



УТВЕРЖДЕН

*Приказом Генерального директора
АО «ИК «Орион Капитал»
№ 250813-2-ОД от 13.08.2025
Вступает в силу с 29.08.2025*

**Договор доверительного управления ценными бумагами
и средствами инвестирования в ценные бумаги
и производные финансовые инструменты
АО «ИК «Орион Капитал»**

Москва, 2025

Оглавление

1.	Статус Договора.....	3
2.	Термины и определения.....	3
3.	Предмет Договора.....	5
4.	Общие положения.....	6
5.	Порядок заключения Договора.....	8
6.	Порядок передачи и возврата Активов.....	8
7.	Права и обязанности Учредителя управления.....	10
8.	Права и обязанности Доверительного управляющего.....	12
9.	Правила и способы обмена сообщениями между сторонами.....	14
10.	Вознаграждение Доверительного управляющего.....	15
11.	Возмещение расходов Доверительного управляющего.....	16
12.	Налогообложение.....	16
13.	Порядок и сроки предоставления отчетности Доверительным управляющим Учредителю управления, а также копий отчетности лицам, ранее являвшимся Учредителями управления.....	17
14.	Срок действия, порядок расторжения Договора.....	19
15.	Конфиденциальность.....	20
16.	Заверения и гарантии Сторон.....	20
17.	Ответственность Сторон и порядок разрешения споров.....	21
18.	Уведомления.....	23
19.	Информирование Учредителя управления о рисках.....	23
20.	Прочие условия.....	24
21.	Список Приложений.....	24
	Приложение №1 Декларации о рисках.....	25
	Приложение №2 Перечень Активов, передаваемых в Доверительное управление.....	40
	Приложение №3 Методика оценки стоимости Объектов доверительного управления (Активов).....	41
	Приложение №4 Порядок расчета вознаграждения Доверительного управляющего.....	43
	Приложение №5а Заявление о присоединении к Договору (для юридических лиц).....	45
	Приложение №5б Заявление о присоединении к Договору (для физических лиц).....	47
	Приложение №6 Уведомление о согласии заключить Договор.....	49
	Приложение №7 Инвестиционная стратегия.....	50
	Приложение №8 Заявление на изменение условий Договора.....	52
	Приложение №9 Заявление на вывод Активов.....	53

1. Статус Договора

- 1.1. Настоящий Договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты АО «ИК «Орион Капитал» (далее – Договор доверительного управления / Договор) размещен на Сайте, утвержден АО «ИК «Орион Капитал» (далее - Доверительный управляющий или Управляющий), определяет условия и порядок оказания Управляющим своим клиентам (далее – Учредители управления, Клиенты) услуг по доверительному управлению Активами Клиентов.
- 1.2. Договор заключается путем полного и безоговорочного присоединения (акцепта) к его условиям в соответствии со ст. 428 Гражданского кодекса Российской Федерации. Условия, отличные от условий Договора, размещённого на Сайте, могут быть согласованы Сторонами при заключении Договора либо в процессе исполнения Договора и оформляются путем подписания Дополнительного соглашения к Договору.
- 1.3. Распространение текста Договора, в том числе его публикация на Сайте Управляющего, не должно рассматриваться заинтересованными лицами как публичная оферта (ст. 426 Гражданского кодекса РФ) Управляющего заключить Договор на условиях, зафиксированных в нем. Доверительный управляющий вправе отказать любому заинтересованному лицу в заключении Договора, в том числе, если полученное Доверительным управляющим Заявление о присоединении не соответствует установленной форме и (или) лицо, намеревающееся заключить Договор, не удовлетворяет каким-либо требованиям, предъявляемым к Учредителю управления Доверительным управляющим и/или предусмотренным действующим законодательством. Доверительный управляющий вправе отказать от заключения Договора без объяснения причин такого отказа.
- 1.4. Далее по тексту настоящего Договора лицо, присоединившееся к настоящему Договору, именуется Учредитель управления, а Доверительный управляющий и Учредитель управления совместно именуется Стороны.
- 1.5. Доверительный управляющий вправе в одностороннем порядке изменять любые положения и условия настоящего Договора путем внесения в них изменений и/или дополнений, при этом утверждается новая редакция Договора. Изменения и/или дополнения (новая редакция Договора) вступают в силу и становятся обязательными для Доверительного управляющего и каждого Учредителя управления не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты размещения текста указанных изменений и/или дополнений (новой редакции Договора) на официальном сайте Доверительного управляющего в сети «Интернет», либо в более позднюю дату, если она (дата) указана в сообщении Доверительного управляющего о внесении изменений и/или дополнений в Договор.
- 1.6. Согласно действующему законодательству Российской Федерации, Доверительный управляющий осуществляет раскрытие информации об осуществлении деятельности по доверительному управлению, об изменениях во внутренние документы Доверительного управляющего, принятые в связи с правоотношениями по данному Договору по доверительному управлению (методики, регламенты, порядки, правила и т.п.). Учредитель управления обязан самостоятельно отслеживать изменения и дополнения, связанные с осуществлением Управляющим деятельности по доверительному управлению, проявляя заинтересованность и надлежащую осмотрительность.

