перевод ценных бумаг, учтенных на ИИС, не в результате торговых операций, означает выражение Клиентом намерения отказаться от исполнения настоящего Регламента и является уведомлением Клиентом Управляющего об отказе от исполнения настоящего Регламента в целом. В указанном случае датой получения Управляющим уведомления Клиента об отказе от исполнения Регламента в целом является дата получения Управляющего соответствующего Распоряжения Клиента на вывод денежных средств, учтенных на ИИС, полностью или в части и/или дата получения Управляющим информации о снятии (списании) или переводе ценных бумаг, учтенных на ИИС, со счета депо Клиента не в результате торговых операций.

СТАТЬЯ 8. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА (ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА) КЛИЕНТА.

8.1. При осуществлении доверительного управления Активами Управляющий определяет риск (фактический риск) Клиента, не являющегося Квалифицированным инвестором.

8.2. Управляющий определяет риск (фактический риск) Клиента с периодичностью, установленной в Порядке определения риска (фактического риска) Клиента.

8.3. Управляющий определяет риск (фактический риск) Клиента в соответствии с методикой определения риска (фактического риска) клиента, установленной в Порядке определения риска (фактического риска) Клиента.

СТАТЬЯ 9. УСЛОВИЯ И ПОРЯДОК ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ.

9.1. Управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, на основании утвержденной им Политики осуществления прав по ценным бумагам, за исключением случаев, когда в Договоре прямо предусмотрено иное (путем закрепления в Заявлении о присоединении или в порядке, предусмотренном п. 1.21. Регламента).

Договором может быть предусмотрено, что Управляющий при осуществлении прав по ценным бумагам руководствуется указаниями Клиента (путем закрепления в Заявлении о присоединении или в порядке, предусмотренном п. 1.21. Регламента).

9.2. При осуществлении прав по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, Управляющий руководствуется следующими принципами:

- 1) соблюдение требований законодательства Российской Федерации, Регламента, обычаев и этических норм;
- 2) разумность и добросовестность при осуществлении прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах Клиента;
- 3) приоритет интересов Клиента над собственными интересами Управляющего, его органов управления и должностных лиц;
- 4) защита прав и законных интересов Клиента.

9.3. Управляющий вправе лично участвовать в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в его доверительном управлении, или уполномочить третьих лиц на участие в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, в случаях предусмотренных законодательством Российской Федерации.

9.4. Политика осуществления прав по ценным бумагам содержит перечень обстоятельств и (или) показателей, с учетом которых управляющий принимает решение о выборе конкретного варианта голосования по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, включая следующие обстоятельства и (или) показатели:

- 1) срок договора доверительного управления;
- 2) инвестиционный профиль и (или) стандартный инвестиционный профиль Клиента;
- 3) соотношение голосов по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование.

СТАТЬЯ 10. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ.

10.1. Для целей оценки стоимости Активов Управляющий определяет стоимость объектов доверительного управления по Методике оценки стоимости объектов доверительного управления, раскрываемой на Сайте Управляющего, если в отношении Клиента договором доверительного управления не предусмотрена иная методика определения стоимости Активов.

СТАТЬЯ 11. ПОРЯДОК ВОЗВРАТА АКТИВОВ.

11.1. В течение срока действия Договора Клиент вправе изъять из доверительного управления все или часть Активов, находящихся в доверительном управлении, на основании поручения на возврат Активов (далее — Поручение), направляемого Управляющему.

11.2. Поручение должно быть составлено в письменной форме, подписано Клиентом и содержать указание на размер и форму возвращаемых Активов, а также другие сведения, необходимые для возврата Активов.

Поручение подается Клиентом Управляющему одним из следующих способов:

- при личной явке,
- через представителя, имеющего право действовать от имени Клиента на основании доверенности или по иным основаниям, предусмотренным действующим законодательством,
- в письменном виде по почте.

11.3. Управляющий обязан исполнить Поручение при соблюдении следующих условий:

(а) частичное изъятие или полное изъятие ценных бумаг не допускается в тех случаях, когда требуемые ценные бумаги на дату подачи Поручения отсутствуют в составе Активов, либо когда за счет изымаемых ценных бумаг должны быть исполнены обязательства, возникшие в связи с доверительным управлением, или обязательства, возникшие у Управляющего при осуществлении им доверительного управления, которые не могут быть исполнены в отсутствие изымаемых Активов;

(б) в том случае, если на дату получения Поручения в составе Активов имеются ценные бумаги и/или денежные средства в указанном в Поручении размере, и отсутствуют обязательства, которые должны быть исполнены за счет изымаемых ценных бумаг и денежных средств, Управляющий обязан вернуть затребованные Клиентом ценные бумаги в течение 7 (Семи) рабочих дней, а денежные средства — в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения соответствующего Поручения;

(в) в случае отсутствия в составе Активов денежных средств в сумме, указанной в Поручении, Управляющий обязан в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней реализовать необходимое количество входящих в состав Активов ценных бумаг и перечислить полученные от такой продажи денежные средства Клиенту. При невозможности реализации ценных бумаг в течение указанного срока Управляющий в течение следующего рабочего дня уведомляет об этом Клиента. В случае, если сумма денежных средств, вырученных от продажи всех составляющих Активов ценных бумаг, окажется меньше суммы, указанной в Поручении, тогда это Поручение исполняется только в сумме, фактически полученной от продажи ценных бумаг, и разница сумм не подлежит перечислению Клиенту;

(г) при отзыве Клиентом денежных средств Управляющий вправе удержать из них сумму вознаграждения, предусмотренного Договором, а также сумму возмещения расходов Управляющего.

11.4. Управляющий обязан передать Клиенту ценные бумаги и/или денежные средства, полученные Управляющим после прекращения настоящего Договора в связи с осуществлением управления имуществом в интересах Клиента в период действия Договора, в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения.

