

Утвержден
Директором
ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»

Приказ № 73 от «20» ноября 2019г.



Замов Т.Н.

**РЕГЛАМЕНТ
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ДЕНЕЖНЫМИ
СРЕДСТВАМИ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «ТАИФ-ИНВЕСТ»
(Редакция №3)**

1. Общие положения.

1.1. Настоящий Регламент доверительного управления Общества с ограниченной ответственностью «ТАИФ-ИНВЕСТ» (далее - Регламент) определяет порядок и условия осуществления деятельности Общества с ограниченной ответственностью «ТАИФ-ИНВЕСТ» (далее - ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ») действующего на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №016-06688-001000, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам 27 мая 2003г., в качестве Доверительного управляющего.

1.2. ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ» оказывает услуги доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами юридическим и физическим лицам, а также иным образованиям, обладающим гражданской право- и дееспособностью, в соответствии с законодательством РФ, на основании заключаемых договоров доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами (далее - Договор).

1.3. Настоящий Регламент разработан на основе положений Гражданского кодекса РФ, Федерального закона от 22.04.1996г. №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Федерального закона от 05.03.1999г. №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015г. №482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» (далее – Положение Банка России №482-П) и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.4. Взаимоотношения между ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ» (далее – Доверительный управляющий) и Клиентом (далее – Учредитель управления) при осуществлении доверительного управления, основывается на настоящем Регламенте и Договоре присоединения к Регламенту.

2. Термины и определения.

2.1. Применяемые в тексте Регламента термины используются в следующих значениях:

Анкета Клиента – документ, содержащий необходимые для идентификации сведения об Учредителе управления, являющимся физическим или юридическим лицом. Форма указанного документа утверждена «Правилами внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ» (Правила ПОД/ФТ).

Вознаграждение Доверительного управляющего - вознаграждение, причитающееся Доверительному управляющему за управление Имуществом Учредителя управления в рамках Договора.

Вывод Имущества – изъятие всего либо части Имущества из доверительного управления.

Выгодоприобретатель – третье лицо, указанное Учредителем управления, в интересах которого осуществляется управление Имуществом, и получающее доходы по Договору.

Денежные средства – денежные средства, которые Учредитель управления передает Доверительному управляющему для инвестирования в ценные бумаги, а также денежные средства, получаемые Доверительным управляющим при осуществлении управления ценными бумагами.

Доверительный управляющий:

Сокращенное наименование Доверительного управляющего – ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»

Место нахождения и почтовый адрес: 420043, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Вишневского, д.6.

ОГРН: 1021602834516

ИНН: 1655028721

Телефон: (843) 236-33-42

Факс: (843) 236-33-24

Адрес электронной почты: office@taif-invest.ru;

Адрес официального сайта : <http://www.taif-invest.ru/>.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №016-06688-001000 от 27 мая 2003 года без ограничения срока действия, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.

Договор - договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, заключенный между Учредителем управления и Доверительным управляющим, и являющийся договором присоединения к Регламенту.

Инвестиционный профиль – совокупность значений трех параметров:

- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления (далее - ожидаемая доходность);
- риск, который способен нести Учредитель управления (далее - допустимый риск), если Учредитель управления не является квалифицированным инвестором;
- период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (далее - инвестиционный горизонт).

Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется в соответствии с Методикой определения инвестиционного профиля Учредителя управления ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ», разработанной Доверительным управляющим в соответствии с Положением Банка России №482-П и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Объекты доверительного управления (далее - **Имущество**):

- ценные бумаги и денежные средства (средства инвестирования), переданные в доверительное управление Доверительному Управляющему;
- денежные средства и ценные бумаги, которые приобретены Доверительным управляющим в течение срока действия Договора доверительного управления в связи с его исполнением;
- договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключенные Доверительным управляющим в течение срока действия Договора доверительного управления в связи с его исполнением.

Операционные расходы – все необходимые и достаточные для совершения сделок по доверительному управлению Имуществом и (или) выполнения уведомлений Учредителя управления расходы, в том числе: суммы любых платежей, взносов, сборов и (или) отчислений в пользу организатора торгов, депозитария, регистратора, брокера и иных третьих лиц, подлежащие оплате Доверительным управляющим в связи с осуществлением доверительного управления, а также судебные расходы Доверительного управляющего в связи с защитой прав на Имущество, находящееся в доверительном управлении.

Отчетная дата – календарная дата, на которую Доверительный управляющий составляет отчетность Учредителю управления.

Отчетный период – период, установленный сторонами, по результатам которого Доверительный управляющий предоставляет Учредителю управления отчетность о деятельности по доверительному управлению. Отчетным периодом является календарный месяц.

Рабочий день – день (за исключением выходных и нерабочих праздничных дней), в течение которого работают кредитные организации и фондовые биржи на территории Российской Федерации.

Расчетный период (период) – период расчета вознаграждения за успех, который рассчитывается по итогам календарного года либо в момент полного вывода Имущества Учредителем управления, нарастающим итогом с начала календарного года либо с даты первоначального ввода Имущества Учредителем управления при заключении Договора доверительного управления.

Стандартный инвестиционный профиль – единый инвестиционный профиль, который определяется в соответствии с Методикой определения инвестиционного профиля Учредителя управления ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ», исходя из существа стандартной стратегии доверительного управления, без предоставления Учредителем управления информации для его определения.

Стоимость Имущества – сумма денежных средств и стоимости ценных бумаг, входящих в состав Имущества.

Стоимость чистых активов – суммарная Рыночная стоимость Объектов доверительного управления в рамках Стратегии доверительного управления, увеличенная на сумму дебиторской задолженности по сделкам и любым другим операциям с Объектами доверительного управления и уменьшенная на величину совокупной кредиторской задолженности по сделкам и любым другим операциям с Объектами доверительного управления (включая Комиссию за управление и Вознаграждение Доверительного управляющего).

Стратегия доверительного управления (Инвестиционная стратегия) – набор правил, принципов формирования состава и структуры имущества Учредителя управления и ограничений, в соответствии с которыми Доверительный управляющий осуществляет деятельность по доверительному управлению. Согласовывается сторонами на основании Инвестиционного профиля Учредителя управления и является обязательной для надлежащего исполнения Доверительным управляющим.

Стандартная стратегия доверительного управления (Стандартная инвестиционная стратегия) – стратегия управления Имуществом нескольких Учредителей управления по единым правилам, принципам формирования состава и структуры активов и существующим ограничениям. Может осуществляться только при условии, что для указанных Учредителей управления определен единый Стандартный инвестиционный профиль.

Уполномоченные лица Сторон – лица, которые должным образом уполномочены осуществлять от имени Сторон все действия, предусмотренные Регламентом и Договором. Данные об уполномоченных лицах подтверждаются соответствующими документами, которые Стороны передают друг другу в момент подписания или в течение срока действия Договора.

Учредитель управления (Клиент) – физическое или юридическое лицо, заключившее с Доверительным управляющим Договор доверительного управления имуществом и передавшее Доверительному управляющему имущество в доверительное управление.

Ценные бумаги – ценные бумаги, как они определяются действующим законодательством РФ, в которые Доверительный управляющий инвестировал денежные средства или которые Учредитель управления передал Доверительному управляющему, если иное не следует из текста Регламента.

Эмитент – юридическое лицо или орган исполнительной власти либо орган местного самоуправления, несущий от своего имени обязательства перед владельцами ценных бумаг по осуществлению прав, закрепленных ими.

2.2. Любые иные термины, значение которых не определено в настоящем разделе Регламента, используются в значении, которое придается им законом или иными правовыми актами Российской Федерации, включая, но, не ограничиваясь, нормативные акты в сфере финансовых рынков, регулирующие выпуск и обращение ценных бумаг в Российской Федерации, осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Российской Федерации, а при отсутствии в указанных актах определений таких терминов – в значении, придаваемом таким терминам в практике работы российских профессиональных участников рынка ценных бумаг

3. Предмет отношений доверительного управления

3.1. Учредитель управления передает принадлежащее ему Имущество Доверительному управляющему в доверительное управление, а Доверительный управляющий обязуется за вознаграждение, в течение определенного Договором срока, осуществлять доверительное управление этим Имуществом, а также Имуществом, полученным в процессе осуществления доверительного управления, в интересах Учредителя управления (либо Выгодоприобретателя) в соответствии, на условиях и в порядке, которые установлены Регламентом.

3.2. Передача Имущества Учредителя управления в доверительное управление не влечет перехода прав собственности на него к Доверительному управляющему.

3.3. Целью деятельности доверительного управления является увеличение стоимости Имущества Учредителя управления, переданного в доверительное управление в соответствии с Договором. Доверительный управляющий осуществляет управление имуществом Учредителя управления в соответствии с Договором, Инвестиционной стратегией и Инвестиционным профилем Учредителя управления, не подвергая его имущественные интересы риску большему, чем риск, который способен нести этот Учредитель управления в связи с доверительным управлением.

3.4. Договор считается заключенным с момента подписания Сторонами Договора о присоединении к настоящему Регламенту.

4. Права и обязанности Сторон

4.1. Права и обязанности Доверительного управляющего по управлению переданным ему Имуществом возникают с момента передачи Учредителем управления этого Имущества Доверительному управляющему.

4.2. Учредитель управления обязан:

4.2.1. Передать Доверительному управляющему объекты доверительного управления в порядке и сроки, определенные в пунктах 6.1.- 6.7. Регламента;

4.2.2. До подписания Договора предоставить Доверительному управляющему надлежащим образом заполненную Анкету клиента и надлежащим образом оформленные документы согласно перечню,

указанному в Приложении №11 Регламента. При изменениях в составе уполномоченных лиц Учредителя управления – юридического лица, последний обязан незамедлительно (не позднее следующего рабочего дня) известить Доверительного управляющего о лицах, чьи полномочия прекращены, и предоставить Доверительному управляющему документы, подтверждающие полномочия вновь назначенных лиц. При нарушении указанного порядка Учредитель управления несет полную ответственность за осуществление любых действий в рамках Договора неуполномоченным лицом;

4.2.3. Сообщать Доверительному управляющему о фактах изменений сведений, которые были предоставлены Доверительному управляющему путем направления (по почте/нарочным) подтверждающих документов в течение 3 (Трех) рабочих дней с момента их наступления.

Доверительный управляющий не несет ответственности за возможные последствия, возникшие вследствие неисполнения (ненадлежащего исполнения) Учредителем управления обязанности, установленной настоящим пунктом.

4.2.4. В течение 3 (трех) рабочих дней с даты изменения сведений, информировать Доверительного управляющего об изменении анкетных данных. Не реже одного раза в год обновлять анкетные данные, и в случае их изменения, предоставить Доверительному управляющему соответствующие документы, содержащие актуальные данные.

4.2.5. По запросу (требованию) Доверительного управляющего предоставлять (обновлять) в срок, установленный в требовании Доверительного управляющего, информацию, составляющую анкетные данные Клиента, и документы, подтверждающие достоверность такой информации, в том числе документы, предусмотренные Приложением №11 Регламента.

4.2.6. Не вмешиваться в оперативную деятельность Доверительного управляющего, за исключением случаев предусмотренных Договором и (или) Регламентом;

4.2.7. Немедленно уведомлять Доверительного управляющего в письменной форме о возникновении обременений и (или) прав и законных интересов третьих лиц на Имущество, находящееся в доверительном управлении;

4.2.8. Предоставить Доверительному управляющему информацию, необходимую для определения Инвестиционного профиля Учредителя управления. Управляющий не обязан проверять достоверность сведений, предоставленных Учредителем управления. В указанном случае риск негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую Учредитель управления раскрыл при формировании его Инвестиционного профиля, несет Учредитель управления.

В случае отказа Учредителя управления предоставить сведения для определения его Инвестиционного профиля или несогласия Учредителя управления с таким Инвестиционным профилем, Доверительный управляющий не осуществляет управление имуществом Учредителя управления.

4.2.9. Информировать Доверительного управляющего об изменении обстоятельств и информации в Инвестиционном профиле.

4.2.10. В целях наиболее эффективного управления Имуществом и минимизации рисков, предварительно согласовывать с Доверительным управляющим свое решение о дополнительном вводе или частичном выводе Имущества в соответствии с пунктами 6.9. – 6.10.Регламента;

4.2.11. Предоставлять Доверительному управляющему по его запросу необходимые документы/доверенности/выписки в течение 3 (Трех) рабочих дней после получения от Доверительного управляющего соответствующего запроса.

4.2.12. Выплачивать вознаграждение Доверительному управляющему за исполнение обязанностей по управлению Имуществом Учредителя управления в сроки, порядке и размере, которые определены Договором и (или) разделом 9 Регламента, а также компенсировать операционные расходы Доверительного управляющего, связанные с исполнением Договора, в порядке, установленном действующим законодательством и разделом 10 настоящего Регламента;

4.2.13. Принять Имущество, возвращаемое Доверительным управляющим в соответствии с Договором и (или) Регламентом.

4.3. Учредитель управления имеет право:

4.3.1. Получать от Доверительного управляющего информацию, предусмотренную законодательством РФ о защите прав и законных интересов инвесторов;

4.3.2. При подписании Договора ознакомиться с Декларацией о рисках, связанных с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом (Приложение №2 Регламента), стратегиями доверительного управления, а также с расходами, связанными с доверительным управлением и вознаграждением Доверительного управляющего;

4.3.3. В случае если Учредитель управления и Выгодоприобретатель совпадают в одном лице, получать все выгоды и доходы от переданного в доверительное управление Имущества за вычетом: вознаграждения Доверительного управляющего, компенсации произведенных им расходов по управлению Имуществом, а также компенсации удержанных налогов и иных обязательных платежей;

4.3.4. Контролировать выполнение Доверительным управляющим принятых на себя обязательств по Договору и (или) Регламенту в форме, не противоречащей Договору, Регламенту и действующему законодательству РФ, не препятствующей и не затрудняющей исполнение Доверительным управляющим своих обязанностей по Договору и (или) Регламенту;

4.3.5. Требовать от Доверительного управляющего предоставления документов и сведений о деятельности и финансовом состоянии Доверительного управляющего, не являющихся коммерческой или иной охраняемой законом тайной;

4.3.6. Получать отчеты об исполнении Договора Доверительным управляющим в порядке, предусмотренном разделом 8 Регламента;

4.3.7. Предъявлять Доверительному управляющему в случае нарушения Доверительным управляющим положений Договора и (или) Регламента, претензии, обязывающие Доверительного управляющего исполнить положения Договора и (или) Регламента и устранить неблагоприятные для Учредителя управления последствия, наступившие из-за невыполнения Доверительным управляющим положений Договора и (или) Регламента;

4.3.8. Сообщать государственным и судебным органам любые сведения об управлении переданным Доверительному управляющему Имуществом в соответствии с законодательством РФ.

4.3.9. Досрочно расторгнуть Договор в порядке, установленном разделом 14 настоящего Регламента.

4.3.10. В любой момент действия Договора потребовать вывода находящегося в доверительном управлении Имущества. Полный вывод Имущества из доверительного управления осуществляется за вычетом сумм расходов и вознаграждения, причитающихся Доверительному управляющему в соответствии с Договором и Регламентом, а также компенсации удержанных налогов и иных обязательных платежей.

4.4. Доверительный управляющий обязан:

4.4.1. Осуществлять управление Имуществом в интересах Учредителя управления или Выгодоприобретателя в соответствии с действующим законодательством РФ, условиями Договора, Инвестиционным профилем (Стандартным инвестиционным профилем при его наличии) Учредителя управления и Инвестиционной стратегией (Приложение №4 Регламента), согласованной Сторонами.

4.4.2. Проявлять должную заботливость об интересах Учредителя управления или Выгодоприобретателя при осуществлении деятельности по доверительному управлению;

4.4.3. Обеспечить самостоятельный (обособленный) учет Имущества Учредителя управления, находящегося в доверительном управлении, а также полученного Доверительным управляющим в процессе исполнения Договора, отдельно от имущества Доверительного управляющего и иного имущества, находящегося в его управлении;

4.4.4. Использовать отдельный банковский счет для хранения денежных средств, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Доверительным управляющим в процессе управления ценными бумагами;

4.4.5. Использовать для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в Доверительном управлении, отдельный счет (счета) депо Доверительного управляющего, а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в системе ведения реестра, то отдельный лицевой счет (счета) Доверительного управляющего в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг;

4.4.6. Перед подписанием договора определить Инвестиционный профиль Учредителя управления на основе сведений, полученных от него и осуществлять управление имуществом в соответствии с данным Инвестиционным профилем;

В случае управления имуществом нескольких Учредителей управления по стандартным стратегиям управления, Инвестиционный профиль может быть определен в соответствии со стандартной стратегией доверительного управления имуществом без представления Учредителем управления информации для его определения;

4.4.7. При подписании Договора ознакомить Учредителя управления с рисками, связанными с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом (Приложение №2 Регламента), стратегиями доверительного управления, Инвестиционным профилем, информацией о расходах, связанных с доверительным управлением и вознаграждением Доверительного управляющего;

4.4.8. В случае выявления (возникновения) конфликта интересов, за исключением конфликта интересов об общем характере и/или источниках которого Учредитель управления был уведомлен Доверительным управляющим до начала совершения сделок связанных с доверительным управлением имуществом последнего, в т.ч. путем ознакомления с Декларацией о рисках, немедленно в письменной форме уведомлять Учредителя управления о возникновении такого конфликта интересов и предпринимать все необходимые меры для его разрешения;

4.4.9. В случаях, установленных Регламентом, уведомлять Учредителя управления о ходе исполнения Договора, предоставлять ему отчетность об исполнении Договора и иным образом раскрывать информацию в порядке, установленном Договором и Регламентом;

4.4.10. Соблюдать ограничения в деятельности по управлению Имуществом, установленные законами и иными нормативными правовыми актами РФ, а также Инвестиционной стратегией, согласованной с Учредителем Управления;

4.4.11. Предоставлять Учредителю управления всю информацию о начисленных, удержанных и перечисленных в бюджет налогов, возникших у Учредителя управления в результате управления Имуществом, в случае если такая обязанность возложена на Доверительного управляющего законодательством РФ;

4.4.12. Принять Имущество Учредителя управления в порядке, предусмотренном Регламентом;

4.4.13. При расторжении Договора вернуть Учредителю управления находящееся в управлении Имущество и доход, полученный в результате управления этим Имуществом. При наличии Выгодоприобретателя по Договору, Имущество возвращается Учредителю управления, а полученный доход передается Выгодоприобретателю.