2. Термины и определения

Активы / Имущество — денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты, либо ценные бумаги, переданные Учредителем управления (Клиентом) Управляющему в доверительное управление, а также ценные бумаги, финансовые инструменты, и/или денежные средства, приобретенные и/или полученные Управляющим в ходе управления, соответствующие требованиям нормативных правовых актов и допустимые Инвестиционной стратегией.

Банковский счет Доверительного управляющего - счет в рублях Российской Федерации или в иностранной валюте, открытый Доверительным управляющим в кредитной организации для хранения денежных средств, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Доверительным управляющим в процессе доверительного управления согласно Договору. Реквизиты Банковского счета содержатся в Анкете Доверительного управляющего, размещенной на сайте <https://orionic.ru>.

Вознаграждение Управляющего / Вознаграждение - вознаграждение, выплачиваемое Учредителем управления Управляющему за доверительное управление Активами. Порядок расчета Вознаграждения определяется в Приложение № 4 к настоящему Договору.

Доверительный управляющий / Управляющий – АО «ИК «Орион Капитал», осуществляющее деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, обладающее лицензией на осуществление деятельности по доверительному управлению 177-06950-001000, выданной ФКЦБ России 12.08.2003г. Полная информация о Доверительном управляющем содержится в Анкете Доверительного управляющего, размещенной на сайте <https://orionic.ru>

Договор – настоящий Договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты АО «ИК «Орион Капитал», заключенный Доверительным управляющим с Учредителем управления, включая все приложения к нему. Приложения к Договору являются его неотъемлемой частью.

Дополнительный взнос – сумма Активов, разрешенная к передаче в доверительное управление дополнительно к ранее переданным Активам в течение срока действия Договора, определяется Инвестиционной стратегией.

Допустимый риск – означает риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который согласен и способен нести Учредитель управления, за определенный период времени (Инвестиционный горизонт).

Идентификация - совокупность мероприятий по установлению определенных Федеральным законом от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» сведений об Учредителе управления, его представителях, выгодоприобретателях, бенефициарных владельцах и подтверждению достоверности этих сведений с использованием оригиналов документов и (или) надлежащим образом заверенных копий и (или) государственных и иных информационных систем.

Инвестиционная стратегия (Индивидуальная инвестиционная стратегия) – документ, определяющий правила формирования состава и структуры Активов Учредителя управления, которые обязуется поддерживать Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления, ставка и порядок расчета вознаграждения Управляющего, типы сделок, которые могут заключаться при осуществлении доверительного управления, и иные существенные условия Договора доверительного управления. Инвестиционная стратегия согласовывается в индивидуальном порядке и подписывается Доверительным управляющим с каждым Учредителем управления (по форме, установленной в Приложении №7 к настоящему Договору).

Инвестиционный профиль Учредителя управления – инвестиционные цели Учредителя управления («Ожидаемая доходность») на определенный период времени («Инвестиционный горизонт») и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который Учредитель управления согласен и способен нести за тот же период времени («Допустимый риск»). Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется Доверительным управляющим для каждого Учредителя управления на основании Порядка определения инвестиционного профиля Учредителя управления в АО «ИК «Орион Капитал», публикуемого на Сайте Доверительного управляющего.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск для Учредителя управления. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается Договор доверительного управления.

Квалифицированный инвестор – лицо, являющееся таковым в силу закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" или признанное квалифицированным инвестором Доверительным управляющим, в порядке, установленном Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами АО «ИК «Орион Капитал».

Объекты доверительного управления – денежные средства, ценные бумаги и/или производные финансовые инструменты, а также иностранные ценные бумаги, которые Доверительный управляющий может включать в состав Активов доверительного управления в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации и согласованной Инвестиционной стратегией.