СТАТЬЯ 12. ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ И ОТЧЕТОВ.

12.1. Управляющий предоставляет Клиенту Отчет, содержащий информацию:

— о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Учредителя за последние 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет, за исключением предоставления информации о динамике ежемесячной доходности за период, равный всему сроку доверительного управления, в случае, если весь срок доверительного управления составляет менее 12 месяцев;

— информацию о стоимости инвестиционного портфеля Учредителя, определенной на конец каждого месяца, за последние 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет, за исключением предоставления информации о стоимости инвестиционного портфеля Учредителя за период, равный всему сроку доверительного управления, в случае, если весь срок доверительного управления составляет менее 12 месяцев;

— иную информацию, предусмотренную действующими нормативными правовыми актами Российской Федерации.

12.2. В случае если доходность инвестиционного портфеля Клиента поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя, Отчет должен содержать динамику ежедневного изменения стоимости инвестиционного портфеля в сопоставлении с динамикой изменения указанного индекса или иного целевого показателя.

12.3. Если Клиент является юридическим лицом, Отчет должен содержать информацию в отношении Активов, находящихся в доверительном управлении, необходимую для отражения в бухгалтерском учете Клиента и составления его бухгалтерской отчетности.

12.4. Помимо информации, указанной в пунктах 12.1 - 12.3 настоящего Регламента, Отчет также должен содержать следующую информацию.

12.4.1. Сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги Клиента, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и адрес места нахождения.

12.4.2. Сведения об иностранной организации (иностранных организациях), осуществляющей (осуществляющих) учет прав на ценные бумаги Клиента, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование на иностранном языке, международный код идентификации (при наличии) и адрес места нахождения.

12.4.3. Наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами Клиента.

12.4.4. Сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Клиента.

12.4.5. Информацию по видам всех расходов, понесенных управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по договору с Клиентом в отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет имущества Клиента, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащим выплате) Управляющему за отчетный период, с приведением расчета его размера.

12.4.6. В случае осуществления управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам 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.

12.5. Отчет может содержать иную информацию, не предусмотренную настоящим Регламентом.

12.6. Отчет предоставляется Клиенту ежеквартально в течение 10 (Десяти) рабочих дней, следующих после окончания квартала.

12.7. Отчет предоставляется Клиенту следующими способами:

а) на бумажном носителе по адресу: г. Москва, ул. Шаболовка, д.31, стр. Г, антресоль 2 этажа, помещение 4;

б) при наличии у Управляющего технической возможности в электронном виде путем размещения соответствующего отчета в Личном кабинете Клиента. При этом отчет считается предоставленным Клиенту с момента его размещения в Личном кабинете Клиента.

12.8. По письменному запросу Клиента Управляющий обязан в срок, не превышающий 10 рабочих дней со дня получения запроса, предоставить Учредителю информацию об инвестиционном портфеле, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе Клиента, а если дата не указана — на дату получения запроса Управляющим.

Информация о сделках, совершенных за счет Активов, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе Клиента.

12.9. Клиент вправе направлять Управляющему возражения на полученные Отчеты в течение 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем предоставления Управляющим Клиенту соответствующего Отчета.

12.10. Отчет считается одобренным Клиентом, если по истечении 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем предоставления Управляющим Клиенту соответствующего Отчета, Управляющий не получил от Клиента в письменной форме и/или в той форме, которая установлена Договором для направления Отчетов Клиенту, возражения.

12.11. О результатах рассмотрения возражений Клиента в отношении Отчета, Управляющий в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней направляет Клиенту ответ в письменной форме, а также дополнительно в той форме в которой были получены возражения от Клиента. В ответе Клиенту разъясняется порядок разрешения спора.

12.12. Управляющий предоставляет по запросу Клиента информацию, связанную с оказанием финансовой услуги, включая информацию, указанную в пункте 2.1 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц, а также документы и их копии, содержащие указанную информацию, способом, которым был направлен такой запрос, в течение пятнадцати рабочих дней со дня получения запроса Клиента, за исключением случаев, указанных в абзацах втором-третьем настоящего пункта.

Информация о размере либо порядке расчета вознаграждения Управляющего, иных видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Клиент должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, должна быть предоставлена в срок, не превышающий пяти рабочих дней со дня получения Управляющим такого запроса.

Заверенная копия договора доверительного управления, внутренних документов, ссылка на которые содержится в договоре доверительного управления, действующих на дату, указанную в запросе в рамках срока действия договора доверительного управления, а также отчеты о деятельности управляющего должны быть предоставлены в срок, не превышающий тридцать календарных дней со дня получения запроса клиента, направленного Управляющему в любое время, но не позднее пяти лет со дня прекращения договора доверительного управления, если иной срок не установлен федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами.

СТАТЬЯ 13. СОСТАВ И ОБЪЕМ ИНФОРМАЦИИ, РАСКРЫВАЕМОЙ УПРАВЛЯЮЩИМ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ.

13.1. Управляющий раскрывает на Сайте Управляющего следующие внутренние документы:

13.1.1. Порядок определения инвестиционного профиля клиента.

13.1.2. Перечень стандартных стратегий управления (при наличии).

13.1.3. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления.

13.1.4. Политика осуществления прав по ценным бумагам.

13.1.5. Порядок определения риска (фактического риска) Клиента (при наличии)

13.1.6. Политика управления конфликтом интересов.

13.2. Управляющий раскрывает изменения в вышеуказанные внутренние документы на Сайте Управляющего не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

13.3. Управляющий, при предложении стандартных стратегий управления, должен в случае, если такое предложение адресовано одному или нескольким конкретным лицам, предоставить этим лицам, а в случае, если такое предложение адресовано неопределенному кругу лиц, соответственно раскрыть следующую информацию на Сайте Управляющего.