4.5. Доверительный управляющий имеет право:

4.5.1. Самостоятельно, без согласования с Учредителем управления, осуществлять в отношении Имущества все правомочия собственника, в том числе совершать в отношении переданного в доверительное управление Имущества любые юридические и фактические действия исключительно в интересах Учредителя управления или Выгодоприобретателя в соответствии с законодательными и иными нормативными правовыми актами РФ, Договором и Регламентом. Полномочия Доверительного управляющего, предусмотренные в данном пункте, не требуют наличия у Доверительного управляющего доверенности от Учредителя управления. В качестве подтверждения таких полномочий представляется Договор;

4.5.2. По своему усмотрению осуществлять все права, удостоверенные ценными бумагами, входящими в состав Имущества (право голоса по акциям, право на получение дивидендов по акциям и дохода по облигациям, право на истребование платежа в погашение ценной бумаги и т.д.) в соответствии с Политикой осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, утвержденной Доверительным управляющим (Приложение №5 Регламента);

4.5.3. Самостоятельно определять конкретные объекты и способы инвестирования, но в соответствии с Инвестиционной стратегией управления, согласованной Сторонами.

4.5.4. Получать вознаграждение в порядке и размерах, определенных Договором и Регламентом;

4.5.5. В целях защиты прав на Имущество, требовать всякого устранения нарушения таких прав в соответствии с действующим законодательством РФ, в том числе вправе предъявлять иски;

4.5.6. Возмещать необходимые расходы, понесенные Доверительным управляющим в связи с исполнением Договора, за счет Имущества Учредителя управления;

4.5.7. Заключать договоры с третьими лицами (в том числе брокерами, дилерами, депозитариями и Торговыми площадками) исключительно для целей исполнения обязательств по управлению имуществом Учредителя управления. При этом использование Доверительным управляющим услуг третьих лиц не является передачей Доверительным управляющим третьим лицам своих прав и обязанностей по управлению имуществом, а также не является нарушением условий конфиденциальности Договора;

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

4.5.9. Объединять ценные бумаги Учредителя управления с ценными бумагами других Учредителей управления, то есть учитывать на одном счете Депо Доверительного управляющего ценные бумаги, передаваемые в управление разными Учредителями управления, а также полученные в процессе управления. При этом Доверительный управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета ценных бумаг по каждому договору доверительного управления.

4.5.10. Досрочно расторгнуть Договор в порядке, установленном пунктами 14.1.4. и 14.1.6. настоящего Регламента. В указанном случае Доверительный управляющий вправе передать Имущество, составляющее объект доверительного управления, Учредителю управления в том виде, в котором оно находится на дату направления Доверительным управляющим Учредителю управления уведомления о расторжении Договора.

4.6. На объекты доверительного управления ни при каких обстоятельствах не может быть обращено взыскание по обязательствам Доверительного управляющего.

5. Условия связи и обмена информацией

5.1. Взаимодействие Учредителя управления с Доверительным управляющим производится путем обмена документами - заявлениями, отчетами, поручениями, уведомлениями и иными документами, формы которых установлены соответствующими приложениями к Регламенту, следующими способами:

- обмен оригинальными документами на бумажных носителях лично в офисе Доверительного управляющего по адресу: 420043, Российская Федерация, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Вишневого, д. 6;

- обмен оригинальными документами на бумажных носителях посредством почтовой связи – заказным письмом с уведомлением о вручении. Для целей личного вручения корреспонденции Стороны вправе воспользоваться услугами курьерской службы (курьера);

- обмен факсимильными копиями документов;

- обмен сообщениями посредством электронного канала связи (электронной почты).

5.2. Корреспонденция считается отправленной надлежащим образом стороне:

- в случае личного вручения – с момента проставления получающей стороной отметки (подпись, печать) о получении на копии передаваемого документа или на Описи документов или на ее копии;

- в случае отправления заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу, указанному в Анкете клиента, – с момента ее отправления;

- в случае отправления по факсу и электронной почте – с момента получения соответствующего электронного уведомления о доставке.

5.3. Корреспонденция считается полученной Стороной:

- в случае личного вручения – с момента проставления получающей стороной отметки (подпись, печать) о получении на копии передаваемого документа или на Описи документов или на ее копии;

- в случае отправления заказным письмом с уведомлением о вручении по адресу, указанному в Анкете клиента, - с момента получения уведомления о вручении;

- в случае отправления по факсу, электронной почте – с момента получения соответствующего электронного документа о доставке.

5.4. Обмен документами производится с соблюдением следующих правил:

- обмен осуществляется только между Доверительным управляющим и Учредителем управления либо их уполномоченными лицами;

- сообщения могут направляться только по адресам (реквизитам), указанным Сторонами, и лицам, уполномоченным Сторонами на получение сообщений;

- способ (способы) и форма (формы) обмена информацией, приемлемый для обеих Сторон, согласовывается Сторонами в Протоколе согласования технических условий (Приложение №12 Регламента).

Если Учредитель управления указал в Протоколе согласования технических условий несколько способов получения сообщений, то Доверительный управляющий вправе применить любой из них, по своему усмотрению.

Сообщения, направленные без соблюдения указанных условий, не имеют юридической силы.

5.5. В случае невозможности направления либо вручения (по любой причине) сообщения Учредителю управления предпочтительным способом, указанным в Протоколе согласования технических условий, сообщения могут быть направлены Учредителю управления Доверительным управляющим по адресам (реквизитам), которые содержатся в Анкете клиента или иных документах, оформленных и представленных Учредителем управления в связи с заключением Договора.

5.6. Перед Доверительным управляющим интересы Учредителя управления – физического лица также вправе представлять лица, действующие на основании нотариально удостоверенной доверенности, и лица, являющиеся законными представителями Учредителя управления.

5.7. Перед Доверительным управляющим интересы Учредителя управления – юридического лица представляют лица, которые в соответствии с законодательством РФ имеют право действовать от имени юридического лица без доверенности, а также лица, действующие от имени юридического лица на основании доверенности, оформленной в соответствии с требованиями законодательства РФ.

5.8. В целях недопущения возможного нарушения прав Учредителя управления, Доверительный управляющий оставляет за собой право не принимать к исполнению документы в случае возникновения у него обоснованного сомнения в соответствии подписи и /или оттиска печати на представленном документе подписи и/или оттиску печати Учредителя управления.

5.9. Оригиналы полученных от Учредителя управления документов, а также отчеты, предоставленные Доверительным управляющим, хранятся Доверительным управляющим не менее срока, установленного действующим законодательством РФ.

6. Порядок передачи и возврата Имущества

6.1. В целях исполнения Договора, Учредителем управления Доверительному управляющему может быть передано следующее Имущество, составляющее объект доверительного управления:

6.1.1. денежные средства предназначенные для инвестирования в ценные бумаги;

6.1.2. ценные бумаги (акции акционерных обществ; облигации коммерческих организаций; государственные (федеральные и субъектов РФ)/муниципальные облигации любых типов, за исключением тех, условия выпуска и обращения которых не допускают их передачу в доверительное управление; иные ценные бумаги).

6.2. Конкретный перечень Имуущества, передаваемого в доверительное управление, устанавливается Актом приема-передачи Имуущества (Приложение №9 Регламента).

6.3. Оценка стоимости Имуущества осуществляется в соответствии с Методикой осуществления оценки стоимости объектов доверительного управления (Приложение №3 Регламента).

6.4. Передаваемое Доверительному управляющему Имуущество не может быть обременено какими-либо обязательствами перед третьими лицами, включая залог. В случае передачи Имуущества, обремененного обязательствами третьих лиц, Учредитель управления несет ответственность в соответствии с пунктом 13.6. Регламента.

6.5. Моментом передачи Ценных бумаг в доверительное управление является момент зачисления ценных бумаг Доверительному управляющему на счет депо или лицевой счет в системе ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента, открытый для осуществления деятельности по управлению ценными бумагами.

6.6. Моментом передачи денежных средств, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги в доверительное управление, является момент их зачисления на расчетный счет Доверительного управляющего, специально открытый для деятельности, связанной с доверительным управлением.

6.7. Документом, подтверждающим факт поступления Имуущества на счет доверительного управления, является подписанный Сторонами Акт приема-передачи Имуущества.

6.8. Имуущество, приобретаемое Доверительным управляющим в процессе исполнения Договора, становится объектом доверительного управления с момента передачи его собственниками или иными законными владельцами Доверительному управляющему. При этом заключения между Учредителем управления и Доверительным управляющим дополнительных соглашений о передаче такого Имуущества не требуется.

6.9. В течение всего срока действия Договора Учредитель управления вправе передавать дополнительно в доверительное управление Имуущество, при условии согласования с Доверительным управляющим порядка и сроков ввода дополнительного Имуущества.

6.10. В любой момент действия Договора Учредитель управления вправе осуществлять частичный вывод Имуущества из доверительного управления при условии согласования с Доверительным управляющим порядка, конкретных сроков и последствий такого вывода.

6.11. Доверительный управляющий осуществляет частичный вывод Имуущества из доверительного управления на основании предоставляемого Учредителем управления Поручения на вывод Имуущества (Приложение №10 Регламента), составленного в письменной форме с обязательным указанием:

- для денежных средств - суммы, реквизитов счета;
- для ценных бумаг - вид, тип, эмитент, номер государственной регистрации, количество;
- даты составления.

Указанное Поручение на вывод Имуущества должно быть подписано Учредителем управления и заверено печатью Организации (для юридических лиц).

6.12. В любой момент действия Договора Учредитель управления вправе осуществить полный вывод находящегося в доверительном управлении Имуущества за вычетом сумм расходов и вознаграждения, причитающихся Доверительному управляющему, а также налогов и иных обязательных платежей.

6.13. Полный вывод Имуущества Доверительным управляющим осуществляется на условиях указанных в пункте 6.11 Регламента.

6.14. Учредитель управления обязан дать Доверительному управляющему однозначные указания относительно вывода Имуущества: в каком виде Учредитель управления хочет получить принадлежащее ему имущество – в виде денежных средств и (или) ценных бумаг, находящихся в составе Имуущества на момент подачи Поручения на вывод Имуущества.

6.15. При отсутствии однозначных, надлежащим образом оформленных указаний Учредителя управления относительно вывода Имуущества, Доверительный управляющий вправе приостановить процесс вывода до получения от Учредителя управления всей необходимой информации.

6.16. Доверительный управляющий вправе не принимать Поручение на вывод Имуущества в случае если:

6.16.1. перечень Имуущества, указанный Учредителем управления в Поручении на вывод Имуущества, не соответствует виду и количеству Имуущества, находящегося в управлении на момент подачи Поручения;

6.16.2. невозможно получить сумму денежных средств, указанную в Поручении на вывод Имуущества, в случае реализации входящих в состав Имуущества ценных бумаг и удержания всех понесенных расходов;

6.16.3. в Поручении на вывод Имуущества не указаны реквизиты счетов для вывода Имуущества или указаны реквизиты счетов третьих лиц.

6.17. В случае если при выводе Имущества возникает необходимость продажи ценных бумаг, реализация ценных бумаг, котируемых на торговых площадках, производится в стандартные сроки, предусмотренные условиями совершения сделок на торговых площадках, а иных ценных бумаг – в зависимости от рыночной конъюнктуры с предварительным уведомлением Учредителя управления о предполагаемых сроках реализации указанных ценных бумаг.

6.18. В случае получения указаний от Учредителя управления о выводе Имущества в виде денежных средств, Доверительный управляющий реализует ценные бумаги, входящие в Имущество Учредителя управления, по текущим рыночным ценам. В случае невозможности немедленной реализации каких-либо ценных бумаг, Доверительный управляющий по выбору Учредителя управления либо возвращает Учредителю управления эти ценные бумаги, либо оставляет эти ценные бумаги у Доверительного управляющего до момента их реализации.

6.19. Вывод находящегося в управлении Имущества осуществляется Доверительным управляющим на счета депо и (или) лицевые счета в системе ведения реестра владельцев именных ценных бумаг и (или) банковские счета, указанные Учредителем управления в Поручении на вывод Имущества или в Заявлении о расторжении Договора. Вывод находящего в доверительном управлении Имущества на счета третьих лиц не допускается.

6.20. В случае наличия Выгодоприобретателя по Договору, доход, полученный в результате управления Имуществом, передается Выгодоприобретателю путем банковского перевода по реквизитам, предоставляемым выгодоприобретателем Доверительному управляющему.

6.21. При передаче ценных бумаг Учредитель управления полностью осознает и соглашается с тем, что ему необходимо подать в соответствующий реестродержатель/депозитарий, информация о котором также предоставлена Доверительному управляющему, поручение на зачисление ценных бумаг на свой счет. В ином случае Учредитель управления осознает, что ценные бумаги не смогут быть зачислены на соответствующий счет.

6.22. Доверительный управляющий осуществляет вывод Имущества, указанного в Поручении на вывод Имущества или в Заявлении о расторжении Договора в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня его получения.

6.23. В случае если на дату получения Доверительным управляющим Поручения на вывод Имущества или Заявления о расторжении Договора указанное в Заявлении Имущество заблокировано как гарантийное обеспечение, Доверительный управляющий осуществляет вывод указанного в Заявлении Имущества в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты их разблокирования.

6.24. Обязанность Доверительного управляющего по выводу Имущества считается выполненной с момента списания денежных средств с банковского счета Доверительного управляющего и (или) с момента списания ценных бумаг со счета депо и (или) лицевого счета Доверительного управляющего в системе ведения реестра владельцев именных ценных бумаг Эмитента по реквизитам, указанным Учредителем управления.

6.25. В случае полного вывода Имущества из доверительного управления Доверительный управляющий в срок не более 3 (Трёх) рабочих дней с момента вывода Имущества предоставляет Учредителю управления и/или Выгодоприобретателю отчет в соответствии с пунктом 8.10. Регламента.

6.26. Доверительный управляющий обязан передать Учредителю управления Имущество, полученное Доверительным управляющим после прекращения действия Договора в связи с осуществлением доверительного управления Имуществом в интересах Учредителя управления в период действия Договора, в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения соответствующего Имущества.

6.26.1. При этом не позднее рабочего дня, следующего за днем получения Имущества, подлежащего возврату Учредителю управления на основании п. 6.26. Регламента, Доверительный управляющий направляет уведомление Учредителю управления.

Уведомление передается в информационных целях любыми доступными способами с обязательным дублированием путем передачи Учредителю управления лично в офисе Доверительного управляющего или отправки документа по почте в соответствии с реквизитами, указанным в Анкете клиента или дополнительно предоставленными Учредителем управления, с обязательной фиксацией даты и времени передачи. Доверительный управляющий может передать уведомление в устной форме с фиксацией даты и времени передачи при условии, что такое уведомление является промежуточным и будет продублировано в письменной форме.

6.26.2. Имущество, подлежащее возврату на основании п. 6.26. Регламента передается по реквизитам, указанным Учредителем управления в Заявлении о расторжении договора.

6.26.3. Учредитель управления имеет право в течении 3 (Трёх) рабочих дней с даты направления данного уведомления предоставить для передачи Имущества реквизиты, отличные от ранее указанных в Заявлении о расторжении договора. По умолчанию, по истечении указанного срока ранее предоставленные реквизиты считаются подтвержденными.

6.26.4. Доверительный управляющий имеет право удержать сумму понесенных им расходов и возместить задолженность Учредителя управления за счет Имущества, подлежащего передаче последнему.

7. Порядок управления Имуществом

7.1. Доверительный управляющий осуществляет управление Имуществом в соответствии с Законодательством РФ, Договором и согласованной Сторонами Инвестиционной стратегией, от своего имени, указывая при этом, что он действует в качестве Доверительного управляющего. При управлении Имуществом Учредителя управления, Доверительный управляющий действует исключительно по своему усмотрению, без согласования и без получения от Учредителя Управления каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении совершенных сделок и операций по Договору и условий их совершения, действуя строго в соответствии с условиями Инвестиционной стратегии.

7.1.1. Доверительный управляющий использует следующий способ управления имуществом:

активный - способ управления, используя который Доверительный управляющий вправе распоряжаться имуществом Учредителя управления по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. При активном управлении Доверительный управляющий самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства Учредителя управления, их долю в портфеле и срок инвестирования.

7.2. Изменение условий Инвестиционной стратегии осуществляется путем согласования и подписания Учредителем управления и Доверительным управляющим новой Инвестиционной стратегии.

7.3. Подписание Учредителем управления Инвестиционной стратегии влечет за собой признание согласия Учредителя управления со всеми изложенными в Инвестиционной стратегии условиями, включая согласие на инвестирование принадлежащих ему денежных средств в любые перечисленные в Инвестиционной стратегии объекты инвестирования.

7.4. В случае изменений условий Инвестиционной стратегии, обязательства по всем сделкам, заключенным Доверительным управляющим в рамках Договора до вступления в силу указанных изменений, подлежат исполнению в соответствии с условиями Инвестиционной стратегии, действовавшей на момент заключения данных сделок.