13.3.1. Сведения о каждой стандартной стратегии управления, включая сведения об инвестиционном горизонте, если стандартная стратегия управления предусматривает инвестиционный горизонт.

13.3.2. Описание рисков, связанных с каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления, а также динамику среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стратегий за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и уровня доходности.

13.3.3. Динамику средних отклонений доходности инвестиционных портфелей клиентов от изменения индекса или иного целевого показателя в случае применения предлагаемой стандартной стратегии управления, в которой доходность инвестиционного портфеля поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и величин отклонения. Предусмотренная в настоящем пункте информация раскрывается за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления.

13.3.4. Информацию о вознаграждении Управляющего в связи с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления.

13.3.5. Информацию о расходах, связанных с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления.

13.4. Управляющий обеспечивает актуализацию информации, предусмотренной в пункте 13.3. настоящего Регламента.

13.5. Настоящим Управляющий уведомляет Клиента о возможном конфликте интересов Клиента и Управляющего (членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц) как о различии в имущественных интересах Клиента и Управляющего, которое может возникнуть в связи с:

А) совмещением Управляющим различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;

Б) совершением Управляющим сделок с финансовыми инструментами, которыми владеет Управляющий, или намерением совершить сделку с указанными финансовыми инструментам;

В) совершением сделок с ценными бумагами, контрагентами Клиента по которым будут являться другие клиенты Управляющего или если указанные сделки будут совершаться при участии других клиентов Управляющего;

Г) совершением Управляющим сделок с финансовыми инструментами организаций, являющихся аффилированными лицами Управляющего;

Д) с тем, что Управляющий может являться одним из участников размещения или предложения ценных бумаг, выкупа ценных бумаг;

Е) заключением сделок с финансовыми инструментами, за совершение которых Клиентами Управляющий получает по договору с третьим лицом (третьими лицами) вознаграждение, иное предоставление, имущественные блага и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия;

Ж) предложением финансовых услуг организаций, являющихся аффилированными лицами или партнерами Управляющего;

3) с предоставлением индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

Клиент уведомлен, что Управляющий оставляет за собой право не предотвращать реализацию конфликта интересов. Клиент подтверждает, что информация о возможности возникновения конфликта интересов Управляющего и Клиента, источниках его возникновения и его общем характере, содержащаяся в настоящем Регламенте, является понятной, полной и достаточной для Клиента. Клиент подтверждает, что Клиенту не требуется иной, дополнительной информации о возможности возникновения конфликта интересов, источниках его возникновения и его общем характере.

СТАТЬЯ 14. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ, РАСХОДЫ УПРАВЛЯЮЩЕГО.

14.1. Вознаграждение Управляющего рассчитывается в соответствии с Приложением № 2 к настоящему Регламенту.

14.2. Управляющий имеет право на вознаграждение за счет находящихся в доверительном управлении Активов.

14.3. Вознаграждение списывается Управляющим в безакцептном порядке из Активов. Часть вознаграждения Управляющего состоящего из Вознаграждения за управление Активами списывается по окончании каждого периода расчета (начисления), из Вознаграждения за прирост Активов (за успех) - по окончании Расчетного периода.

14.4. В случае невозможности удержания Управляющим вознаграждения из Активов, Клиент обязуется возместить размер вознаграждения в течение 3 (трех) рабочих дней после получения от Управляющего письменного уведомления об этом и выставления счета.

14.5. При изменении размера вознаграждения Управляющего либо условий его выплаты вознаграждение Управляющего рассчитывается в день, предшествовавший вступлению в силу указанных изменений.

14.6. Управляющий имеет право на возмещение необходимых расходов.

14.7. К необходимым расходам относятся следующие расходы, понесенные Управляющим при исполнении Договора:

- расходы, связанные с осуществлением учета прав на ценные бумаги;
- комиссионное вознаграждение брокерам, совершающим сделки, и (или) оплата услуг брокеров;
- оплата услуг кредитных организаций, в том числе расходы, связанные с открытием счетов, проведением операций по этим счетам и осуществлением расчетов, если эти расходы не включены в комиссионное вознаграждение или сумму оплаты услуг брокеров;
- оплата услуг по определению взаимных обязательств по сделкам, если эти расходы не включены в комиссионное вознаграждение или сумму оплаты услуг брокеров;
- оплата услуг депозитариев, осуществляющих проведение депозитарных операций по итогам сделок с ценными бумагами, совершенных на торгах организаторов торговли на рынке ценных бумаг, если эти расходы не включены в комиссионное вознаграждение или сумму оплаты услуг брокеров;
- оплата услуг организатора торговли в части сделок, если эти расходы не включены в комиссионное вознаграждение или сумму оплаты услуг брокеров;
- расходы, возникшие в связи с участием Управляющего в судебных спорах в качестве истца, ответчика или третьего лица по искам в связи с осуществлением доверительного управления имуществом, в том числе суммы судебных издержек и государственной пошлины, уплачиваемые Управляющим, в связи с указанными спорами;
- иные расходы.

14.8. Управляющий имеет право на возмещение необходимых расходов в безакцептном порядке за счет Активов.

14.9. В случае невозможности удержания Управляющим необходимых расходов, связанных с исполнением Договора из Активов, Клиент обязуется возместить указанные расходы в течение 3 (трех) рабочих дней после получения от Управляющего письменного уведомления об этом и выставления счета.

14.10. Клиент самостоятельно осуществляет уплату всех налогов и иных обязательных платежей, установленных законодательством Российской Федерации, за исключением случаев, когда в соответствии с законодательством Российской Федерации на Управляющего возложена обязанность исполнять по отношению к Клиенту функции налогового агента.