7.5. Доверительный управляющий может поручить другому лицу совершать от имени Доверительного управляющего действия, необходимые для управления Имуществом. При этом Доверительный управляющий отвечает за действия такого лица, как за свои собственные.

7.6. Доверительный управляющий осуществляет управление Имуществом в соответствии с требованиями к управлению ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными инструментами:

7.6.1. В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Учредителей управления денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Учредителей управления 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;

7.6.2. В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Учредителей управления не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Учредителей управления 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;

7.6.3. Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного Учредителя управления. При этом допускается заключение такого договора Доверительным управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких Учредителей управления, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких Учредителей управления;

7.6.4. Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких Учредителей управления не допускается, за исключением случая, когда имущество этих Учредителей управления, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности;

7.6.5. Приобретение векселей, залладных и складских свидетельств за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, не допускается.

7.7. Доверительный управляющий в целях исполнения Договора и Регламента вправе приобретать ценные бумаги, указанные в п. 6.1.2. Регламента, в том числе, ценные бумаги, допущенные и не допущенные к торгам, включенные и не включенные в котировальные списки хотя бы одной из фондовых бирж.

Доверительный управляющий вправе принимать в доверительное управление и приобретать в процессе деятельности по управлению ценными бумагами иностранные финансовые инструменты, как квалифицированные так и не квалифицированные в качестве ценных бумаг, при условии соблюдения порядка приобретения иностранных финансовых инструментов в ходе осуществления доверительного управления, установленного законодательством РФ.

7.8. Доверительный управляющий, в связи с исполнением Договора, вправе совершать в интересах Учредителя управления (Выгодоприобретателя) любые сделки, не запрещенные действующим законодательством и нормативными правовыми актами ЦБ РФ, в том числе, сделки на торгах фондовых бирж (далее – биржевые сделки) и не на торгах фондовых бирж (далее – внебиржевые сделки), заключать биржевые и внебиржевые сделки РЕПО, биржевые и внебиржевые срочные договоры.

7.9. В целях предотвращения конфликта интересов между интересами Доверительного управляющего и Учредителя управления, интересами иных Учредителей управления, Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления соблюдает безусловный принцип приоритета интересов Учредителя управления над собственными интересами, а также принципы равного и справедливого отношения ко всем своим Учредителям управления, с учетом установленных для различных категорий Учредителей управления условий обслуживания и особенностей рыночной ситуации, в соответствии с Перечнем мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов Доверительного управляющего (Приложение №6 Регламента) и Перечнем мер, направленных на исключение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ» (размещен на официальном сайте Доверительного управляющего по адресу: <http://www.taif-invest.ru>).

7.10. Все сделки совершаются Доверительным управляющим в интересах самого Учредителя управления или Выгодоприобретателя. По умолчанию, Выгодоприобретателем по Договору является Учредитель управления. Для назначения Выгодоприобретателем третьего лица Учредитель управления обязан в письменной форме сообщить Доверительному управляющему сведения, необходимые для исполнения Доверительным управляющим Договора в интересах указанного лица (Учредитель управления предоставляет заполненную Анкету клиента на выгодоприобретателя).

7.11. Доверительный управляющий осуществляет хранение переданных ему в доверительное управление ценных бумаг на открытых для осуществления доверительного управления лицевых счетах в реестрах владельцев именных ценных бумаг Эмитентов или счетах депо в депозитариях, а средства инвестирования в ценные бумаги – на банковских счетах, открытых Доверительным управляющим для осуществления доверительного управления.

7.12. Учет ценных бумаг и денежных средств Учредителя управления осуществляется Доверительным управляющим в соответствии с Правилами ведения внутреннего учета сделок, включая срочные сделки и операций с ценными бумагами ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ» (далее – Правила) и требованиями, установленными действующим законодательством РФ. Внутренний учет представляет собой упорядоченную систему сбора, обобщения и отражения информации в денежном и количественном выражении о ценных бумагах, денежных средствах, а так же о сделках, включая срочные, и операциях с такими ценными бумагами и денежными средствами, совершаемых Доверительным управляющим, путем сплошного, непрерывного и документального учета указанных ценных бумаг, денежных средств, сделок и операций, а также возникающих в результате их проведения обязательств. При заключении Договора, в системе внутреннего учета Учредителю управления присваивается индивидуальный код. Сделки и иные операции с Имуществом Учредителя управления отражаются в регистрах внутреннего учета на основании первичных документов. Внутренний учет сделок ведется в количественном выражении в единицах ценных бумаг определенного вида (категории (типа), выпуска, серии, транша) и в денежном выражении в валюте РФ, а так же в иностранной валюте в случаях, предусмотренных Договором и Регламентом.

8. Отчетность Доверительного управляющего

8.1. Доверительный управляющий предоставляет Учредителю управления и Выгодоприобретателю Отчет о деятельности Доверительного управляющего (далее по тексту Отчет) по форме установленной Приложением №7 к настоящему Регламенту.

8.2. Отчет предоставляется в срок, не позднее 10 (Десяти) рабочих дней со дня окончания Отчетного периода. Отчетный период устанавливается равным месяцу.

8.3. Оригинал Отчета предоставляется Учредителю управления (уполномоченному представителю Учредителя управления) или Выгодоприобретателю в офисе Доверительного управляющего по адресу: 420043, Российская Федерация, Республика Татарстан г.Казань, ул.Вишневского, д.6, а в случае неполучения Учредителем управления (уполномоченным представителем Учредителя управления) Отчета в офисе Доверительного управляющего в течение полугода по окончании отчетного периода, Доверительный

управляющий оставляет за собой право отправки Отчета в адрес Учредителя управления заказным письмом с уведомлением по почте.

8.4. Ответственность за неполучение или несвоевременное получение Отчета полностью лежит на Учредителе управления (Выгодоприобретателе).

8.5. В случае получения Доверительным управляющим уведомления о неполучении Отчетов Учредителем управления и отсутствия возможности установления связи с Учредителем управления, Доверительный управляющий вправе в одностороннем порядке расторгнуть договор Доверительного управления имуществом с Учредителем управления и осуществить вывод имущества Учредителя управления в соответствии с соблюдением порядка и условий полного вывода Имущества, установленных разделом 6 Регламента.

8.6. В случае письменного запроса Учредителя управления Доверительный управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения запроса, предоставить Учредителю управления Отчет на дату, указанную в запросе, а если такая дата не указана – на дату получения запроса Доверительным управляющим.

В Отчете должна содержаться информация обо всех сделках, совершенных Доверительным управляющим с Имуществом, а также об операциях по передаче в доверительное управление Учредителем управления и возврату ему Имущества (далее по тексту – операции), за период времени, исчисляемый с даты, на которую был сформирован предыдущий Отчет (даты заключения Договора, если Отчет не выдавался), до даты формирования предоставляемого Отчета (даты, указанной в письменном запросе Учредителя управления), сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля за последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет, сведения о стоимости инвестиционного портфеля клиента, определенной на конец каждого месяца, за период доверительного управления, если договором доверительного управления не предусмотрен иной период, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.

Если Учредителем управления является юридическое лицо или индивидуальный предприниматель, Отчет должен содержать информацию в отношении имущества, находящегося в доверительном управлении, необходимую для отражения в бухгалтерском учете Учредителя управления и составления его бухгалтерской отчетности.

В Отчете должны быть отражены 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, 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, наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) Доверительному управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления.

Отчет должен содержать информацию по видам всех расходов, понесенных Доверительным управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по договору с Учредителем управления в отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет его имущества, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащим выплате) Доверительному управляющему за отчетный период, с приведением расчета его размера. В случае осуществления Доверительным управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Учредителя управления Доверительный 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. Отчет также может содержать иную информацию.

8.7. Отчет о деятельности Доверительного управляющего, предусмотренный Положением Банка России №482-П начинает предоставляться Учредителю управления по истечении 6 (шести) месяцев с начала 2016 календарного года, а также по запросу Учредителя управления, начиная с 1 июля 2016г. в течение 10 (десяти) рабочих дней после получения запроса.

8.8. В случае если отчетный период и период для расчета вознаграждения Доверительного управляющего не совпадают, Отчет должен содержать информацию о вознаграждении за тот отчетный период, в котором взимается вознаграждение в соответствии с Договором и Регламентом.

8.9. Доверительный управляющий обязан предоставить Учредителю управления и/или Выгодоприобретателю Отчет в случае расторжения Договора (Отчет за последний период).

8.10. Отчет за последний период должен содержать также информацию о сумме денежных средств/количестве (виде, категории (типе), транше) ценных бумаг, которые должны поступить Доверительному управляющему после расторжения Договора с Учредителем управления в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах этого лица, с указанием предполагаемой даты поступления (периода, за который они должны поступить).

Информация о дивидендах, а также иных выплатах, причитающихся Учредителю управления и осуществляемых в соответствии с решениями эмитента ценных бумаг согласно законодательству РФ, а также информация о количестве (виде, категории (типе), транше) ценных бумаг, причитающихся Учредителю управления и подлежащих распределению в соответствии с решениями эмитента ценных бумаг согласно законодательству РФ, указывается, в случае если на момент прекращения Договора она была официально раскрыта в соответствии с требованиями законодательства РФ или получена Доверительным управляющим.

Указанная в настоящем пункте информация фиксируется в отдельном приложении к Отчету за последний период, которое предоставляется Учредителю управления.

8.11. Учредитель управления вправе направлять Доверительному управляющему мотивированные возражения на полученный Отчет в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня его получения в порядке, предусмотренном пунктом 11.3. Регламента. В случае если Учредитель управления в указанный срок не представил возражений по существу Отчета, Отчет считается одобренным и принятым Учредителем управления. Все споры, связанные с Отчетами разрешаются в порядке, установленном пунктами 11.1. – 11.3., 11.5-11.8. Регламента.

8.12. В случае получения Доверительным управляющим письменных замечаний и возражений Учредителя управления к Отчету, Доверительный управляющий в срок не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с момента получения таких замечаний (возражений) направляет Учредителю управления пояснения к Отчету. Если по истечении 5 (Пяти) рабочих дней, следующих за днем предоставления Учредителю управления Доверительным управляющим пояснений, Управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме замечания и возражения к предоставленным пояснениям, Отчет считается принятым (одобренным) Учредителем управления.

8.13. В случае несогласия Учредителя управления с Отчетами, Доверительный управляющий вправе до урегулирования спорных вопросов приостановить проведение операций по Договору. В таком случае Доверительный управляющий не несет ответственности за возможные убытки, причиненные Учредителю управления.

9. Вознаграждение Доверительного управляющего

9.1. Размер вознаграждения Доверительного управляющего и периодичность его начисления и выплаты определяется Сторонами в зависимости от согласованной Инвестиционной стратегии, и указывается в описании Инвестиционной стратегии.

9.2. Вознаграждение Доверительного управляющего состоит из двух частей: вознаграждение за управление и вознаграждение за успех, в соответствии с Приложением №8 к настоящему Регламенту.

9.3. Доверительный управляющий самостоятельно по окончании Отчетного периода/Расчетного периода производит расчет причитающегося ему вознаграждения, производит его начисление последним днем отчетного периода и в безакцептном порядке удерживает вознаграждение из Активов Учредителя управления в течение месяца, следующего за отчетным периодом. Сроки списания вознаграждения могут быть продлены по усмотрению Доверительного управляющего.

9.4. Размер вознаграждения может быть изменен в ходе выполнения настоящего Договора по соглашению сторон.

9.5. Вознаграждение за управление исчисляется в соответствии с тарифами, установленными по каждой конкретной Инвестиционной стратегии. Вознаграждение за управление начисляется и удерживается Доверительным управляющим ежемесячно, вне зависимости от прироста стоимости имущества Учредителя управления.

9.6. Вознаграждение за успех зависит от результатов управления Имуществом Учредителя управления и исчисляется в соответствии с тарифами, установленными по каждой конкретной Инвестиционной стратегии, как процент от прироста стоимости имущества Учредителя управления.

Прирост стоимости имущества Учредителя управления определяется как разница между оценочной стоимостью имущества на конец соответствующего Расчетного периода и оценочной стоимостью имущества на начало Расчетного периода с учетом дополнительно переданного и выведенного из Доверительного управления имущества Учредителем управления.

Вознаграждение за успех – это вознаграждение, которое выплачивается Доверительному Управляющему за счет доходов от управления объектами доверительного управления. Вознаграждение не выплачивается Доверительному управляющему в случае, если прирост стоимости имущества Учредителя управления отсутствует (равен нулю или составляет отрицательную величину).

Вознаграждение за успех начисляется и удерживается Доверительным управляющим по окончании Расчетного периода в соответствии с Приложением №8 к Регламенту доверительного управления.

9.6. В случае прекращения действия Договора, Доверительный управляющий удерживает Вознаграждение за управление за фактическое время управления Имуществом, начиная с начала месяца до момента полного вывода Имущества из доверительного управления.

9.7. Доверительный управляющий имеет право получить полную сумму своего вознаграждения до уплаты всех налогов и сборов, которые могут возникнуть у Учредителя управления в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ.

9.8. При отсутствии в составе Имущества Учредителя управления необходимого количества денежных средств, Доверительный управляющий может покрыть задолженность по уплате вознаграждения за счет реализации ценных бумаг, входящих в состав Имущества Учредителя управления.

9.9. Изменение и (или) дополнение положений о вознаграждении Доверительного управляющего производится в соответствии с разделом 16 Регламента.

10. Операционные расходы

10.1. Операционные расходы, произведенные Доверительным управляющим при исполнении Договора, возмещаются за счет Имущества Учредителя управления. Для удержания компенсации расходов Доверительного управляющего не требуется согласия или особого распоряжения Учредителя управления. Списание указанных сумм осуществляется Доверительным управляющим самостоятельно в безакцептном порядке.

10.2. В состав операционных расходов включаются:

10.2.1. вознаграждения (комиссии), взимаемые торговыми системами, где проводятся сделки с Имуществом Учредителя управления, включая комиссионные организаций, выполняющих клиринг по ценным бумагам и денежным средствам в этих торговых системах – взимаются по тарифам торговых систем и используемых в них клиринговых организаций;

10.2.2. расходы по открытию и ведению счетов (субсчетов) депо в клиринговых депозитариях;

10.2.3. расходы по открытию и ведению счетов в кредитных организациях;

10.2.4. сборы за зачисление и поставку ценных бумаг, взимаемые депозитариями и реестродержателями – взимаются по тарифам депозитариев (реестродержателей);

10.2.5. расходы по хранению ценных бумаг в клиринговых депозитариях организаторов торгов, использование которых для хранения ценных бумаг Учредителя управления обусловлено Правилами организатора торгов – взимаются по тарифам клиринговых депозитариев;

10.2.6. расходы по оплате информационных материалов финансового характера, предоставляемых специализированными информационными агентствами на платной основе, доступ к которым Доверительный управляющий предоставляет Учредителю управления;

10.2.7. судебные расходы Доверительного управляющего в связи с защитой прав на Имущество;

10.2.8. прочие расходы при условии, если они непосредственно связаны с операциями, проведенными Доверительным управляющим при исполнении Договора.

10.2.9. если Доверительный управляющий поручает третьему лицу совершать от имени Доверительного управляющего действия, необходимые для управления имуществом, в состав необходимых расходов включаются расходы, которые будут возникать в связи с этим (например, вознаграждение брокера).

10.3. Суммы операционных расходов возмещаются Доверительному управляющему при условии их документального подтверждения.

10.4. При возмещении Учредителем управления операционных расходов Доверительного управляющего по оплате услуг, тарифы на которые установлены третьими лицами в иностранной валюте, Доверительный управляющий использует для пересчета валютный курс, применяемый этими третьими лицами, который зафиксирован в подтверждающих документах третьих лиц.

10.5. Расходы, связанные с передачей Имущества Доверительному управляющему и его возвратом Учредителю управления, несет Учредитель управления.

10.6. При передаче Учредителю управления денежных средств и (или) ценных бумаг, поступивших Доверительному управляющему после прекращения Договора, Доверительный управляющий вправе удержать из передаваемых денежных средств сумму необходимых расходов, произведенных им фактически или которые должны быть им произведены в связи с осуществлением им доверительного управления.

10.7. Если фактические расходы, понесенные Доверительным управляющим после даты прекращения Договора, окажутся меньше удержанной суммы, Доверительный управляющий обязан вернуть остаток средств Учредителю управления.

10.8. Если соответствующие счета на оплату расходов, возникших в рамках Договора, будут получены Доверительным управляющим после прекращения его действия, то Доверительный управляющий вправе произвести расчет предполагаемых расходов и уведомить Учредителя управления заказным письмом.

Учредитель управления обязуется оплатить накладные расходы в течение 3 (Трех) рабочих дней со дня получения письменного уведомления Доверительного управляющего.

11. Разрешение споров

11.1. При рассмотрении спорных вопросов, связанных с Регламентом и Договором, Стороны будут руководствоваться законодательством РФ.

11.2. Все споры и разногласия между Доверительным управляющим и Учредителем управления, связанные с исполнением Договора (в том числе, споры и разногласия, связанные с Отчетом Доверительного управляющего), разрешаются путем переговоров с соблюдением обязательного претензионного (досудебного) порядка.

11.3. Претензии составляются в письменной форме, в которой указываются:

- требования заявителя;
- сумма претензии и ее обоснованный расчет (если претензия подлежит денежной оценке);
- обстоятельства, на которых основываются требования, и доказательства, подтверждающие их;
- перечень прилагаемых к претензии документов и других доказательств;
- иные сведения, необходимые для урегулирования спора.

11.4. Претензии рассматриваются в срок не позднее 30 (Тридцати) дней со дня поступления, а не требующие дополнительного изучения и проверки – не позднее 15 (Пятнадцати) календарных дней, если иной срок не установлен действующим законодательством РФ. В ответе на претензию указываются признанные и непризнанные требования, содержащиеся в претензии.

11.5. При полном или частичном отказе в удовлетворении претензии в ответе на претензию указываются:

- обоснованные мотивы отказа со ссылкой на соответствующие обстоятельства;
- доказательства, обосновывающие отказ;
- перечень прилагаемых к ответу на претензию документов.

11.6. Ответ на претензию направляется в письменной форме с использованием средств связи, обеспечивающих фиксирование их отправления, либо вручаются под расписку.

11.7. В случае полного или частичного отказа в удовлетворении претензии, фактического неудовлетворения претензии или неполучения в срок ответа на претензию заявитель вправе обратиться в суд.

11.8. В случае недостижения соглашения спор решается в Арбитражном суде Республики Татарстан или в суде общей юрисдикции по местонахождению Доверительного управляющего согласно подведомственности.

12. Конфиденциальность

12.1. Любая информация, передаваемая Сторонами друг другу в рамках действия Договора, является конфиденциальной и не подлежит разглашению третьим лицам, кроме случаев, предусмотренных законодательством РФ и иными нормативными актами РФ. Указанное требование действует для Сторон в течение всего срока действия Договора и в течение 3 (Трех) лет после прекращения Договора.

12.2. Учредитель управления соглашается на предоставление Доверительным управляющим конфиденциальной информации об Учредителе управления, состоянии объектов управления, сделках и операциях с ними компетентным государственным органам (в том числе судебным) по их письменным запросам, а также при осуществлении указанными органами действий, предусмотренных законодательством РФ. Учредитель управления также соглашается на предоставление Доверительным управляющим конфиденциальной информации депозитариям, кредитным и клиринговым организациям, реестродержателям, организаторам торговли, саморегулируемым организациям, членом которых является Доверительный управляющий, если Доверительному управляющему это необходимо для исполнения своих обязанностей по Договору и (или) Регламенту или это предусмотрено нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, правилами организаторов торговли или правилами членства в данных саморегулируемых организациях.

12.3. В случае нарушения одной из Сторон условий конфиденциальности виновная Сторона несет полную имущественную ответственность перед другой Стороной и возмещает ей понесенные в связи с этим убытки.

12.4. В случаях, установленных действующим законодательством РФ, Стороны могут предоставить информацию, являющуюся конфиденциальной, контрагентам, государственным органам только в части, истребованной ими в установленном законодательством порядке.

13. Ответственность сторон

13.1. За неисполнение или ненадлежащее исполнение обязанностей по Договору Стороны несут ответственность в соответствии с законодательством РФ.

13.2. Доверительный управляющий, не проявивший при доверительном управлении Имуществом должной заботливости об интересах Выгодоприобретателя или Учредителя управления, возмещает Выгодоприобретателю упущенную выгоду за время доверительного управления Имуществом, а Учредителю управления – убытки, причиненные утратой Имущества, а также упущенную выгоду.

13.3. Доверительный управляющий считается проявившим должную заботливость об интересах Учредителя управления, если в процессе осуществления доверительного управления, осуществлял инвестирование объектов доверительного управления в соответствии с согласованной с Учредителем управления Инвестиционной стратегией в соответствии с Инвестиционным профилем Учредителя управления.

13.4. Доверительный управляющий несет ответственность за сохранность денежных средств и ценных бумаг Учредителя управления в порядке, предусмотренном Регламентом и действующим законодательством РФ.

13.5. Доверительный управляющий обязан за свой счет возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством РФ, в случае если конфликт интересов Доверительного управляющего и Учредителя управления или разных учредителей управления, о котором все стороны не были уведомлены заранее, привел к действиям Доверительного управляющего, нанесшим ущерб интересам клиента.

13.6. В случае передачи Имущества, обремененного обязательствами третьих лиц, Учредитель управления обязуется уплатить Доверительному управляющему штраф в размере 20 (Двадцати) процентов от стоимости указанного Имущества, а также возместить причиненные Доверительному управляющему убытки (в том числе упущенную выгоду).

13.7. Учредитель управления несет ответственность перед Доверительным управляющим за убытки, причиненные Доверительному управляющему по вине Учредителя управления, в том числе за ущерб, причиненный в результате непредставления (несвоевременного представления) Учредителем управления документов, предоставление которых предусмотрено Договором и (или) Регламентом, а также за ущерб, причиненный в результате любого искажения информации, содержащейся в представленных Учредителем управления документах.

13.8. Доверительный управляющий не несет ответственности за:

13.8.1. невыплату эмитентом причитающихся по ценным бумагам периодических платежей или осуществление несвоевременных выплат;

13.8.2. другие действия эмитента, не поддающиеся разумному контролю со стороны Доверительного управляющего;

13.8.3. сбои в работе электронных систем связи;

13.8.4. действия органов исполнительной, законодательной и судебной власти, прямо или косвенно снижающие стоимость или доходность переданных активов;

13.8.5. за ущерб или убытки, возникшие у Учредителя управления, являющиеся результатом досрочного вывода Имущества из доверительного управления.

13.9. Доверительный управляющий не несет ответственность за причиненные убытки, если докажет, что эти убытки произошли вследствие действий (бездействий) Учредителя управления либо уполномоченных им лиц.

13.10. В случае просрочки возврата Имущества, переданного Учредителем управления Доверительному управляющему, а также в случае просрочки выплаты вознаграждения Доверительному управляющему, потерпевшая Сторона вправе требовать от виновной Стороны уплаты неустойки в размере 0,05 % (Пяти сотых процента) от суммы, выплата которой просрочена, за каждый день просрочки.

13.11. За разглашение сведений, указанных в разделе 12 Регламента, виновная Сторона возмещает потерпевшей Стороне понесенные убытки в соответствии с законодательством РФ.

13.12. Стороны освобождаются от ответственности за полное или частичное неисполнение своих обязательств по Договору и (или) Регламенту, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы Стороны понимают такие обстоятельства, которые возникли после заключения Договора в результате непредвиденных и неотвратимых событий чрезвычайного характера, в том числе:

13.12.1. изменений законодательства РФ;

13.12.2. политических и экономических потрясений, а также иных обстоятельств чрезвычайного и непредотвратимого характера, включая, но не ограничиваясь, смену политического режима, войны, террористические акты, забастовки, стихийные бедствия;

13.12.3. решений органов государственной власти и управления, органов местного самоуправления;

13.12.4. решений Банка России (в том числе, решений по реструктуризации государственных ценных бумаг, приостановлению выплат по ним и отсрочке погашения);

13.12.5. прекращения, приостановления расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных операций биржами, депозитариями, банками и держателями реестров, неправомерных действий держателей реестров владельцев ценных бумаг;

13.12.6. иных форс-мажорных обстоятельств.

13.13. В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок исполнения Сторонами своих обязательств по Договору и (или) Регламенту отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют такие обстоятельства.

Сторона, для которой создалась невозможность исполнения своих обязательств по Договору и (или) Регламенту, должна в течение 3 (Трех) календарных дней известить в письменной форме другую Сторону о наступлении, предполагаемом сроке действия и прекращении таких обстоятельств, а также в течение 10 (Десяти) календарных дней представить доказательства существования названных обстоятельств.

Не извещение или несвоевременное извещение о наступлении обстоятельств непреодолимой силы влечет за собой утрату права ссылаться на эти обстоятельства.

В случае если невозможность полного или частичного исполнения Сторонами какого-либо обязательства по Договору и (или) Регламенту обусловлена действием обстоятельств непреодолимой силы и существует свыше 1 (Одного) месяца, то дальнейшее исполнение Договора определяется по соглашению Сторон.

14. Расторжение Договора

14.1. Договор может быть расторгнут по следующим основаниям:

14.1.1. в связи с истечением срока действия Договора, установленного Сторонами и отказа Стороны (Сторон) от пролонгации Договора, заявленного в порядке, установленном пунктом 14.2 Регламента;

14.1.2. отказа Учредителя управления от Договора, путем направления Доверительному управляющему уведомления об этом не позднее, чем за 1 (Один) месяц до окончания срока действия Договора.

14.1.3. в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Учредителем управления своих обязательств по Договору или нарушения им требований действующего законодательства Российской Федерации;

14.1.4. по соглашению Сторон;

14.1.5. по иным основаниям, предусмотренным ст. 1024 ГК РФ;

14.1.6. по инициативе Доверительного управляющего в случае отсутствия контакта и возможности установления контакта с Учредителем управления по указанным в Анкете клиента контактными данными в течение длительного периода времени (не менее полугода).

14.2. При отказе одной Стороны от пролонгации Договора другая Сторона должна быть уведомлена об этом не позднее, чем за 1 (Один) месяц до окончания срока действия Договора.

14.3. В случае расторжения Договора, датой расторжения является дата истечения срока, указанного в пунктах 14.1.2., 14.2.

14.4. При расторжении Договора по любому основанию Доверительный управляющий осуществляет полный вывод Имуущества Учредителя управления, находящегося по Договору в доверительном управлении, в течение 10 (Десяти) рабочих дней:

14.4.1. в случае расторжения Договора по инициативе Учредителя управления - с даты получения Доверительным управляющим Заявления о расторжении Договора (уведомления об отказе от Договора), с соблюдением порядка и условий полного вывода Имуущества, установленных разделом 6 Регламента;

14.4.2. в случае расторжения Договора по инициативе Доверительного управляющего - с даты направления Доверительным управляющим Учредителю управления уведомления о расторжении Договора (уведомления об отказе от Договора), с соблюдением порядка и условий полного вывода Имуущества, установленных разделом 6 Регламента;

14.4.3. в случае прекращения Договора по иным основаниям, указанным в пунктах 14.1.1., 14.1.5. - с даты истечения срока действия Договора и с даты заключения соглашения о расторжении Договора соответственно, с соблюдением порядка и условий полного вывода Имуущества, установленных разделом 6 Регламента.

15. Налогообложение

15.1. Налогообложение доходов Учредителя управления (Выгодоприобретателя), полученных по Договору, производится в установленном законодательством РФ порядке.

15.2. В случаях, предусмотренных действующим законодательством, Доверительный управляющий выполняет в отношении Учредителя управления и Имущества Учредителя управления обязанности налогового агента.

15.3. При исполнении обязанностей налогового агента Доверительный управляющий рассчитывает, начисляет, удерживает и перечисляет в бюджеты соответствующих уровней налоги, установленные законодательством РФ. Удержанные и перечисленные суммы налогов исключаются Доверительным управляющим из стоимости Имущества, подлежащей перечислению Учредителю управления.

15.4. Учредитель управления несет полную ответственность за соблюдение действующего законодательства РФ о налогах и сборах.

16. Порядок изменения и дополнения Регламента и Договора

16.1. Доверительный управляющий вправе в одностороннем порядке вносить изменения и дополнения в Регламент и Договор присоединения к Регламенту.

16.2. Изменения, внесенные Доверительным управляющим, становятся обязательными для Сторон по истечении 10 (Десяти) календарных дней с даты размещения Доверительным управляющим новой редакции Договора и (или) Регламента (а также приложений к нему) и иных положений, связанных с доверительным управлением на официальном сайте ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ» – <http://www.taif-invest.ru>. Такое размещение признается сторонами надлежащим уведомлением.

16.3. Доверительный управляющий вправе дополнительно уведомлять Учредителя управления обо всех изменениях/дополнениях положений Регламента и (или) Договора путем рассылки уведомлений об изменениях/дополнениях по электронной почте на электронные адреса Учредителей управления, указанные в Договоре и Анкете клиента (при наличии).

16.4. Изменения и дополнения, вносимые Доверительным управляющим в положения Регламента и (или) Договора, связанные с изменениями (дополнениями) в законодательстве РФ, вступают в силу одновременно со вступлением в силу указанных изменений (дополнений).

16.5. Изменения и дополнения, вносимые Доверительным управляющим в положения Регламента и (или) Договора, которые связаны с изменениями (дополнениями) сведений о Доверительном управляющем, вступают в силу одновременно со вступлением в силу вышеуказанных изменений (дополнений).

16.6. В случае несогласия Учредителя управления с любыми изменениями/дополнениями положений Регламента и (или) Договора, а равно и с изменениями условий осуществления Доверительным управляющим деятельности по доверительному управлению, Учредитель управления вправе расторгнуть Договор, в порядке, установленном разделом 14 Регламента.

17. Заключительные положения

17.1. Настоящий Регламент (а также все приложения к нему) вступает в силу по истечении 10 календарных дней с даты размещения текста Регламента на официальном сайте Доверительного управляющего в сети Интернет.

17.2. Внесение изменений и/или дополнений в настоящий Регламент производится Доверительным управляющим в одностороннем порядке, если иное не установлено Регламентом. Какого-либо предварительного или последующего согласия Учредителя управления на внесение изменений и/или дополнений в Регламент не требуется.

17.3. Изменения и/или дополнения в настоящий Регламент вступают в силу по истечении 10 календарных дней с даты размещения текста указанных изменений и/или дополнений и информации о дате вступления в силу новой редакции Регламента и/или приложений к Регламенту на официальном сайте Доверительного управляющего в сети Интернет.

17.4. Утрата отдельными положениями Регламента юридической силы не влечет за собой утрату юридической силы Регламента в целом.

17.5. В случае если Стороны пришли к соглашению о доверительном управлении Имуществом Учредителя управления на иных условиях, чем представленных в Регламенте, такие условия фиксируются в Договоре как особые условия.

17.6. Все приложения к Регламенту являются его неотъемлемой частью:

Приложение №1: Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами (Договор о присоединении к Регламенту);

Приложение №2: Декларация о рисках, связанных с осуществлением деятельности по доверительному управлению;

Приложение №3: Методика осуществления оценки стоимости объектов доверительного управления;

Приложение №4: Инвестиционные стратегии доверительного управления;

Приложение №5: Политика осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления;

Приложение №6: Перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов;

Приложение №7: Отчет о деятельности Доверительного управляющего;

Приложение №8: Порядок расчета вознаграждения Доверительного управляющего;

Приложение №9: Акт приемки-передачи имущества;

Приложение №10: Поручение на вывод имущества;

Приложение №11: Перечень документов, необходимых для заключения договора;

Приложение №12: Протокол согласования технических условий.

ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ №_____

г. Казань

«___» _____ 20__ г.

Общество с ограниченной ответственностью «ТАИФ-ИНВЕСТ», именуемое в дальнейшем «Доверительный управляющий» (лицензия на право осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами №016-06688-001000, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам 27 мая 2003 г.), в лице _____, действующего на основании _____, с одной стороны, и _____, паспорт серии _____ № _____ выдан _____, в дальнейшем именуемый (ая) «Учредитель управления», с другой стороны, далее при совместном упоминании именуемые Стороны, заключили Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами (далее – Договор) на следующих условиях:

1. Общие условия

1.1. Настоящий Договор является договором присоединения к Регламенту доверительного управления Доверительного управляющего (далее – Регламент).

1.2. Подписывая настоящий Договор, Учредитель управления подтверждает, что он ознакомлен и согласен со всеми условиями и положениями Регламента, который может быть изменен или дополнен Доверительным управляющим в одностороннем порядке в соответствии с разделом 16 Регламента.

1.3. Выгодоприобретателем по Договору является _____.

1.4. Срок действия Договора составляет 3 (Три) года с момента его заключения. В случае если ни одна из Сторон не заявит о своем намерении расторгнуть Договор по данному основанию не позднее, чем за 1 (Один) месяц до истечения срока его действия, настоящий Договор считается пролонгированным на такой же срок.

1.5. Действие Договора может быть прекращено досрочно на основаниях, предусмотренных законодательством РФ и разделом 14 Регламента.

1.6. В соответствии с Федеральным законом от 27.07.2006 №152-ФЗ «О персональных данных», Учредитель управления, подписывая настоящий Договор, дает согласие на обработку всеми возможными способами (в том числе путем передачи третьим лицам) всех персональных данных, предоставляемых им в рамках Договора, а также на совершение с ними всех иных действий, необходимых для осуществления Доверительным управляющим функций, предусмотренных Договором. Данное согласие распространяется на весь срок действия Договора, а в предусмотренных нормативными правовыми актами случаях, также на период после окончания срока его действия.

2. Раскрытие информации

2.1. Раскрытие информации осуществляется Доверительным управляющим путем публикации в сети Интернет. Постоянный адрес официального сайта Доверительного управляющего: www.taif-invest.ru. Доверительный управляющий вправе осуществлять раскрытие информации иными способами, в том числе путем предоставления информации сотрудниками Доверительного управляющего по телефону, рассылки адресных сообщений Учредителям управления по почте, электронной почте и факсимильной связи, в соответствии с реквизитами, подтвержденными Учредителем управления.

3. Уведомления, заверения и гарантии Сторон

3.1. Учредитель управления уведомлен о правах и гарантиях, предоставляемых ему законодательством РФ о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг.

3.2. Учредитель управления уведомлен, что он вправе запрашивать и получать от Доверительного управляющего информацию об обращении ценных бумаг и сведения о Доверительном управляющем согласно Федеральному закону №46-ФЗ от 5 марта 1999 года «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». Для получения информации Учредитель управления предоставляет Доверительному управляющему письменный запрос с указанием того, по каким ценным бумагам, какую информацию и за какой период Учредитель управления хотел бы получить. Доверительный управляющий подготавливает ответ на запрос Учредителя управления в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения соответствующего запроса. Доверительный управляющий взимает с Учредителя управления за предоставленную ему в письменной форме информацию об обращении ценных бумаг плату в сумме 10 (десяти) рублей за каждый лист.