СТАТЬЯ 15. РЕШЕНИЕ СПОРНЫХ ВОПРОСОВ.

15.1. При рассмотрении спорных вопросов Стороны будут руководствоваться действующим законодательством Российской Федерации.

15.2. Стороны будут принимать все необходимые меры к тому, чтобы в случае возникновения спорных вопросов решить их в претензионном порядке. Срок рассмотрения претензий — не позднее 30 календарных дней со дня поступления претензии, если иной срок не установлен законодательством Российской Федерации.

15.3. Если Клиент юридическое лицо, спорные вопросы между Сторонами, неурегулированные путем переговоров, решаются в Арбитражном суде г. Москвы.

15.4. Если Клиент физическое лицо, спорные вопросы между Сторонами, неурегулированные путем переговоров и в претензионном порядке, передаются на разрешение Гагаринского районного суда города Москвы.

СТАТЬЯ 16. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН.

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

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

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

16.4. Управляющий не несёт ответственности за неисполнение и/или ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору, если такое неисполнение и/или ненадлежащее исполнение явилось следствием действий (бездействий) лиц, с которыми Управляющий взаимодействует при исполнении Договора, а также за ущерб или убытки, являющиеся результатом:

- действий, упущений или задержек в исполнении своих обязательств Клиентом, его должностными лицами или работниками, обязательных указаний (поручений и/или распоряжений) Клиента;
- невыполнения эмитентом ценных бумаг своих обязательств по погашению ценных бумаг; невыплаты эмитентом Управляющему или Клиенту причитающихся по ценным бумагам периодических платежей или несвоевременного осуществления таких выплат;
- невыполнения лицом, выдавшим неэмиссионные ценные бумаги, своих обязательств по погашению (оплате) ценных бумаг;
- невыплаты им Управляющему или Клиенту причитающихся по ценным бумагам периодических платежей или несвоевременного осуществления таких выплат;
- изменения стоимости (в том числе курсовой стоимости) ценных бумаг;
- реализации рисков, которые изложены в Регламенте.

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

16.6. Управляющий не несет ответственности за возникновение у Клиента убытков, расходов или иных неблагоприятных последствий по причине досрочного вывода имущества Клиентом и/или изменения Клиентом данных для определения Инвестиционного профиля клиента или Стандартного инвестиционного профиля клиента.

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

СТАТЬЯ 17. ФОРС-МАЖОРНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА.

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

17.2. Форс-мажорными обстоятельствами признаются чрезвычайные (т.е. находящиеся вне разумного контроля Сторон) и непредотвратимые при данных условиях обстоятельства, включая военные действия, массовые беспорядки, стихийные бедствия, забастовки, технические сбои функционирования программного обеспечения, сбои в подаче электроэнергии, пожары, взрывы, техногенные катастрофы и другое. Под форс-мажорными обстоятельствами понимаются также действия органов государственной

власти и управления, делающие невозможным либо несвоевременным исполнение Сторонами своих обязательств по Договору, включая невозможность совершения сделок с Активами, а также прекращение, приостановление расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных и иных операций брокерами, организаторами торговли, депозитариями, регистраторами, расчетными палатами, контрагентами, компаниями, обслуживающими процесс торговли, повлекшие ненадлежащее исполнение и (или) неисполнение Сторонами своих обязательств по Договору, а также иные события, находящиеся вне разумного предвидения и контроля Сторон.

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

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

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

СТАТЬЯ 18. ПЕРСОНАЛЬНЫЕ ДАННЫЕ.

18.1. В связи с заключением Договора Клиент предоставляет Управляющему право (даёт своё согласие) на обработку персональных данных.

Под персональными данными понимаются все данные, которые получает Управляющий в связи с заключением, а также в процессе исполнения Договора. Согласие действует с момента подписания Договора и до его отзыва субъектом персональных данных. Прекращение Договора не означает прекращение действия согласия.

18.2. Присоединяясь к Регламенту, Клиент предоставляет Управляющему право на передачу персональных данных лицам, которые привлекаются для исполнения обязанностей Управляющего по Договору.

18.3. Целями обработки персональных данных являются:

- исполнение Договора;
- исполнение действующего законодательства Российской Федерации.

18.4. Присоединяясь к Регламенту, Клиент подтверждает, что уведомлён о том, что Управляющий осуществляет автоматизированную и неавтоматизированную обработку персональных данных.

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

СТАТЬЯ 19. СРОК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ УСЛУГ ПО РЕГЛАМЕНТУ. ПОРЯДОК РАСТОРЖЕНИЯ. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

19.1. Услуги по настоящему Регламенту предоставляются в течение одного года с момента регистрации Управляющим подписанного Клиентом заявления о присоединении. Срок предоставления услуг по настоящему Регламенту автоматически продлевается на следующий год, если ни одна из Сторон не уведомит другую Сторону об отказе от предоставления услуг по настоящему Регламенту не менее чем за десять рабочих дней до даты истечения срока действия Договора.

19.2. Любая из Сторон вправе в любой момент отказаться в одностороннем порядке от исполнения настоящего Регламента без объяснения причин отказа.

19.3. Отказ Клиента от исполнения настоящего Регламента производится путем предварительного уведомления Управляющего об отказе не менее чем за 10 рабочих дней до предполагаемой даты отказа.

19.4. Если иное не предусмотрено настоящим Регламентом, уведомление об отказе от исполнения настоящего Регламента подается по форме Приложения 4а/4б к настоящему Регламенту одним из следующих способов:

- при личной явке,

—через представителя, имеющего право действовать от имени Клиента на основании доверенности или по иным основаниям, предусмотренным действующим законодательством,

—через Личный кабинет Клиента (в случае заключения соответствующего соглашения).