3.3. Учредитель управления подтверждает, что до заключения настоящего Договора проинформирован Доверительным управляющим о том обстоятельстве, что Доверительный управляющий совмещает деятельность по оказанию услуг по доверительному управлению на рынке ценных бумаг с иной

профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, в том числе, осуществляет брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг. Учредитель управления уведомлен о том, что Доверительный управляющий оказывает услуги, аналогичные описанным в Регламенте и Договоре, третьим лицам, а также принимает поручения третьих лиц по иным договорам и осуществляет сделки и иные операции с ценными бумагами в интересах третьих лиц. Такие сделки и операции для третьих лиц могут осуществляться Доверительным управляющим на условиях и за вознаграждение, отличающихся от условий и вознаграждения по аналогичным услугам, оказываемым Учредителю управления в рамках Договора, с учетом установленных для различных категорий Учредителей управления условий обслуживания и особенностей рыночной ситуации.

3.4. Учредитель управления уведомлен о том, что Доверительный управляющий обязан соблюдать требования Федерального закона от 27.07.2010 №224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и принятых в соответствии с ним нормативно-правовых актов, а также о недопустимости совершения Учредителем управления действий, которые действующим законодательством отнесены к неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

3.5. Доверительный управляющий заявляет, что осуществляет управление Имуществом Учредителя управления исключительно в интересах Учредителя управления или лица, указанного Учредителем управления.

3.6. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление переданным ему и принадлежащим Учредителю управления имуществом в соответствии с Договором и Регламентом, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля Учредителя управления и в соответствии с инвестиционной стратегией, согласованной с Учредителем управления.

3.7. Учредитель управления гарантирует, что на дату заключения Договора не существует никаких ограничений, которые могли бы препятствовать или сделать невозможными операции с Имуществом с точки зрения свободы распоряжения ими в объеме, предусмотренном Договором.

3.8. Стороны обязуются письменно уведомлять друг друга об изменении своего наименования, местонахождения, контактных телефонов, платежных реквизитов в срок не более 3 (Трех) рабочих дней с даты таких изменений.

3.9. Стороны заявляют и гарантируют, что ими соблюдены все требования законодательства РФ.

4. Заключительные положения

4.1. Во всем остальном, что не урегулировано настоящим Договором и Регламентом, Стороны руководствуются законодательством РФ.

4.2. Настоящий Договор составлен на русском языке в двух экземплярах, имеющих равную юридическую силу, по одному экземпляру для каждой из Сторон.

АДРЕСА И РЕКВИЗИТЫ СТОРОН

ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ:

ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»

Адрес: 420043, Российская Федерация, г.

Казань, ул. Вишневского, д.6

ОГРН: 1021602834516

ИНН: 1655028721

Телефон: (843) 236-33-42

Факс: (843) 236-33-24

Адрес электронной почты: office@taif-invest.ru;

Адрес офиц.сайта: <http://www.taif-invest.ru/>.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №016-06688-001000, от 27 мая 2003 года (бессрочная)

Банковские реквизиты:

р/с

в

БИК

к/с

_____/_____/_____
м.п./подпись

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:

Ф.И.О.: _____

Адрес регистрации:

Почтовый адрес:

ИНН:

Паспорт: _____

Телефон:

Факс:

Банковские реквизиты для расчетов по Договору:

Адрес электронной почты:

_____/_____/_____
м.п./подпись

**ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ № _____**

г. Казань

«___» _____ 20__ г.

Общество с ограниченной ответственностью «ТАИФ-ИНВЕСТ», именуемое в дальнейшем «Доверительный управляющий» (лицензия на право осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами №016-06688-001000, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам 27 мая 2003 г.), в лице _____, действующего на основании _____, с одной стороны, и _____, в лице _____, действующего на основании _____ именуемое в дальнейшем «Учредитель управления», с другой стороны, далее при совместном упоминании именуемые Стороны, заключили Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами (далее – Договор) на следующих условиях:

1. Общие условия

1.1. Настоящий Договор является договором присоединения к Регламенту доверительного управления Доверительного управляющего (далее – Регламент).

1.2. Подписывая настоящий Договор, Учредитель управления подтверждает, что он ознакомлен и согласен со всеми условиями и положениями Регламента, который может быть изменен или дополнен Доверительным управляющим в одностороннем порядке в соответствии с разделом 16 Регламента.

1.3. Выгодоприобретателем по Договору является _____.

1.4. Срок действия Договора составляет 3 (Три) года с момента его заключения. В случае если ни одна из Сторон не заявит о своем намерении расторгнуть Договор по данному основанию не позднее, чем за 1 (Один) месяц до истечения срока его действия, настоящий Договор считается пролонгированным на такой же срок.

1.5. Действие Договора может быть прекращено досрочно на основаниях, предусмотренных законодательством РФ и разделом 14 Регламента.

1.6. В соответствии с Федеральным законом от 27.07.2006 №152-ФЗ «О персональных данных», Учредитель управления, подписывая настоящий Договор, дает согласие на обработку всеми возможными способами (в том числе путем передачи третьим лицам) всех персональных данных, предоставляемых им в рамках Договора, а также на совершение с ними всех иных действий, необходимых для осуществления Доверительным управляющим функций, предусмотренных Договором. Данное согласие распространяется на весь срок действия Договора, а в предусмотренных нормативными правовыми актами случаях, также на период после окончания срока его действия.

2. Раскрытие информации

2.1. Раскрытие информации осуществляется Доверительным управляющим путем публикации в сети Интернет. Постоянный адрес официального сайта Доверительного управляющего: www.taif-invest.ru. Доверительный управляющий вправе осуществлять раскрытие информации иными способами, в том числе путем предоставления информации сотрудниками Доверительного управляющего по телефону, рассылки адресных сообщений Учредителям управления по почте, электронной почте и факсимильной связи, в соответствии с реквизитами, подтвержденными Учредителем управления.

3. Уведомления, заверения и гарантии Сторон

3.1. Учредитель управления уведомлен о правах и гарантиях, предоставляемых ему законодательством РФ о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг.

3.2. Учредитель управления уведомлен, что он вправе запрашивать и получать от Доверительного управляющего информацию об обращении ценных бумаг и сведения о Доверительном управляющем согласно Федеральному закону №46-ФЗ от 5 марта 1999 года «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг». Для получения информации Учредитель управления предоставляет Доверительному управляющему письменный запрос с указанием того, по каким ценным бумагам, какую информацию и за какой период Учредитель управления хотел бы получить. Доверительный управляющий подготавливает ответ на запрос Учредителя управления в течение 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения соответствующего запроса. Доверительный управляющий взимает с Учредителя управления за предоставленную ему в письменной форме информацию об обращении ценных бумаг плату в сумме 10 (десяти) рублей за каждый лист.

3.3. Учредитель управления подтверждает, что до заключения настоящего Договора проинформирован Доверительным управляющим о том обстоятельстве, что Доверительный управляющий совмещает деятельность по оказанию услуг по доверительному управлению на рынке ценных бумаг с иной

профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг, в том числе, осуществляет брокерскую и дилерскую деятельность на рынке ценных бумаг. Учредитель управления уведомлен о том, что Доверительный управляющий оказывает услуги, аналогичные описанным в Регламенте и Договоре, третьим лицам, а также принимает поручения третьих лиц по иным договорам и осуществляет сделки и иные операции с ценными бумагами в интересах третьих лиц. Такие сделки и операции для третьих лиц могут осуществляться Доверительным управляющим на условиях и за вознаграждение, отличающихся от условий и вознаграждения по аналогичным услугам, оказываемым Учредителю управления в рамках Договора, с учетом установленных для различных категорий Учредителей управления условий обслуживания и особенностей рыночной ситуации.

3.4. Учредитель управления уведомлен о том, что Доверительный управляющий обязан соблюдать требования Федерального закона от 27.07.2010 №224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» и принятых в соответствии с ним нормативно-правовых актов, а также о недопустимости совершения Учредителем управления действий, которые действующим законодательством отнесены к неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком.

3.5. Доверительный управляющий заявляет, что осуществляет управление Имуществом Учредителя управления исключительно в интересах Учредителя управления или лица, указанного Учредителем управления.

3.6. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление переданным ему и принадлежащим Учредителю управления имуществом в соответствии с Договором и Регламентом, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля Учредителя управления и в соответствии с инвестиционной стратегией, согласованной с Учредителем управления.

3.7. Учредитель управления гарантирует, что на дату заключения Договора не существует никаких ограничений, которые могли бы препятствовать или сделать невозможными операции с Имуществом с точки зрения свободы распоряжения ими в объеме, предусмотренном Договором.

3.8. Стороны обязуются письменно уведомлять друг друга об изменении своего наименования, местонахождения, контактных телефонов, платежных реквизитов в срок не более 3 (Трех) рабочих дней с даты таких изменений.

3.9. Стороны заявляют и гарантируют, что ими соблюдены все требования законодательства РФ.

4. Заключительные положения

4.1. Во всем остальном, что не урегулировано настоящим Договором и Регламентом, Стороны руководствуются законодательством РФ.

4.2. Настоящий Договор составлен на русском языке в двух экземплярах, имеющих равную юридическую силу, по одному экземпляру для каждой из Сторон.

АДРЕСА И РЕКВИЗИТЫ СТОРОН

ДОВЕРИТЕЛЬНЫЙ УПРАВЛЯЮЩИЙ:

ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»

Адрес: 420043, Российская Федерация, г.

Казань, ул. Вишневского, д.6

ОГРН: 1021602834516

ИНН: 1655028721

Телефон: (843) 236-33-42 Факс: (843) 236-33-24

Адрес электронной почты: office@taif-invest.ru;

Адрес офиц.сайта: <http://www.taif-invest.ru/>.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №016-06688-001000, от 27 мая 2003 года (бессрочная)

Банковские реквизиты:

р/с

в

БИК

к/с

_____/_____/_____
м.п./подпись

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ:

Адрес:

ОГРН:

ИНН:

Телефон:

Факс:

Адрес электронной почты: _____

Банковские реквизиты для расчетов по Договору:

_____/_____/_____
м.п./подпись

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ

Учредитель управления настоящим заявляет, что он полностью осознает тот факт, что любые инвестиции в Ценные бумаги (далее - ЦБ) являются высоко рискованными по своему характеру. Все сделки и операции с Активами, переданными Учредителем управления в доверительное управление, совершаются без поручений Учредителя управления, по собственному усмотрению Доверительного управляющего, исходя из условий Инвестиционной стратегии.

При этом результаты деятельности Доверительного управляющего по доверительному управлению активами не определяют доходы Учредителя управления в будущем и не гарантируют Учредителю управления прироста или сохранения стоимости Активов, переданных им в доверительное управление.

Цель настоящей Декларации - предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных:

- с осуществлением операций на рынке ценных бумаг;
- с производными финансовыми инструментами;
- с приобретением иностранных ценных бумаг.

1. Общие риски, связанные с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.

Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

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

Совершение сделок с ценными бумагами, а также заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, связано со значительными рисками. До совершения таких сделок Учредителю управления необходимо всесторонне оценить свои финансовые возможности, а также указанные ниже риски.

I. Системный риск

Системный риск заключается в возможном причинении убытков Учредителю управления результате неблагоприятного изменения в системе организации и функционирования фондового рынка. 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 в неожиданном неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Учредителю управления 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. Учредитель управления должен отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Учредителю управления финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Учредителю управления следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск - проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором доходы Учредителя управления от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Учредитель управления 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, Учредителю управления следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов, кроме того, внимательно ознакомиться с условиями взаимодействия с Доверительным управляющим, для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться, в том, что они приемлемы для Учредителя управления и не лишают Учредителя управления 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 включает:

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями, том числе, в возможности причинения Учредителю управления убытков в результате неисполнения и/или ненадлежащего исполнения контрагентами по сделкам своих обязательств перед Доверительным управляющим.

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 эмитента и (или) лиц, предоставивших обеспечение по этим ценным бумагам, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить долговые ценные бумаги (произвести купонные выплаты по ним, исполнить обязательства по выкупу, в том числе досрочному, долговых ценных бумаг) в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента - третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Учредителем управления или Доверительного управляющего со стороны контрагентов.

Доверительный управляющий не гарантирует способность в будущем выполнять принятые на себя финансовые обязательства со стороны контрагентов (брокеров, расчетных организаций, депозитариев, клиринговых систем, расчетных банков, платежных агентов, бирж и прочих третьих лиц), что может привести к потерям Учредителя управления, несмотря на предпринимаемые Доверительным управляющим усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных лиц.

Риск контрагента складывается из двух следующих составляющих:

- расчетный риск возникает в случае разрыва во времени между переводом активов сторонами по сделке. Для Учредителя управления риск заключается в отказе контрагента от выполнения обязательств после того, как Доверительный управляющий выполнил свои обязательства перед контрагентом по сделке, совершенной в интересах Учредителя управления. Возможные потери Учредителя управления при этом равны сумме сделки.

- предрасчетный риск заключается в отказе контрагента от выполнения своих обязательств до начала расчетов в случае неблагоприятного для него изменения рыночных условий. Потери Учредителя управления при этом заключаются в издержках Доверительного управляющего, связанных с заменой сделки.

Доверительный управляющий принимает 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.

Учредитель управления должен понимать, что хотя Доверительный управляющий действует в интересах Учредителя управления от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения/ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Доверительным управляющим, несет Учредитель управления.

Учредителю управления следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства Клиента хранятся на банковском счете, и Учредитель управления несет риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные Вами Доверительному управляющему активы.

3. Риск неисполнения обязательств перед Учредителем управления Доверительным управляющим.

Риск неисполнения Доверительным управляющим некоторых обязательств перед Учредителем управления является видом риска контрагента.

Общей обязанностью Доверительного управляющего является обязанность действовать добросовестно и в интересах Учредителя управления. В остальном - отношения между клиентом и управляющим носят доверительный характер – это означает, что риск выбора Доверительного управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на Учредителе управления.

Договор (Условия доверительного управления активами) может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия со стороны Учредителя управления в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия Доверительного управляющего.

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

Доверительный управляющий является членом НАУФОР, к которой Учредитель управления может обратиться в случае нарушения его прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников РЦБ, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком РФ, к которому Учредитель управления также может обращаться в случае нарушения его прав и интересов. Помимо этого, Учредитель управления 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 РЦБ, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для 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 Учредителя управления последствиям.

Учредителю управления необходимо учитывать риск введения отдельными государствами санкций в отношении Российской Федерации, отдельных отраслей её экономики, эмитентов ценных бумаг, контрагентов Доверительного управляющего по сделкам в рамках доверительного управления, депозитариев, агентов и других компаний, участвующих в исполнении указанных сделок, что может привести к запрету (невозможности совершения/исполнения) отдельных сделок и (или) блокированию счетов.

VI. Операционный риск

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

Внимательно ознакомьтесь с Договором (Условиями доверительного управления активами) для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Доверительный управляющий, а какие из рисков несет Учредитель управления.

2. Риски, связанные с производными финансовыми инструментами

Целью данного раздела Декларации является предоставление Учредителю управления 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 большим уровнем риска, чем другие.

Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть Учредителя управления 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. Учредителю управления следует внимательно оценивать, как производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедиться, 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, Учредитель управления в случае заключения Доверительным управляющим договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, 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 Учредитель управления может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

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

Имущество (часть имущества), принадлежащее Учредителю управления, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Доверительным управляющим сделок с ним, будет ограничено.

Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате ваш Доверительный управляющий может быть ограничен в возможности распоряжения имуществом Учредительного управляющего 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 Учредителя управления.

Обслуживающий Доверительного управляющего брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Доверительного управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Учредителя управления, или продать ценные бумаги Учредителя управления. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Учредителя управления убытков.

Учредитель управления может понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Учредителя управления направление и Учредитель управления получил бы доход, если бы указанная позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Учредителя управления 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.

3. Риски, связанные с приобретением иностранных ценных бумаг

Целью данного раздела Декларации является предоставление Учредителю управления 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.

Риски, связанные с финансовыми инструментами разных стран, могут существенно отличаться. Данный раздел Декларации не дает детального описания таких рисков. Для того чтобы лучше

понимать такие риски, рекомендуется обратиться за консультациями к вашему Доверительному управляющему и (или) консультантам, специализирующимся на соответствующих консультациях.

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

I. 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 Учредителя управления.

II. 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, и в этом случае Учредитель управления в меньшей степени сможет полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

При оценке правового риска необходимо учитывать также особенности налогообложения соответствующих операций. Операции с иностранными ценными бумагами и доходы по таким инструментам могут подлежать налогообложению по иностранному законодательству, а в отдельных случаях - как по российскому, так и по иностранному законодательству.

Иностранные налоговые правила могут существенно отличаться от российских. Кроме того, операции с иностранными ценными бумагами могут быть связаны с дополнительными обязанностями, например по предоставлению отчетности в иностранные налоговые органы. Следует также иметь в виду, что ответственность за нарушение налоговых обязанностей по иностранному законодательству, которому могут подчиняться ваши операции, может быть выше, чем в России.

Учредителю управления следует внимательно ознакомиться с налоговыми правилами, которые будут применяться к указанным операциям для того, чтобы оценить, подходят ли ему данные операции с иностранными ценными бумагами.

III. Раскрытие информации

При совершении операций с иностранными ценными бумагами необходимо учитывать особенности раскрытия информации о них.

Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Учредитель управления должен оценить свою готовность анализировать информацию на английском языке, и понимать отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными

стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

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

4. Риск негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую раскрыл Учредитель управления при формировании Инвестиционного профиля

Данный риск связан с возможными негативными последствиями, связанными с предоставлением Учредителем управления недостоверной информации Доверительному управляющему, необходимой для определения инвестиционного профиля Учредителя управления. Учредителю управления следует обратить внимание на то, что Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей Учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который Учредитель управления способен нести.

При этом, инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени (далее - инвестиционный профиль), Доверительный управляющий определяет исходя из сведений, полученных от указанного Учредителя управления. Законодательством не возложена на Доверительного управляющего обязанность проверять достоверность полученных сведений, необходимых ему для определения инвестиционного профиля Учредителя управления.

Учредителю управления следует внимательно проверить сведения, которые он предоставил Доверительному управляющему для определения инвестиционного профиля, и документ, содержащий информацию об инвестиционном профиле Учредителя управления, предоставленный Учредителю управления Доверительным управляющим. Особо следует обратить внимание на то, что в случае, если Учредитель управления предоставил недостоверные сведения, то в отношении его инвестиционного портфеля может быть определен инвестиционный профиль, содержащий более высокий риск, чем тот, который Учредитель управления способен нести, что может повлечь за собой потерю денежных средств.

Риск негативных последствий предоставления недостоверной информации, которую Учредитель управления раскрыл при формировании его Инвестиционного профиля несет он сам.

5. Риск, связанный с тем, что Доходность по договору доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом

Данный риск связан с тем, что стоимость принадлежащих Учредителю управления финансовых инструментов, переданных в доверительное управление, либо приобретенных в процессе доверительного управления, может как расти, так и снижаться, что зависит от ряда экономических, политических и иных причин, поэтому рост доходности финансовых инструментов в прошлых периодах не означает ее роста в будущем.

6. Риск, связанный с тем, что Доверительный управляющий не гарантирует получение дохода по договору доверительного управления

В условиях существующих в процессе доверительного управления рисков, описанных выше в настоящей Декларации, Доверительный управляющий не гарантирует получение дохода по договору доверительного управления. Этот риск необходимо учитывать при принятии решения о заключении договора доверительного управления.

7. Риск, связанный с возможным конфликтом интересов

Потенциальный конфликт интересов может возникнуть в случае, если Доверительный управляющий приобретает в портфель Учредителя управления ценные бумаги юридических лиц - эмитентов ценных бумаг, являющихся аффилированными лицами Доверительного управляющего, а также других случаях.

Подробная информация о конфликте интересов содержится в Перечне мер направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ», размещенного на официальном сайте Доверительного управляющего по адресу: <http://www.taif-invest.ru>.

8. Риск, связанный с отсутствием страхования денежных средств, передаваемых в доверительное управление

Заключается в том, что денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, размещенные на отдельном банковском счете, открытом в соответствии с требованиями законодательства на имя Доверительного управляющего для целей расчетов по деятельности, связанной с доверительным управлением, не подлежат страхованию в соответствии с положениями Федерального закона от 23 декабря 2003 года №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации», в силу установленного законодательством специального правового режима целевого использования указанных денежных средств.

9. Риск, связанный с возможной аффилированностью Доверительного управляющего и юридического лица - эмитента ценных бумаг, приобретаемых в портфель Учредителя управления

Данный риск связан с возможностью возникновения ситуации, при которой Доверительный управляющий может являться аффилированным лицом с юридическим лицом - эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года №948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках».

Согласно положений статьи 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года №948-1 «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках» аффилированными лицами Доверительного управляющего являются следующие юридические лица - эмитенты ценных бумаг:

- 1) ПАО «Казаньоргсинтез»;
- 2) ПАО «Нижнекамскнефтехим».

10. Риск, связанный с совмещением Доверительным управляющим различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг

Связан с возможностью нанесения ущерба интересам Учредителя управления вследствие неправомерного использования сотрудниками Доверительного управляющего, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, конфиденциальной информации при проведении операций на рынке ценных бумаг.

Договор, который вы заключаете, предполагает широкие полномочия Доверительного управляющего. Вы должны отдавать себе отчет в том, что чем больше полномочия по распоряжению вашим имуществом имеет Доверительный управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, вы несете. В этом случае вы не сможете требовать какого-либо возмещения убытков со стороны вашего Доверительного управляющего, если только они не были вызваны его недобросовестностью или действиями очевидно не соответствующими вашим интересам. Оцените, соответствует ли предлагаемый способ управления, предусмотренный п.7.1.1. Регламента, Вашим интересам и свою готовность нести соответствующие риски.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данное Уведомление не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвано помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе условий Договора.

Убедитесь, что настоящее Уведомление о рисках понятно Вам, и при необходимости получите разъяснения у сотрудников Компании

Учредитель управления:

Доверительный управляющий

_____/_____
м.п./подпись

_____/_____
м.п./подпись

**МЕТОДИКА
осуществления оценки стоимости объектов доверительного управления
в Обществе с ограниченной ответственностью «ТАИФ-ИНВЕСТ»**

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления (далее – Методика) в ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ» (далее – Компания) разработана в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015г. №482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».

1.2. Настоящая Методика разработана в целях определения стоимости объектов доверительного управления (далее – Активы), переданных Клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления (для указания их оценочной стоимости в отчете о деятельности управляющего).

1.3. Настоящая Методика не применяется, если в отношении отдельного Клиента договором доверительного управления предусмотрена иная методика определения стоимости Активов.

2. СТОИМОСТЬ АКТИВОВ.

2.1. Стоимость Активов Клиента определяется как сумма денежных средств, находящихся в доверительном управлении, оценочной стоимости ценных бумаг и другого имущества, находящихся в доверительном управлении, дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок с указанными Активами за минусом обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных Активов.

2.2. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, за исключением облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, признается равной их рыночной цене, определенной ПАО Московская биржа, в соответствии с методикой, утвержденной Приказом ФСФР №10-65/пз-н от 09.11.2010г. «Об утверждении порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации». Степень округления рыночной цены определяется данными, предоставленными организаторами торговли на рынке ценных бумаг.

В случае отсутствия рыночных цен по ценным бумагам, принимаемым от Клиента в доверительное управление, оценочная цена определяется по соглашению сторон.

В случае если организатором торговли рыночная цена не определена, а также, если ценные бумаги, приобретенные на торгах у российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам, в качестве цены оценки ценной бумаги используется ее стоимость по данным бухгалтерского/налогового учета.

2.3. Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной:

- номинальной стоимости облигаций – до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав Активов;
- нулю – с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав Активов.

2.4. В случае опубликования в соответствии с законодательством Российской Федерации сведений о признании эмитента облигаций банкротом оценочная стоимость облигаций такого эмитента с даты опубликования указанных сведений признается равной нулю.

2.5. Оценочная стоимость облигаций внешних облигационных займов Российской Федерации, ценных бумаг иностранных государств, ценных бумаг международных финансовых организаций, а также облигаций иностранных коммерческих организаций признается равной средней цене закрытия рынка (Bloomberg generic mid/last), раскрываемой информационной системой "Блумберг" (Bloomberg). При отсутствии на дату определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о средней цене закрытия рынка оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней средней цене

закрытия рынка, а если с момента приобретения ценных бумаг средняя цена закрытия рынка не рассчитывалась, используется ее стоимость по данным бухгалтерского/налогового учета.

2.6. Оценочная стоимость ценных бумаг, приобретенных по сделке, предусматривающей обязательство по обратной продаже указанных ценных бумаг лицу, у которого они приобретены (сделки РЕПО), определяется в соответствии с абзацами 1 и 3 п. 2.2. , а также п. 2.5. настоящей Методики.

2.7. Оценочная стоимость инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг, признается равной их расчетной стоимости на дату определения оценочной стоимости, а если на эту дату расчетная стоимость инвестиционных паев не определялась, - на последнюю дату ее определения, предшествующую дате определения оценочной стоимости указанных инвестиционных паев.

2.8. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения этих акций путем распределения среди акционеров или путем конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

2.9. Оценочная стоимость акций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в эти акции акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме присоединения, признается равной оценочной стоимости акций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

2.10. Оценочная стоимость облигаций дополнительного выпуска, включенных в состав Активов в результате размещения путем конвертации в них конвертируемых облигаций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости облигаций выпуска, по отношению к которому такой выпуск является дополнительным.

2.11. Оценочная стоимость акций с большей (меньшей) номинальной стоимостью, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных в них акций.

Оценочная стоимость акций той же категории (типа) с иными правами, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при дроблении акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент дробления.

Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации при консолидации акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, умноженной на коэффициент консолидации.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций, в которые были конвертированы акции, составлявшие Активы.

2.12. Оценочная стоимость акций или облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, деленной на количество акций (облигаций), в которое конвертирована одна конвертируемая ценная бумага.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), в которые были конвертированы конвертируемые ценные бумаги, составлявшие Активы.

2.13. Оценочная стоимость акций, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, при реорганизации в форме слияния признается равной оценочной стоимости конвертированных ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме разделения или выделения акционерного общества, включенных в состав Активов в результате конвертации в них акций, составлявших указанные Активы, признается равной оценочной стоимости конвертированных акций, деленной на коэффициент конвертации. В случае, если в результате разделения или выделения создается два или более акционерных общества, на коэффициент конвертации делится оценочная стоимость конвертированных акций, уменьшенная пропорционально доле имущества реорганизованного акционерного общества, переданного акционерному обществу, созданному в результате разделения или выделения.

Оценочная стоимость акций вновь созданного в результате реорганизации в форме выделения акционерного общества, включенных в состав Активов в результате их распределения среди акционеров реорганизованного акционерного общества, признается равной нулю.

Оценочная стоимость облигаций нового выпуска, включенных в состав Активов в результате конвертации в них облигаций, составлявших указанные Активы, при реорганизации эмитента таких облигаций признается равной оценочной стоимости конвертированных облигаций.

Положения настоящего пункта применяются до возникновения рыночной цены акций (облигаций), включенных в состав Активов.

2.14. Оценочная стоимость эмиссионных ценных бумаг, не допущенных к обращению через организаторов торговли, признается равной стоимости приобретения ценной бумаги, а в случае принятия от клиента ценных бумаг в доверительное управление – по соглашению Сторон.

2.15. Оценочная стоимость депозитов (депозитных сертификатов) определяется исходя из суммы денежных средств, размещенных в депозиты (депозитные сертификаты), и суммы начисленных, но не выплаченных процентов.

2.16. Оценочная стоимость фьючерсных контрактов и опционов определяется по расчетной цене организатора торговли, а при ее отсутствии на дату оценки – на предыдущий день, при отсутствии на предыдущий день – на дату приобретения.

2.17. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки объектов доверительного управления.

2.18. В расчет стоимости Активов, если иное не предусмотрено настоящей Методикой, принимаются также задолженности, возникшие в результате совершения сделок с указанными Активами. При этом:

2.18.1. Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу по составляющим Активы денежным средствам на счетах и во вкладах и ценным бумагам принимается в расчет стоимости Активов в сумме, исчисленной исходя из ставки процента (купонного дохода), установленной в договоре банковского счета, договоре банковского вклада или решении о выпуске (о дополнительном выпуске) эмиссионных ценных бумаг;

2.18.2. Задолженности, возникшие в результате совершения сделок, предусматривающих обязательство по обратной продаже/покупке ценных бумаг (сделки РЕПО) оцениваются следующим образом:

- Сделка по покупке ценной бумаги с обязательством обратной продажи:
 - Кредиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО, оценивается в соответствии с абзацами 1 и 3 п. 2.2. , а также п. 2.5., исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй ее части);
 - Дебиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй ее части).
- Сделка по продаже ценной бумаги с обязательством обратной покупки:
 - Кредиторская задолженность по денежным средствам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО оценивается по сумме закрытия сделки РЕПО (второй ее части);
 - Дебиторская задолженность по ценным бумагам, возникшая в результате заключенной сделки РЕПО, оценивается в соответствии с абзацами 1 и 3 п. 2.2. , а также п. 2.5., исходя из количества ценных бумаг, предусмотренных в условиях соответствующей сделки (второй ее части).

**Инвестиционные стратегии доверительного управления
и особые условия Инвестиционных стратегий доверительного управления**

Стратегия «Дивидендная»

Основные инвестиционные цели*	Стратегия ориентирована на получение дохода в долгосрочном периоде (год и более), превышающего доходность вложений в облигации.		
Инструменты	В портфель включаются акции (депозитарные расписки на акции) компаний с высокой ожидаемой дивидендной доходностью, обращающиеся на ПАО Московская биржа (далее – Московская биржа). Временно свободные денежные средства могут использоваться в операциях РЕПО с ЦК на Московской бирже ¹ , размещаться на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях.		
Структура активов	В процессе управления, для достижения оптимального соотношения риска и доходности, Доверительный управляющий может распределять переданное в доверительное управление имущество следующим образом:		
	Класс активов	Мин. доля в % от активов	Макс. доля в % от активов
	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях	0%	100%
	операции репо с ЦК на Московской бирже	0%	100%
	Акции (депозитарные расписки на акции), обращающиеся на Московской бирже	0%	100%
	В случае неблагоприятной рыночной обстановки, в целях минимизации рисков, Доверительный управляющий может держать до 100% портфеля в денежных средствах и/или инструментах с фиксированной доходностью. В случае благоприятной рыночной обстановки, Доверительный управляющий может держать до 100 % портфеля в акциях (депозитарных расписках на акции).		
Инвестиционная стратегия*	<p>Стратегия предполагает долгосрочное вложение переданного в доверительное управление имущества в акции (депозитарные расписки на акции) с целью получения дивидендных выплат и прироста курсовой стоимости.</p> <p>Доход Учредителя управления складывается из дивидендных выплат по акциям (депозитарным распискам на акции), входящим в портфель, с дальнейшим реинвестированием данных денежных средств, роста котировок акций (депозитарных расписок на акции) и дохода от операций РЕПО с ЦК на Московской бирже.</p> <p>При оценке привлекательности акций (депозитарных расписок на акции) для приобретения их в портфель по стратегии во внимание принимаются положения устава компаний-эмитентов, регулирующие вопросы выплаты дивидендов, история дивидендных выплат за последние годы и перспективы выплаты промежуточных дивидендов.</p>		
Срок инвестиций	От одного года и более.		
Минимальная сумма инвестиций	1 000 000 руб.		
Вознаграждение за управление	100 руб. в месяц		

¹ РЕПО с Центральным Контрагентом - это вид биржевого РЕПО, при котором контрагентом участника является Центральный Контрагент (Банк "Национальный Клиринговый Центр"). Центральный Контрагент (ЦК) исполняет обязательства перед всеми добросовестными участниками, независимо от исполнения обязательств перед ЦК.
<http://moex.com/s665>

Вознаграждение за успех	10% (Десять) процентов от суммы прироста стоимости имущества Учредителя управления, рассчитанного в соответствии с Приложением №8 к Регламенту доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»
Оплата расходов	Доверительный управляющий оплачивает расходы, связанные с обращением Объектов доверительного управления за счет денежных средств Учредителя управления, находящихся в доверительном управлении.
Особые условия	Минимальная стоимость переданного в доверительное управление имущества, которая должна остаться в доверительном управлении в случае частичного возврата Объектов доверительного управления Учредителю управления составляет 1 млн. (один миллион) рублей.

Стратегия «Консервативная»

Основные инвестиционные цели*	Стратегия ориентирована на получение дохода в долгосрочном периоде (год и более), превышающего доходность вложений во вклады (депозиты) в кредитных организациях.		
Инструменты	В портфель включаются корпоративные облигации и Облигации Федерального Займа (ОФЗ), вклады(депозиты) в кредитных организациях, акции (депозитарные расписки на акции) первого уровня, обращающиеся на Московской бирже. Временно свободные денежные средства могут использоваться в операциях РЕПО с ЦК на Московской бирже, размещаться на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях.		
Структура активов	В процессе управления, для достижения оптимального соотношения риска и доходности, Доверительный управляющий может распределять переданное в доверительное управление имущество следующим образом:		
	Класс активов	Мин. доля в % от активов	Макс. доля в % от активов
	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях	0%	100%
	операции РЕПО с ЦК на Московской бирже	0%	100%
	Корпоративные облигации и Облигации Федерального Займа (ОФЗ)	0%	100%
	Акции (депозитарные расписки на акции) первого уровня, обращающиеся на Московской бирже	0%	10%
Инвестиционная стратегия*	Стратегия предполагает долгосрочное вложение переданного в доверительное управление имущества в корпоративные облигации и Облигации Федерального Займа (ОФЗ) с целью получения купонного дохода. Не более 10 % переданного в управление имущества также может быть вложено в акции первого уровня, обращающиеся на Московской бирже. Доход Учредителя управления складывается из купонного дохода, выплачиваемого по облигациям, входящим в портфель, процентов по банковским депозитам и дохода от операций РЕПО с ЦК на Московской бирже с дальнейшим реинвестированием данных денежных средств, а также дивидендных выплат и прироста курсовой стоимости акций (депозитарных расписок на акции), приобретенных в рамках данной стратегии.		
Срок инвестиций	От одного года и более.		
Минимальная сумма инвестиций	5 000 000 руб.		
Вознаграждение за управление	100 руб. в месяц		

Вознаграждение за успех	10% (Десять) процентов от суммы прироста стоимости имущества рассчитанного в соответствие с Приложением №8 к Регламенту доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»
Оплата расходов	Доверительный управляющий оплачивает расходы, связанные с обращением Объектов доверительного управления за счет денежных средств Учредителя, находящихся в доверительном управлении.
Особые условия	Минимальная стоимость переданного в доверительное управление имущества, которая должна остаться в доверительном управлении в случае частичного возврата Объектов доверительного управления Учредителю управления составляет 5 млн. (пять миллионов) рублей.