19.5. В случае изменения своих банковских реквизитов, а также адреса местонахождения, почтового адреса или адреса электронной почты каждая из Сторон обязана в течение 3 (трех) рабочих дней известить об этом в письменной форме другую Сторону. В противном случае другая Сторона считается надлежащим образом исполнившей свои обязательства при направлении исполнения (платежных поручений, Отчетов Управляющего, уведомлений и т.п.) по прежнему адресу (реквизитам).

19.6. Управляющий вправе в одностороннем порядке вносить изменения и дополнения в Регламент с обязательным извещением Клиента не позднее, чем за десять календарных дней до вступления в силу изменений и дополнений, за исключением случаев, предусмотренным настоящим Регламентом.

19.7. Извещение Клиента о любых изменениях и дополнениях в настоящий Регламент осуществляется путем обязательной публикации любым из способов:

а) объявления с полным текстом изменений и дополнений на стенде в офисе ООО «АЛОР +», либо

б) сообщения с полным текстом изменений на Сайте Управляющего;

при этом Управляющий вправе осуществить рассылку уведомления об изменениях и дополнениях по электронной почте на адрес Клиента.

19.8. С целью обеспечения своевременного ознакомления Клиента с полным текстом изменений и дополнений до вступления их в силу, Клиент обязан с периодичностью, гарантирующей получение такой информации, но не реже одного раза в неделю обращаться к Управляющему либо на Сайт Управляющего за сведениями об изменениях и дополнениях в Регламент.

19.9. Изменения и дополнения, вносимые Управляющим в Регламент, связанные с изменениями в законодательстве Российской Федерации, вступают в силу одновременно с вступлением в силу изменений и дополнений в указанных актах.

19.10. Все приложения, изменения и дополнения к настоящему Регламенту являются его составной и неотъемлемой частью.

19.11. Утрата некоторыми условиями настоящего Регламента юридической силы не влечет за собой утрату юридической силы Регламента в целом.

19.12. Уведомление Клиента о рисках осуществляется Управляющим путем ознакомления Клиента с Декларацией о рисках (Приложение № 4 к Регламенту) при установлении отношений с Клиентом. Клиент подтверждает факт ознакомления и предоставления ему Декларации о рисках (Приложение № 4 к Регламенту) путем подписания Заявления о присоединении к Регламенту (Приложения 1а-1в к Регламенту).

19.13. Декларация о рисках (Приложение № 4 к Регламенту) предоставляется Клиенту в той же форме, в которой с Клиентом заключается Договор.

19.14. Брокер вправе в одностороннем порядке вносить изменения и дополнения в Декларацию о рисках в порядке, предусмотренном настоящим Регламентом.

При этом Брокер в обязательном порядке уведомляет Клиентов, которые ранее были ознакомлены с Декларацией о рисках, об указанных изменениях и дополнениях в Декларацию о рисках путем раскрытия соответствующей информации на Сайте Управляющего.

19.15. Настоящий Договор составлен в двух оригинальных экземплярах, имеющих равную юридическую силу, по одному экземпляру для каждой из Сторон.

СТАТЬЯ 20. РЕКВИЗИТЫ УПРАВЛЯЮЩЕГО.

Наименование: ООО «АЛОР +»

ИНН № 7709221010

Место нахождения: 115162, Российская Федерация, г. Москва, ул. Шаболовка, дом 31, стр. Г, антресоль 2 этажа, пом. 4

Почтовый адрес: 101000, г. Москва, Главпочтамт, а/я Алор

Банковские реквизиты для перечисления вознаграждения Управляющего и других платежей:

Расчетный счет №40701810419000000071 в МОСКОВСКИЙ ФИЛИАЛ "БАНК СГБ

Корреспондентский счет № 30101810245250000094

БИК 044525094

Свидетельство о государственной регистрации № 001.061.465 от 12.05.1997 г.

ОГРН 1027700075941, присвоен 30.07.2002 г. МИФНС России №46 по г. Москве

Тел. (495) 980-24-98; (495) 981-55-77; факс (495) 980-24-98.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 1 К РЕГЛАМЕНТУ. ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИСОЕДИНЕНИИ

Приложение 1а к Регламенту (для Клиентов - физических лиц)

В ООО «АЛОР +»
Генеральному директору

ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИСОЕДИНЕНИИ

Настоящим я, _____, паспорт серии _____, № _____, выданный _____, дата выдачи _____, проживающий (ая) по адресу (регистрации): _____,

1. Присоединяюсь согласно ст. 428 ГК РФ:

к Регламенту оказания ООО «АЛОР +» услуг по доверительному управлению (далее — Регламент), и вступаю в договорные отношения с ООО «АЛОР +» на условиях Регламента, за исключением пунктов Регламента, предусматривающих особенности обслуживания при открытии и ведении индивидуального инвестиционного счета.

2. Подписывая настоящее Заявление, обязуюсь полностью и своевременно выполнять принятые на себя обязательства.

3. Подтверждаю, что ознакомился/ознакомилась с Регламентом, Порядком определения инвестиционного профиля клиента, Перечнем стандартных стратегий управления, Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления, Политикой осуществления прав по ценным бумагам, Порядком определения риска (фактического риска) Клиента, Перечнем мер, направленных на предотвращение возникновения, выявление и урегулирование конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

4. Подписывая настоящее Заявление, подтверждаю, что Декларация о рисках мне предоставлена, мною прочитана и понятна, я осознаю реальные риски при принятии инвестиционных решений и подтверждаю, что принимаю описанные в указанной Декларации риски.

5. Прошу осуществлять доверительное управление активами в соответствии:

со стандартной стратегией _____ (укажите стратегию).

с инвестиционным профилем клиента.

Управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, на основании утвержденной им Политики осуществления прав по ценным бумагам.

Управляющий при осуществлении прав по ценным бумагам руководствуется моими указаниями.

«___» _____ 20__ г.