Стратегия «Перспективная»

Основные инвестиционные цели*	Стратегия ориентирована на получение дохода в долгосрочном периоде (год и более), превышающего доходность вложений в облигации.														
Инструменты	<p>В портфель включаются ликвидные акции (депозитарные расписки на акции), обращающиеся на Московской бирже и имеющие потенциал роста.</p> <p>Временно свободные денежные средства могут использоваться в операциях РЕПО с ЦК на Московской бирже, размещаться на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях.</p>														
Структура активов	<p>В процессе управления, для достижения оптимального соотношения риска и доходности, Доверительный управляющий может распределять переданное в доверительное управление имущество следующим образом:</p> <table border="1" data-bbox="555 965 1469 1256"> <thead> <tr> <th>Класс активов</th> <th>Мин. доля в % от активов</th> <th>Макс. доля в % от активов</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях</td> <td>0%</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>операции РЕПО с ЦК на Московской бирже</td> <td>0%</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>Акции (депозитарные расписки на акции), обращающиеся на Московской бирже</td> <td>0%</td> <td>100%</td> </tr> </tbody> </table> <p>В случае неблагоприятной рыночной обстановки, в целях минимизации рисков, Доверительный управляющий может держать до 100% портфеля в денежных средствах и/или инструментах с фиксированной доходностью. В случае благоприятной рыночной обстановки, Доверительный управляющий может держать до 100 % портфеля в акциях (депозитарных расписках на акции).</p>			Класс активов	Мин. доля в % от активов	Макс. доля в % от активов	Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях	0%	100%	операции РЕПО с ЦК на Московской бирже	0%	100%	Акции (депозитарные расписки на акции), обращающиеся на Московской бирже	0%	100%
Класс активов	Мин. доля в % от активов	Макс. доля в % от активов													
Денежные средства на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях	0%	100%													
операции РЕПО с ЦК на Московской бирже	0%	100%													
Акции (депозитарные расписки на акции), обращающиеся на Московской бирже	0%	100%													
Инвестиционная стратегия *	<p>Стратегия предполагает вложение переданного в доверительное управление имущества в ликвидные акции (депозитарные расписки на акции), обращающиеся на Московской бирже и имеющие потенциал роста. А также совершение с ними краткосрочных спекулятивных операций.</p> <p>Доход Учредителя управления складывается за счет роста курсовой стоимости акций (депозитарных расписок на акции) и дохода от операций РЕПО с ЦК на Московской бирже.</p>														
Срок инвестиций	От одного года и более.														
Минимальная сумма инвестиций	1 000 000 руб.														
Вознаграждение за управление	100 руб. в месяц														
Вознаграждение за успех	20% (Двадцать) процентов от суммы прироста стоимости имущества Учредителя управления, рассчитанного в соответствие с Приложением №8 к Регламенту доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»														

<i>Оплата расходов</i>	Доверительный управляющий оплачивает расходы, связанные с обращением Объектов доверительного управления за счет денежных средств Учредителя, находящихся в доверительном управлении.
<i>Особые условия</i>	Минимальная стоимость переданного в доверительное управление имущества, которая должна остаться в доверительном управлении в случае частичного возврата Объектов доверительного управления Учредителю управления составляет 1 млн. (один миллион) рублей.

*Описание Основных инвестиционных целей Стратегии доверительного управления и Инвестиционной Стратегии доверительного управления не является гарантией доходности доверительного управления. Совершая акцепт условий настоящего Регламента, Учредитель подтверждает, что уведомлен о рисках, связанных с инвестированием в ценные бумаги и производные финансовые инструменты, которые описаны в Декларации о рисках, являющейся Приложением №2 к настоящему Регламенту, а также осознает и принимает на себя указанные риски.

**ПОЛИТИКА
осуществления прав по ценным бумагам,
являющимся объектами доверительного управления,
в Обществе с ограниченной ответственностью «ТАИФ-ИНВЕСТ»**

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящая Политика осуществления прав по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления (далее – Политика) в ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ» (далее – Компания) разработана в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015г. 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2. Цель Политики - реализация в интересах Учредителя управления права голоса, закрепленного ценными бумагами, являющимися объектом доверительного управления, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

1.3. Политика содержит, в том числе, изложение позиции, которой будет придерживаться Компания, при голосовании по вопросам на общих собраниях акционеров акционерных обществ, акции которых являются объектом доверительного управления.

1.4. Компания самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, если договором доверительного управления не установлено иное.

1.5. При осуществлении прав по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, Компания руководствуется требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об акционерных обществах», Федерального закона «Об инвестиционных фондах», требованиями иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

2. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ПРАВА ГОЛОСА ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ.

2.1. Если в соответствии с договором доверительного управления Компания не уполномочена осуществлять по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, права голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, то Компания совершает действия, необходимые для осуществления Учредителем управления прав голоса по таким ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

2.2. Компания осуществляет право голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, руководствуясь следующими принципами:

- законные права и интересы Учредителей управления ставятся выше интересов Компании, заинтересованности ее должностных лиц и сотрудников в получении материальной и (или) личной выгоды;

- при голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг по каждому конкретному вопросу принимаются решения, направленные на обеспечение сохранности и прироста имущества Учредителя управления;

- голосование должно обеспечивать защиту прав и законных интересов Учредителей управления, в интересах которых действует Компания, а также соблюдение этических норм и практики делового оборота;

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

2.3. Компания принимает решение о выборе конкретного варианта голосования, руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

- срока договора доверительного управления;

- инвестиционных целей учредителя управления;

- соотношения голосов, принадлежащих Компании, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование;

- задач и перспектив развития акционерного общества, паевого инвестиционного фонда и др.

2.4. Для реализации Политики Компания при осуществлении права голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, при необходимости истребует бухгалтерские и другие документы для анализа финансово-хозяйственной деятельности и действий исполнительных

органов акционерного общества-эмитента, паевого инвестиционного фонда и его управляющей компании и др.

2.5. Информация об осуществлении Компанией в отчетном периоде права голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, указывается в Отчете о деятельности управляющего за соответствующий период, предоставляемом клиенту, с указанием по каким ценным бумагам Компания голосовала на общем собрании владельцев ценных бумаг и выбранного варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

3. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ИНЫХ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ.

3.1. Компания принимает решение о досрочном погашении облигаций (по требованию владельцев облигаций, по соглашению эмитента облигаций с владельцами облигаций и в иных случаях), руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

- срока договора доверительного управления;
- инвестиционных целей учредителя управления;
- оставшегося срока до погашения облигаций, предусмотренного условиями выпуска облигаций;
- финансового состояния эмитента облигаций и др.

3.2. В случае неисполнения эмитентом/лицом, выпустившим ценные бумаги, своих обязательств по ценным бумагам, Компания принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами.

ПЕРЕЧЕНЬ МЕР

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

Общества с ограниченной ответственностью «ТАИФ-ИНВЕСТ»

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1. Настоящий Перечень мер ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ» (далее – Компания) по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов (далее по тексту – Перечень мер) разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015г. №482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2. В настоящем Перечне мер используются следующие термины и определения:

Сотрудники – лица, выполняющие определенные функции на основании трудового или гражданско-правового договора с Компанией в рамках осуществляемой ей профессиональной деятельности;

Контролер – должностное лицо Компании, отвечающее за осуществление внутреннего контроля;

Клиент – юридическое или физическое лицо, которому Компания оказывает услуги, связанные с ее профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг;

Конфиденциальная информация – любая информация, в том числе служебная, которая имеет действительную или потенциальную коммерческую ценность в силу неизвестности ее третьим лицам, доступ к ней ограничен на законном основании и обладатель информации принимает меры к охране её конфиденциальности. Сведения, которые представляют собой конфиденциальную информацию, определяются действующим законодательством Российской Федерации, внутренними документами Компании и/или договорами между Компанией и клиентами;

Конфликт интересов – противоречие между имущественными и иными интересами Компании и (или) ее сотрудников и Клиента Компании, в результате которого действия (бездействия) Компании причиняют убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

2. ПРИНЦИПЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ.

2.1. Компания руководствуется в своей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг требованиями федеральных законов, нормативных актов Банка России, иных нормативных правовых актов, внутренних документов Компании и условиями договоров доверительного управления, заключенных с клиентами.

2.2. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов Компания предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов.

2.3. В целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов Компания в полной мере руководствуется требованиями внутренних документов Компании, устанавливающих перечень мер по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

2.4. Основными принципами деятельности Компании в целях недопущения приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг являются:

- добросовестность;
- законность;
- приоритет интересов клиентов;
- профессионализм;
- независимость;
- информационная открытость.

2.5. При осуществлении профессиональной деятельности Компания руководствуется исключительно интересами Клиента, если таковые не противоречат действующему законодательству Российской Федерации, требованиям внутренних документов Компании или условиям договоров доверительного управления, заключенных с Клиентом.

2.6. При осуществлении профессиональной деятельности Компания не вправе злоупотреблять предоставленными ей правами с целью извлечения собственной выгоды либо выгоды одних Клиентов за счет умаления интересов других Клиентов.

2.7. Компания действует с позиции добросовестного отношения ко всем Клиентам. Компания не использует некомпетентность Клиента в своих интересах, а также не оказывает одним Клиентам предпочтение перед другими в оказании профессиональных услуг по признакам их национальности, пола, политических или религиозных убеждений, финансового состояния, деловой репутации и других обстоятельств.

2.8. Компания обеспечивает внутренний контроль за деятельностью подразделений и отдельных сотрудников, задействованных в выполнении, оформлении и учете сделок и операций Компании и Клиентов, а также имеющих доступ к конфиденциальной информации, в целях защиты прав и интересов как Клиентов, так и Компании от ошибочных или недобросовестных действий сотрудников Компании, которые могут принести убытки Компании, нанести вред ее репутации, привести к ущемлению прав и интересов Клиентов, либо иметь иные негативные последствия.

3. ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ.

3.1. При осуществлении управления ценными бумагами Компания обязана проявлять должную заботливость об интересах каждого Клиента и осмотрительность, которые от нее требуются по существу отношений и условий гражданского оборота, а также исходя из рыночной ситуации.

3.2. Решения Компании в отношении заключения / отказа от заключения сделки, ее конкретных условий, объемов инвестирования, условий обеспечения и иных аспектов не могут приниматься, исходя из предпочтений Компании в отношении одного или нескольких Клиентов перед другими Клиентами, основанных на разнице:

- объемов средств, переданных Клиентами в доверительное управление;
- длительности договорных взаимоотношений между Клиентами и Компанией;
- финансового состояния Клиентов;
- условий выплаты вознаграждения Компании, предусмотренных договором доверительного управления
- иных дискриминационных факторов, ставящих Клиентов в неравные положения.

3.3. При осуществлении управления ценными бумагами Компания руководствуется исключительно интересами каждого Клиента, стремится заключить сделку на наиболее выгодных для Клиента условиях, учитывая его инвестиционный профиль, инвестиционную стратегию и конкретные условия рынка.

3.4. Компания принимает все зависящие от нее разумные меры для достижения инвестиционных целей Клиента при соответствии уровню риска возможных убытков, который способен нести Клиент.

3.5. Компания не допускает при принятии конкретного инвестиционного решения конкуренции инвестиционных портфелей Клиентов.

3.6. Компания обеспечивает отдельный учет сделок Клиентов, отдельный учет денежных средств и ценных бумаг, принадлежащих Клиентам.

3.7. В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества 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.

3.8. В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества 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.

3.9. 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.

3.10. Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких клиентов не допускается, за исключением случая, когда имущество этих клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

3.11. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов Компания вправе устанавливать единые правила и принципы формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее – стандартные стратегии управления). При этом управление ценными бумагами и денежными средствами по стандартным стратегиям управления может осуществляться только при условии, что для указанных Клиентов определен единый инвестиционный профиль (стандартный инвестиционный профиль).

3.12. Компания также не допускает приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов при осуществлении мер по минимизации (устранению) неблагоприятных последствий конфликта интересов, возникшего между Компанией и Клиентом.

4. ИНФОРМАЦИОННЫЙ ОБМЕН.

4.1. Компания принимает меры по обеспечению конфиденциальности информации, поступившей от Клиента в связи с исполнением договора доверительного управления.

4.2. Конфиденциальная информация не может быть использована в интересах самой Компании или третьих лиц. Такой режим создается путем применения, в частности технических средств (включающих, по необходимости, программное обеспечение, устанавливаемое на рабочих местах сотрудников) и организационных мер (в частности, путем создания системы ограничения доступа каждого сотрудника к информации различных уровней).

4.3. Компания информирует Клиента о рисках осуществления деятельности по управлению ценными бумагами на рынке ценных бумаг.

4.4. Компания обязана представлять Клиенту отчеты о деятельности по управлению ценными бумагами в сроки и в порядке, предусмотренные законодательством и Регламентом доверительного управления ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ».

4.5. По письменному запросу Клиента Компания обязана 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 этого инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе Клиента, а если дата не указана – на дату получения запроса Компанией.

5. ПРОФЕССИОНАЛЬНАЯ И СЛУЖЕБНАЯ ЭТИКА.

5.1. При осуществлении профессиональной деятельности Компания создает такие условия работы, которые исключают возможность передачи служебной информации ее сотрудниками третьим лицам, а также использования служебной информации для заключения сделок без участия Компании.

5.2. Компания обеспечивает разделение подразделений Компании, по функциональному признаку.

5.3. Компания вправе давать Клиентам рекомендации, касающиеся управления ценными бумагами, только на основании профессионального и объективного анализа ситуации, сложившейся на рынке, с учетом инвестиционных целей каждого Клиента, допустимого риска, особенностей инвестиционной стратегии и иных факторов. При этом информация, предоставляемая Компанией Клиентам, должна быть достоверной, ясно изложенной и своевременной.

5.4. Компания не рекомендует Клиентам инвестировать активы в определенные ценные бумаги, если нет оснований полагать, что именно такие инвестиции приемлемы для Клиентов с учетом их инвестиционного профиля.

5.5. Компания и ее сотрудники не имеют права осуществлять давление на Клиента, в том числе в виде рекомендаций, которые могут способствовать созданию неправильного или вводящего в заблуждение представления о рыночной ситуации, ценных бумагах, эмитентах ценных бумаг, ценах и условиях сделок, и имеют целью склонить Клиента к принятию конкретного инвестиционного решения или воздержанию от определенного действия, в том числе в интересах других Клиентов или самой Компании.

5.6. Сотрудникам Компании запрещается давать Клиентам рекомендации по сделкам и операциям на рынке ценных бумаг с целью создания благоприятных условий для осуществления сделок и операций в интересах определенных Клиентов, самой Компании либо собственных интересах сотрудника.

5.7. Компания в ходе осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг не допускает предвзятости, давления со стороны, зависимости от третьих лиц, наносящей ущерб Клиентам.

5.8. При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления Компания и ее сотрудники не выплачивают, не предлагают выплатить и не разрешают выплату каких-либо денежных средств или ценностей, прямо или косвенно, Клиентам или иным лицам, для оказания влияния на действия или решения этих лиц либо Компании с целью получить какие-либо неправомерные преимущества или иные неправомерные цели.

5.9. При исполнении своих обязательств по договорам доверительного управления Компания и ее сотрудники не имеют права осуществлять действия, квалифицируемые законодательством, как дача либо получение взятки, коммерческий подкуп, а также действия, нарушающие требования законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

5.10. Компания и ее сотрудники должны отказываться принимать денежные суммы, подарки, безвозмездное выполнение в их адрес работ (услуг), либо принимать иные материальные или нематериальные блага от своих Клиентов, которые передаются в качестве стимулирования Компании либо ее сотрудников, ставят их в определенную зависимость от Клиента и направлены на обеспечение выполнения сотрудником или Компанией каких-либо действий в пользу стимулирующего Клиента, не обусловленных требованиями законодательства или обязательствами по договору доверительного управления.

5.11. Под действиями, осуществляемыми в пользу стимулирующего Клиента, понимаются:

- предоставление неоправданных преимуществ по сравнению с другими Клиентами;
- предоставление каких-либо гарантий, не обусловленных требованиями законодательства или условиями договоров доверительного управления;
- обход действующих в Компании правил либо ускорение существующих в Компании процедур;
- иные действия, идущие вразрез с принципами прозрачности и открытости взаимоотношений между Компанией и Клиентами, либо допускающие определенные предпочтения Компании в отношении одного или нескольких Клиентов перед другими Клиентами.

6. КОНТРОЛЬ И ОТВЕТСТВЕННОСТЬ.

6.1. Контроль за исполнением требований, изложенных в настоящем Перечне мер, возлагается на Контролера и руководителей подразделений Компании, сопровождающих профессиональную деятельность Компании на рынке ценных бумаг.

6.2. Требования настоящего Перечня мер доводятся до сведения всех сотрудников, сопровождающих профессиональную деятельность Компании, и подлежат обязательному исполнению.

Отчет о деятельности Доверительного управляющего

Составитель отчета:
Отчетный период:
Дата составления:
Клиент:

Сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля клиента

Дата	Изменение, %																		

Сведения о стоимости инвестиционного портфеля

Дата	Стоимость, руб																		

Сумма вознаграждения доверительного управляющего
Сумма комиссии (Биржа)
Сумма клиринговой комиссии (Биржа)
Сумма комиссии за ИТС (Биржа)
Сумма комиссии стороннего брокера
Сумма депозитарной комиссии

1. Заключенные и завершенные сделки

Дата и время заключения сделки	Плановая дата оплаты	Плановая дата поставки	Фактическая дата поставки	Фактическая дата оплаты	Вид сделки	Место заключения сделки	Ценная бумага		Кол-во ЦБ, шт.	Цена	Сумма сделки	НКД уплаченный/полученный	Валюта сделки	Валюта платежа	Комиссия торговой площадки, руб.	Комиссия депозитария
							Эмитент/ лицо выдавшее ЦБ/ акцептант	Вид, категория (тип), выпуск, транш, рег.номер/серия ЦБ								

1а. Сделки РЕПО

Дата и время заключения сделки	Плановая дата оплаты	Плановая дата поставки	Фактическая дата поставки	Фактическая дата оплаты	Вид сделки	Место заключения сделки	Ценная бумага		Кол-во ЦБ, шт.	Цена	Сумма сделки	НКД уплаченный/полученный	Валюта сделки	Валюта платежа	Комиссия торговой площадки, руб.	Комиссия депозитария
							Эмитент/ лицо выдавшее ЦБ/ акцептант	Вид, категория (тип), выпуск, транш, рег.номер/серия ЦБ								

1б. Срочные договора (контракты), внебиржевые срочные договора

Дата и время заключения сделки	Вид сделки	Вид срочного договора	Наименование фьючерсного, опционного или своп договора	Место заключения сделки	Ценная бумага		Кол-во ЦБ, шт.	Цена	Сумма сделки	Размер премии по опционному договору (контракту)	Цена исполнения по опционному договору (контракту)	Валюта сделки	Валюта платежа	Комиссия торговой площадки, руб.
					Эмитент	Вид, категория (тип), выпуск, транш, рег.номер/серия ЦБ								

2. Заключенные и незавершенные сделки

Дата и время заключения сделки	Плановая дата оплаты	Плановая дата поставки	Фактическая дата поставки	Фактическая дата оплаты	Вид сделки	Место заключения сделки	Ценная бумага		Кол-во ЦБ, шт.	Цена	Сумма сделки	НКД уплаченный/полученный	Валюта сделки	Валюта платежа	Комиссия торговой площадки, руб.	Комиссия депозитария
							Эмитент/ лицо выдавшее ЦБ/ акцептант	Вид, категория (тип), выпуск, транш, рег.номер/серия ЦБ								

3. Движение денежных средств по прочим операциям

Дата и время совершения операции	Тип операции	Сумма (руб.)	Место списания ДС	Место зачисления ДС	Примечание

4. Задолженность по вознаграждению доверительного управляющего

Входящий остаток						
Дата и время операции	Номер операции	Тип операции	Вид вознаграждения	Сумма начислено	Сумма оплачено	Примечание
Итого:						
Исходящий остаток						

4.1 Расчет вознаграждения за отчетный период:

4.1.1 Расчет вознаграждения за успех

1. Стоимость имущества (на дату начала периода)	
2. Ставка вознаграждения, %	
3. Сумма дополнительно переданного в ДУ имущества	
4. Сумма выведенного из ДУ имущества	
5. Стоимость имущества на отчетную дату с учетом приходов/выводов (стр.1+стр.3-стр.4)	
6. Оценочная стоимость имущества на отчетную дату	
7. Прирост (стр.6- стр.5)	
Итого вознаграждение за успех:	
в т.ч. НДС	

5. Движение денежных средств

Входящий остаток			
Место хранения	Номер счета	Остаток	Остаток с учетом начисленного вознаграждения
Исходящий остаток			
Место хранения	Зачислено	Списано	Содержание операции

Исходящий остаток

Место хранения	Номер счета	Остаток	Остаток с учетом начисленного вознаграждения

6. Движение ценных бумаг по прочим операциям

Дата и время совершения операции	Номер операции	Тип операции	Эмитент/ лицо выдвшее ЦБ/ акцептант	Вид, категория (тип), выпуск, транш, рег.номер/серия ЦБ	Количество ЦБ	Место списания ЦБ	Место зачисления ЦБ	Примечание

7. Движение ценных бумаг по счету депозита

Ценная бумага, рег. номер	Входящий остаток	Зачисление, шт.	Списание, шт.	Исходящий остаток, шт.	Рыночная цена	Учетная стоимость	Уплаченный НКД	Рыночная стоимость	НКД на 1 шт.	НКД
Итого:										

8. Рыночная стоимость портфеля

Оценочная стоимость ценных бумаг	
Свободные денежные средства (торговые счета)	
Прочие денежные средства (неторговые счета)	
Итого	

9. Информация об ожидаемых платежах по корпоративным действиям

Дата и время операции	Номер операции	Тип операции	Сумма (в рублях)	Примечание
Итого:				

10. Информация об осуществление права голоса

Эмитент	Номер государственной регистрации	Вариант голосования

Сведения о депозитариях

Наименование	Наименование полное	ИНН	ОРГН	Адрес

Сведения о кредитных организациях

Наименование	Страна	Адрес

Сведения о брокерах

Наименование	Наименование полное	ИНН	ОРГН	Адрес

Учредитель управления

Начальник бэк-офиса:

Специалист бэк-офиса:

Порядок расчета вознаграждения Доверительного управляющего
К ДОГОВОРУ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ № _____

Учредитель управления _____

Стратегия доверительного управления: _____

Вознаграждение за управление: _____

Вознаграждение за управление – взимается Доверительным управляющим ежемесячно вне зависимости от прироста стоимости имущества Учредителя управления.

Вознаграждение за успех: _____

Порядок расчета Вознаграждения за успех:

Показатель	Значение
1. Стоимость имущества (на дату начала периода)	
2. Ставка вознаграждения, %	
3. Сумма дополнительно переданного в ДУ имущества	
4. Сумма выведенного из ДУ имущества	
5. Стоимость имущества на отчетную дату с учетом приходов/выводов (стр.1+стр.3-стр.4)	
6. Оценочная стоимость имущества на отчетную дату	
7. Прирост (стр.6- стр.5)	
Итого вознаграждение за успех:	
8. Стоимость имущества на следующий отчетный период (оценочная стоимость - вознаграждение)	

Вознаграждение за успех - взимается Доверительным управляющим от суммы прироста стоимости имущества Учредителя управления, полученного по результатам управления за Расчетный период, а также на момент полного вывода объектов доверительного управления с учетом результатов управления с начала года или момента передачи объектов управления в доверительное управление, если таковой произошел в текущем году. В случае отсутствия прироста, Вознаграждение за успех не взимается.

Подписи сторон:

Учредитель управления

_____ / _____ /

М.П. / подпись

Доверительный управляющий

_____ / _____ /

М.П. / подпись

**Приложение №9
к Регламенту доверительного
управления ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»**

АКТ
приема-передачи Имущества

от «___» _____ 20__ года

Мы, Стороны по Договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами №___ от «___» _____ 20__ г., ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ», именуемое в дальнейшем «Доверительный управляющий», в лице _____, действующего на основании _____, с одной стороны, и _____, именуемый в дальнейшем «Учредитель управления», с другой стороны, составили настоящий Акт приема-передачи Имущества о нижеследующем:

_____ передает, а _____ принимает следующее Имущество:

Денежные средства	Сумма	Сумма прописью

№п/п	Ценные бумаги Наименование / Вид, тип, эмитент ценных бумаг)	Количество	Номер гос. регистрации	Цена одной ЦБ в рублях	Стоимость Объектов доверительного управления

Итого Стоимость Имущества в рублях: _____

Стоимость Объектов доверительного управления определяется в соответствии с Методикой осуществления оценки стоимости Объектов доверительного управления (Приложение №3 к Регламенту доверительного управления ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»).

Учредитель управления:

Доверительный управляющий:

_____ / _____ /

_____ / _____ /

м.п./подпись

м.п./подпись

ПОРУЧЕНИЕ НА ВЫВОД ИМУЩЕСТВА № _____

«__» _____ 20__ г.

Учредитель управления: _____

Договор № _____ от «__» _____ 20__ г.

А. Денежные средства:

в сумме ____ (сумма прописью) руб. коп. / в размере свободного остатка (за вычетом всех расходов)

Перевод денежных средств осуществить по следующим реквизитам:

Получатель платежа (наименование, ИНН): _____
Реквизиты банка (наименование, КПП, БИК, кор./сч, р./сч) _____

Б. Ценные бумаги:

Эмитент	
Вид	
Номинал	
Код государственной регистрации выпуска	
Количество	

Перевод ценных бумаг будет осуществлен по следующим реквизитам:

Регистратор/Депозитарий ____
Вид счёта ____
Реквизиты счёта ____
Основания _____

Учредитель управления:

Доверительный управляющий:

_____/_____/_____

_____/_____/_____

м.п./подпись

м.п./подпись

**ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ,
НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРА**

1. Для клиентов физических лиц:

- Анкета клиента - физического лица (www.taif-invest.ru/info.html)
- Опросный лист для определения инвестиционного профиля Учредителя управления
- Анкета физического лица для представителя Клиента, выгодоприобретателя и бенефициарного владельца (www.taif-invest.ru/info.html)
- Копия документа, удостоверяющего личность клиента, и (или) представителя, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца,
- Копия миграционной карты (только для физических лиц – иностранных граждан или лиц без гражданства находящихся на территории Российской Федерации)
- Копия Свидетельства о постановке на учет в налоговом органе физического лица
- Копия Страхового номера индивидуального лицевого счета гражданина в системе обязательного пенсионного страхования

2. Для клиентов юридических лиц:

- Анкета клиента - юридического лица (www.taif-invest.ru/info.html)
- Опросный лист для определения инвестиционного профиля Учредителя управления
- Анкета физического лица для представителя Клиента, выгодоприобретателя и бенефициарного владельца (www.taif-invest.ru/info.html)
- Копия документа, удостоверяющего личность представителя клиента, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца,
- Копия миграционной карты представителя клиента, выгодоприобретателя, бенефициарного владельца (только для физических лиц – иностранных граждан или лиц без гражданства находящихся на территории Российской Федерации)
- Учредительные документы с зарегистрированными изменениями и дополнениями (нотариально заверенные копии):
 - ~ Устав
 - ~ Учредительный договор
 - ~ зарегистрированные изменения к вышеперечисленным документам
 - ~ документы, подтверждающие государственную регистрацию данных изменений
- Документ (нотариально заверенная копия), подтверждающий государственную регистрацию юридического лица для юридических лиц, зарегистрированных до 01.07.2002 г.
- Свидетельство о внесении записи о юридическом лице в Единый Государственный реестр юридических лиц (для юридических лиц, зарегистрированных до 01.07.2002г.) и присвоении государственного регистрационного номера ОГРН (нотариально заверенная копия)
- Свидетельство о государственной регистрации для лиц, зарегистрированных после 01.07.2002 года (нотариально заверенная копия)
- Нотариально заверенная копия банковской карточки с образцами подписей уполномоченных представителей юридического лица, имеющих право подписывать документы от имени юридического лица в соответствии с учредительными документами без доверенности или на основании доверенности, и оттиском печати юридического лица
- Протоколы (приказы) о назначении руководителей юридического лица (копии заверенные организацией)
- Доверенность на уполномоченного представителя
- Оригинал Выписки из Единого государственного реестра юридических лиц на бумажном носителе, либо в формате PDF, подписанную усиленной квалифицированной электронной подписью (либо копию с электронного документа на бумажном носителе) (дата выдачи выписки не должна превышать 30 календарных дней на момент ее представления)
- Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе юридического лица (нотариально заверенная копия)

В дополнение к вышеуказанным представляемым документам и сведениям в подтверждение финансового положения организации, а также с целью подтверждения деловой репутации необходимо представить Доверительному управляющему следующие документы и сведения:

- копии годовой бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовом результате);
- и (или) копии годовой (либо квартальной) налоговой декларации с отметками налогового органа об их принятии или без такой отметки с приложением либо копии квитанции об отправке заказного письма с описью вложения (при направлении по почте), либо копии подтверждения отправки на бумажных носителях (при передаче в электронном виде);
- и (или) копия аудиторского заключения на годовой отчет за прошедший год, в котором подтверждаются достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствие порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации;
- и (или) справка об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сборов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов, выданная налоговым органом;
- и (или) сведения об отсутствии в отношении юридического лица производства по делу о несостоятельности (банкротстве), вступивших в силу решений судебных органов о признании его несостоятельным (банкротом), проведения процедур ликвидации по состоянию на дату представления документов Доверительному управляющему;
- и (или) сведения об отсутствии фактов неисполнения юридическим лицом своих денежных обязательств по причине отсутствия денежных средств на банковских счетах;
- и (или) данные о рейтинге юридического лица, размещенные в сети "Интернет" на сайтах международных рейтинговых агентств ("Standard & Poor's", "Fitch-Ratings", "Moody's Investors Service" и другие) и национальных рейтинговых агентств);
- Сведения о деловой репутации (отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) о юридическом лице других организации, имеющих с ним деловые отношения;
- и (или) отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) от других организаций, в которых юридическое лицо ранее находилось на обслуживании, с информацией этих организаций об оценке деловой репутации данного юридического лица.

3. Кредитные организации дополнительно к документам, перечисленным в пункте 2, предоставляют следующие документы:

- Лицензия на осуществление банковских операций, нотариально заверенная копия
- Письмо Центрального банка Российской Федерации о согласовании кандидатуры единоличного исполнительного органа, копия, заверенная нотариально
- Копия банковской карточки с образцами подписей и оттиском печати, заверенная нотариально

1. Физическое лицо (нерезидент) предоставляет следующие документы:

- Паспорт иностранного гражданина
- **Для целей налогообложения к документу, удостоверяющему личность, нерезидентам, проживающим на территории РФ более 183 дней, дополнительно необходимо предоставить:**
- Вид на жительство иностранного гражданина в Российской Федерации или лица без гражданства с отметкой о проживании на территории Российской Федерации не менее 183 дней (срок действия документа 5 лет) либо
- Разрешение на временное проживание, оформленное в виде отметки в документе, удостоверяющем личность иностранного гражданина или лица без гражданства, либо в виде документа установленной формы, выдаваемого в Российской Федерации лицу без гражданства, не имеющему документа, удостоверяющего его личность, с отметкой о проживании на территории Российской Федерации не менее 183 дней (срок действия документа 3 года), либо
- Трудовой договор или справку с места работы или иной документ, подтверждающий местонахождение лица на территории Российской Федерации более 183 дней (в случае отсутствия между государствами паспортно-визового режима)

2. Юридическое лицо (нерезидент) предоставляет следующие документы:

- Документ, удостоверяющий личность лица, имеющего право действовать от имени Клиента без доверенности, или доверенность и документ, удостоверяющий личность уполномоченного представителя Клиента
- Свидетельство о государственной регистрации юридического лица
- Учредительные документы
- Подтверждение полномочий исполнительного органа

- Банковская карточка с образцами подписей уполномоченных лиц и оттиском печати (при наличии)
- Доверенность на лиц, указанных в карточке и не являющихся единоличным исполнительным органом
- В случае наличия Соглашения об избежании двойного налогообложения между Российской Федерацией и страной, резидентом которой является юридическое лицо, и желания Клиента применить данное Соглашение, дополнительно предоставляется документ, подтверждающий, что Клиент имеет постоянное местонахождение в том государстве, с которым Российская Федерация имеет действующее Соглашение.

Поскольку постоянное местопребывание в иностранных государствах определяется на основе различных критериев, соответствие которым устанавливается на момент обращения за получением необходимого документа, в документе должен быть указан конкретный период (календарный год), в отношении которого подтверждается постоянное местопребывание. Данный документ должен быть заверен компетентным органом иностранного государства.

В случае непредставления клиентом документа, указанного выше, Доверительный управляющий при определении порядка исчисления и уплаты налогов с доходов, в отношении получения которых он является налоговым агентом, не будет учитывать правила, установленные Соглашениями об избежании двойного налогообложения.

Все документы, предоставляемые юридическим лицом - нерезидентом должны быть легализованы в посольстве (консульстве) Российской Федерации в стране регистрации юридического лица или, в случае присоединения иностранного государства, в котором зарегистрировано юридическое лицо, к Конвенции, отменяющей требование легализации иностранных официальных документов (Гаага, 5 октября 1961 г.), подлинность подписи, статуса, в котором выступало лицо, подписавшее документы, и подлинность печати, которой скреплены документы, должны быть удостоверены путем проставления апостиля компетентным органом государства, в котором эти документы были оформлены и выданы; документы должны быть переведены на русский язык, перевод должен быть удостоверен нотариально.

**Приложение №12
к Регламенту доверительного
управления ООО «ТАИФ-ИНВЕСТ»**

Протокол согласования технических условий.

Стороны договорились поддерживать связь на следующих условиях:

1. Реквизиты Учредителя управления для постоянной связи с Доверительным управляющим:

Адрес для доставки почтой	
Телефакс	
Телефон	
Электронный адрес:	

Реквизиты Доверительного управляющего:

Для доставки почтой	420043, г. Казань, Вишневского, д.6
Телефакс	(843) 236-33-24
Телефон	(843) 236-33-42 (приемная), 236-97-60 (Бэк-офис), 236-97-70 (отдел управления активами)

2. Способы получения сообщений Учредителем управления:

Вид сообщения	Способы получения
Оригинал Отчета о деятельности доверительного управляющего	В офисе Доверительного управляющего (420043, г. Казань, Вишневского, д.6) в срок, не позднее 10 (Десяти) рабочих дней со дня окончания Отчетного периода
Копии Отчетов о деятельности доверительного управляющего и иных документов по запросу Учредителя управления	<input type="checkbox"/> по электронной почте <input type="checkbox"/> заказным письмом с уведомлением почтой России
Уведомления (сообщения/запрос) Доверительного управляющего	<input type="checkbox"/> лично в офисе Доверительного управляющего <input type="checkbox"/> по телефону <input type="checkbox"/> по электронной почте <input type="checkbox"/> по факсу <input type="checkbox"/> заказным письмом с уведомлением почтой России

3. Подписи Сторон:

Учредитель управления

Доверительный управляющий

_____/_____
м.п./подпись

_____/_____
м.п./подпись