✓ _____ (_____)
подпись

Заполняется ООО «АЛОР +»	Должность:
Регистрационный номер <input type="text"/>	_____
Дата регистрации «___» _____ 20__ г.	_____ (_____)
	мп

ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИСОЕДИНЕНИИ

Настоящим _____
полное фирменное наименование

адрес места нахождения: _____,
Основной _____ государственный _____ регистрационный _____ номер
(ОГРН) _____,
свидетельство о регистрации юридического лица от «___» _____ г., выдано
_____, в лице _____, действующего на основании
_____.

1. Присоединяюсь согласно ст. 428 ГК РФ:

к Регламенту оказания ООО «АЛОР +» услуг по доверительному управлению (далее — Регламент), и вступаю в договорные отношения с ООО «АЛОР +» на условиях Регламента.

2. Подписывая настоящее Заявление, обязуюсь полностью и своевременно выполнять принятые на себя обязательства.

3. Подтверждаю, что ознакомился/ознакомилась с Регламентом, Порядком определения инвестиционного профиля клиента, Перечнем стандартных стратегий управления, Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления, Политикой осуществления прав по ценным бумагам, Порядком определения риска (фактического риска) Клиента, Перечнем мер, направленных на предотвращение возникновения, выявление и урегулирование конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

4. Подписывая настоящее Заявление, подтверждаю, что Декларация о рисках мне предоставлена, мною прочитана и понятна, я осознаю реальные риски при принятии инвестиционных решений и подтверждаю, что принимаю описанные в указанной Декларации риски.

5. В связи с изложенным прошу осуществлять доверительное управление активами в соответствии:

со стандартной стратегией _____ (укажите стратегию).

с инвестиционным профилем клиента.

Управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, на основании утвержденной им Политики осуществления прав по ценным бумагам.

Управляющий при осуществлении прав по ценным бумагам руководствуется моими указаниями.

«___» _____ 20__ г.

должность

подпись
мп

Заполняется ООО «АЛОР +»	Должность:					
Регистрационный номер <table border="1"><tr><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td><td> </td></tr></table>						_____
Дата регистрации «___» _____ 20__ г.	_____ (_____) мп					

ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИСОЕДИНЕНИИ
на условиях открытия и ведения индивидуального инвестиционного счета

Настоящим я, _____, паспорт серии _____, № _____, выданный _____, дата выдачи _____, проживающий (ая) по адресу (регистрации): _____,

1. Присоединяюсь согласно ст. 428 ГК РФ:

к Регламенту оказания ООО «АЛОР +» услуг по доверительному управлению (далее — Регламент), и вступаю в договорные отношения с ООО «АЛОР +» на условиях Регламента, в том числе на условия пунктов Регламента, предусматривающих особенности обслуживания при открытии и ведении индивидуального инвестиционного счета.

2. Подписывая настоящее Заявление, обязуюсь полностью и своевременно выполнять принятые на себя обязательства.

3. Подтверждаю, что ознакомился/ознакомилась с Регламентом, Порядком определения инвестиционного профиля клиента, Перечнем стандартных стратегий управления, Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления, Политикой осуществления прав по ценным бумагам, Порядком определения риска (фактического риска) Клиента, Перечнем мер, направленных на предотвращение возникновения, выявление и урегулирование конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

4. Подписывая настоящее Заявление, подтверждаю, что Декларация о рисках мне предоставлена, мною прочитана и понятна, я осознаю реальные риски при принятии инвестиционных решений и подтверждаю, что принимаю описанные в указанной Декларации риски.

5. В связи с изложенным прошу осуществлять доверительное управление активами в соответствии:

со стандартной стратегией _____ (укажите стратегию).

с инвестиционным профилем.

Управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, на основании утвержденной им Политики осуществления прав по ценным бумагам.

Управляющий при осуществлении прав по ценным бумагам руководствуется моими указаниями.

заявляю, что у меня отсутствует договор с другим профессиональным участником рынка ценных бумаг, предусматривающий открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета (договор на ведение индивидуального инвестиционного счета).

довожу до Вашего сведения, что между мной и _____ заключен договор № _____ от «___» _____ 20___ г., предусматривающий открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета (договор на ведение индивидуального инвестиционного счета). В течение месяца с момента регистрации Управляющим настоящего Заявления о присоединении обязуюсь:

- расторгнуть указанный договор.

- предоставить Управляющему документ (подписанный профессиональным участником рынка ценных бумаг, договор с которым расторгается), содержащий предусмотренные законодательством Российской Федерации сведения, подлежащие передаче профессиональным участником рынка ценных бумаг другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг в случае прекращения договора на ведение индивидуального инвестиционного счета с переводом всех активов, учитываемых на индивидуальном инвестиционном счете, на другой индивидуальный инвестиционный счет, открытый тому же физическому лицу.

«___» _____ 20___ г.

✓ _____ (_____)
подпись

Заполняется ООО «АЛОР +»

Регистрационный номер

--	--	--	--	--

Дата регистрации «___» _____ 20__ г.

Должность:

_____ (_____)

мп

ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 К РЕГЛАМЕНТУ. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО

Вознаграждение Управляющего состоит из **Вознаграждения за управление Активами** (Фиксированного вознаграждения) и **Вознаграждения за прирост Активов** (Вознаграждения за успех Управляющего или Премии).

Вознаграждение за управление Активами (Вупр) рассчитывается по формуле (1):

$$\text{Вупр} = \text{СЧА}_{\text{Ср}} * \frac{\text{К}}{365 (366)} * 2\% \quad (1)$$

где:

СЧА_{Ср} — Средняя стоимость Активов, определяемая как сумма стоимости чистых активов на каждый календарный день периода, за который взимается вознаграждение, деленная на количество календарных дней в периоде. Стоимость чистых активов (СЧА) равна оценочной стоимости Активов, рассчитанной согласно Методике оценки стоимости объектов доверительного управления, взятой с учетом требований и обязательств.

К — количество календарных дней в периоде.

2% — ставка вознаграждения за управление Активами.

Первый период расчета (начисления) Вознаграждения за управление Активами начинается в день вступления в силу Договора и завершается в последний день календарного квартала, в течение которого Договор вступил в силу.

В дальнейшем Вознаграждение за управление Активами начисляется и взимается Управляющим за следующие периоды:

- 01 января — 31 марта;
- 01 апреля — 30 июня;
- 01 июля — 30 сентября;
- 01 октября — 31 декабря.

Последний период, за который рассчитывается Вознаграждение за управление активами, заканчивается в день, предшествующий дню возврата Активов Учредителю.

Вознаграждение за прирост Активов (за успех) (Вусп) рассчитывается в процентах от прироста стоимости чистых активов (дохода), полученного за Расчетный период, скорректированного на разность дополнительно изъятых и переданных в управление активов.

Расчетный период — период со дня вступления в действие Договора, или с начала календарного года (начиная со второго календарного года действия Договора) и до окончания:

- календарного года;
- даты, предшествующей дате расторжения Договора (даты, предшествующей дате полного вывода Активов).

Расчет Вознаграждения за прирост Активов (Вусп) производится по формуле (2):

$$\text{Вусп} = (\text{СЧА}_{\text{Посл}} + \text{Вывод} - \text{Ввод} - \text{СЧА}_{\text{Нач}}) \times \text{R} \quad (2)$$

где:

СЧА_{Посл} - стоимость чистых активов на последний день Расчетного периода.

Вывод — сумма оценочной стоимости имущества, выведенного из управления в течение Расчетного периода.

Ввод — сумма оценочной стоимости имущества, переданного в управление в течение Расчетного периода.

R - Ставка вознаграждения за прирост Активов, составляющая 20 (Двадцать) % годовых.

СЧА_{Нач} — стоимость чистых активов, фиксируемая на дату начала расчетного периода, в рублях.

Порядок выплаты вознаграждения Управляющему определен в статье 14 Регламента.

ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 К РЕГЛАМЕНТУ. УВЕДОМЛЕНИЕ ОБ ОТКАЗЕ ОТ УСЛУГ ПО РЕГЛАМЕНТУ
Приложение № 3а к Регламенту (для Клиентов - физических лиц)

В ООО «АЛОР +»
Генеральному директору

**Уведомление
об отказе от услуг по Регламенту**

Настоящим я, _____,
фамилия, имя, отчество

Заявление о присоединении № _____ от «___» _____ г., в соответствии с п. 18.2. Регламента оказания ООО «АЛОР +» услуг по управлению ценными бумагами (далее — Регламент) уведомляю Вас об отказе в одностороннем порядке от услуг, предоставляемых в соответствии с Регламентом.

«___» _____ 20__ г.

✓ _____ (_____)
подпись

<p>заполняется Управляющим</p> <p>Дата получения уведомления □□.□□.□□□□г.</p>	<p>Должность:</p> <p>_____</p> <p>_____ (_____)</p> <p>МП</p>
--	---

В ООО «АЛОП +»
Генеральному директору

**Уведомление
об отказе от услуг по Регламенту**

Настоящим _____,
полное наименование организации

Заявление о присоединении № _____ от «___» _____ г., в соответствии с п. 18.2. Регламента оказания ООО «АЛОП +» услуг по управлению ценными бумагами (далее — Регламент) уведомляю Вас об отказе в одностороннем порядке от услуг, предоставляемых в соответствии с Регламентом

«___» _____ 20__ г.

_____ должность
✓ _____ (_____)
подпись _____ мп

<p>заполняется Управляющим</p> <p>Дата получения уведомления □□.□□.□□□□г.</p>	<p>Должность:</p> <p>_____</p> <p>_____ (_____)</p> <p>мп</p>
--	---

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

Цель настоящей Декларации — предоставить Клиенту информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Клиенту следует обратить 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 операции Клиента на рынке ценных бумаг.

Договор, который заключает Клиент, предполагает широкие полномочия Управляющего. Клиент должен отдавать себе отчет в том, что чем большие полномочия по распоряжению имуществом Клиента имеет Управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, несет Клиент. В этом случае Клиент не сможет требовать какого-либо возмещения убытков со стороны Управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями очевидно не соответствующими интересам Клиента. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления интересам Клиента и свою готовность нести соответствующие риски.

Клиент должен отдавать себе отчет:

- о риске возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами;
- о том, что доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом;
- об отсутствии гарантирования получения дохода по договору доверительного управления за исключением случаев, когда доходность определена на момент заключения соответствующего договора;
- о том, что денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года N 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

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 Клиенту 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. Клиент должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Клиенту 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 доходы Клиента от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Клиент может 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, Клиенту следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями взаимодействия с Управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами. Клиенту следует убедиться, в том, что расходы приемлемы для Клиента и не лишают ожидаемого 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.

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 Клиентом или Управляющим со стороны контрагентов. 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.

Клиент должен отдавать себе отчет в том, что хотя Управляющий действует в интересах Клиента от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Управляющим, несет Клиент. Клиенту 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. Клиенту следует оценить, где именно будут храниться переданные Управляющему активы, готов ли Клиент осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

3. Риск неисполнения обязательств перед Клиентом Управляющим

Риск неисполнения Управляющим некоторых обязательств перед Клиентом является видом риска контрагента.

Общей обязанностью Управляющего является обязанность действовать добросовестно и в интересах Клиента. В остальном — отношения между Клиентом и Управляющим носят доверительный характер — это означает, что риск выбора Управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на Клиенте.

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия с стороны Клиента в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия Управляющего. Клиент

должен отдавать себе отчет в том, что если договор не содержит таких или иных ограничений, Управляющий обладает широкими правами в отношении переданного ему имущества — аналогичными правам Клиента как собственника. Внимательно ознакомьтесь с договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию имущества Клиента будет иметь Управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата.

Управляющий является членом НАУФОР, к которой Клиент может обратиться в случае нарушения прав и интересов Клиента. 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 Клиент также может обращаться в случае нарушения прав и интересов. Помимо этого, Клиент 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 Клиента 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 Клиента последствиям.

VI. Операционный риск

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

Клиенту необходимо внимательно ознакомиться с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Управляющий, а какие из рисков несет Клиент.

[Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами]

Заключаемый Клиентом 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 Клиент может ежегодно обращаться за возвратом уплаченного подоходного налога на сумму сделанного взноса, но должен будет уплатить подоходный налог на доход, исчисленный при закрытии индивидуального инвестиционного счета;

2) «на изъятие средств со счета», по которому Клиент не сможет получать ежегодный возврат налога, но будет освобожден от уплаты подоходного налога при изъятии средств с индивидуального инвестиционного счета.

Обратите внимание на то, что Клиент сможет воспользоваться только одним из вариантов инвестиционного налогового вычета, это значит, что если Клиент хотя бы однажды воспользуется инвестиционным вычетом «на взнос», то не сможет воспользоваться инвестиционным вычетом «на изъятие средств», что может лишить Клиента всех преимуществ этого варианта. Клиенту необходимо определить предпочтительный для него вариант, обсудить достоинства и недостатки каждого варианта с Управляющим и (или) консультантом, специализирующимся на соответствующих консультациях.

Клиенту следует иметь в виду также то, что если он прекратит договор ранее трех лет, то не сможет воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами, и, в случае если он пользовался вычетом «на взнос», он будет обязан вернуть государству все суммы возвращенного налога.

Управляющий не знает выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в отношениях Клиента с налоговой службой.

Обращаем внимание на то, что Клиент может 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 Клиент не сможет воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.]¹

Учитывая вышеизложенное, Клиенту рекомендуется внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь Клиенту оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с Управляющим.

Клиенту следует убедиться, что настоящая Декларация о рисках ему понятна, и при необходимости получить разъяснения у Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВЕРШЕНИЕМ МАРЖИНАЛЬНЫХ И НЕПОКРЫТЫХ СДЕЛОК

Цель настоящей Декларации — предоставить Клиенту 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, готов ли Клиент их нести.

I. Рыночный риск

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

Помимо общего рыночного риска, который несет Клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Клиент в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок будет 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 — Управляющий будет обязан вернуть (передать) брокеру ценные бумаги независимо от изменения их стоимости.

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

Имущество (часть имущества), принадлежащее Клиенту, в результате совершения маржинальной или непокрытой сделки является обеспечением исполнения обязательств 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 Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения маржинальной (непокрытой) сделки.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение

¹ Здесь — текст в квадратных скобках вносится, если заключаемый клиентом договор связан с ведением индивидуального инвестиционного счета.

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 Клиента. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без согласия Управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Клиента или продать ценные бумаги Клиента. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Клиента убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости портфеля Клиента 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 Клиенту значительные убытки, несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Клиента направление, и Клиент получил бы доход, если бы позиция Клиента не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счете Клиента 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 непокрытой позиции Клиента являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.

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

Клиенту следует убедиться, что настоящая Декларация о рисках ему понятна, и при необходимости получить разъяснения у Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Цель настоящей Декларации — предоставить Клиенту 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, Клиент в случае заключения 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 Клиент может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

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

Имущество (часть имущества), принадлежащее Клиенту, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Управляющим сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться имуществом Клиента 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 Клиента. Обслуживающий вашего Управляющего брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Клиента, или продать ценные бумаги Клиента. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Клиента убытков.

Клиент может понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное направление и Клиент получил бы доход, если бы позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Клиента 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, Клиенту рекомендуется внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей Клиента. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь ему оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с Управляющим.

Клиенту следует убедиться, что настоящая Декларация о рисках ему понятна, и при необходимости получить разъяснения у Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

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 планам Клиента.

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 Клиент в большинстве случаев не сможет 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 иностранном, в т.ч. английском, языке. Клиенту следует оценить свою готовность анализировать информацию на иностранном языке, а также то, понимает ли Клиент отличия между принятыми в Российской Федерации 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 удобства Клиента. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Клиенту всегда следует учитывать вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Клиенту внимательно рассмотреть вопрос о том, являются

ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми с учетом инвестиционных целей Клиента и финансовых возможностей.

Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Клиенту оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с Управляющим.

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 Клиенту 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 Клиент подвергается 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. Клиенту следует внимательно оценить, как его производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым Клиент намерен ограничить, и убедиться, что объем его позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которую хеджирует Клиент.

Рыночный (ценовой) риск

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

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

Риск ликвидности

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

Если заключенный Клиентом договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Клиента 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.

Поручения Клиента, 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 Клиентом цене может оказаться невозможным.

Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

Имущество (часть имущества), принадлежащее Клиенту, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств Клиента по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Клиент может быть ограничен 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 Клиента. Брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Клиента «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Клиента, или продать ценные бумаги Клиента. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Клиента убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Клиент может понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Клиента направление и Клиент получил бы доход, если бы позиция Клиента 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 бумаг. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам.

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

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

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, Клиент в большинстве случаев не сможет 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. Клиенту следует оценить свою готовность анализировать информацию на иностранном языке, а также то, понимает ли Клиент отличия между принятыми в Российской Федерации 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 удобства Клиента. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

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