Ожидаемая доходность – ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Клиента и с учетом Допустимого риска, в числовом выражении.

Отчеты – означают предоставляемые Доверительным управляющим Учредителю управления отчеты, содержащие информацию о стоимости, структуре и движении Активов за Отчетный период, об операциях по управлению Активами, о Вознаграждении Доверительного управляющего, понесенных расходах и иную информацию.

Отчетный период – календарный квартал текущего года. Первым Отчетным периодом является период с даты вступления Договора в силу до даты окончания текущего квартала. Последним Отчетным периодом является период с даты начала квартала до даты прекращения Договора с Учредителем управления.

Отчетная дата - последний календарный день Отчетного периода в течение срока действия Договора, или дата вывода Учредителем управления всех или части Активов.

Порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления АО «ИК «Орион Капитал» - внутренний документ, разработанный Доверительным управляющим, и устанавливающий порядок определения Управляющим Инвестиционного профиля Учредителя управления, публикуемый на Сайте Доверительного управляющего.

Расчетный год – период времени в пределах срока действия Договора, начало которого - первое января текущего календарного года, а окончание - тридцать первое декабря текущего календарного года. Первым Расчетным годом является период с даты вступления Договора в силу до даты окончания текущего года.

Сайт Доверительного управляющего/Сайт - Постоянный адрес страницы Доверительного управляющего <https://orionic.ru>.

Стоимость Активов – стоимость Объектов доверительного управления, определенная в порядке и методами, указанными в Методике оценки стоимости Объектов доверительного управления (Приложение № 3 к Договору).

Счет депо / Счет депо Д.У. - счет депо Доверительного управляющего, предназначенный для учета ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления по настоящему Договору. Ценные бумаги, входящие в состав Активов, могут учитываться на нескольких Счетах депо Д.У.

Стоимость чистых Активов / СЧА - разница между рыночной стоимостью Активов и обязательствами в составе кредиторской задолженности, подлежащими исполнению за счет Активов.

Учредитель управления / Клиент - юридическое лицо или физическое лицо, заключившее с Доверительным управляющим Договор и передавшее Доверительному управляющему Активы в Доверительное управление.

Фактический риск - означает риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который несет Учредитель управления за определенный период времени (Инвестиционный горизонт).

Иные термины, специально не определенные настоящим Договором, используются в значениях, установленных действующим законодательством Российской Федерации, в том числе (включая, но не ограничиваясь) нормативными актами Российской Федерации, регулирующими обращение ценных бумаг, а также регламентирующими документами организаторов торговли, посредством которых проводятся операции с Активами Учредителя управления.

3. Предмет Договора

3.1. Учредитель управления передает принадлежащие ему Активы Доверительному управляющему в доверительное управление, а Доверительный Управляющий обязуется за вознаграждение в течение определенного Договором срока осуществлять доверительное управление Активами, исключительно в

интересах Учредителя управления, в соответствии с настоящим Договором и с согласованной Инвестиционной стратегией. Выгодоприобретателем по Договору является Учредитель управления.

- 3.2. Подписание Учредителем управления Инвестиционной стратегии влечет за собой признание согласия Учредителя управления со всеми изложенными в Инвестиционной стратегии положениями и условиями, включая согласие на инвестирование принадлежащих ему денежных средств в любые перечисленные в Инвестиционной стратегии объекты инвестирования доверительного управления (виды Активов).
- 3.3. Осуществляя доверительное управление по настоящему Договору, Доверительный управляющий действует без необходимости получения от Учредителя управления каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении использования, приобретения, продажи и иной передачи Активов, строго в соответствии с направлениями и способами инвестирования, указанными в согласованной Сторонами Инвестиционной стратегией.
- 3.4. Передача Активов Учредителя управления Доверительному управляющему не влечет перехода права собственности на них к Доверительному управляющему. На Активы, переданные и/или находящиеся в доверительном управлении, не может быть обращено взыскание по долгам Доверительного управляющего.
- 3.5. Условия Договора раскрываются Доверительным управляющим на Сайте Доверительного управляющего.

4. Общие положения

- 4.1. Сделки с переданными в доверительное управление Активами Доверительный управляющий совершает в соответствии с условиями настоящего Договора и с условиями Инвестиционной стратегии, которая является неотъемлемой частью настоящего Договора.
- 4.2. Инвестиционная стратегия - обязательный для исполнения Сторонами документ, который может включать:
 - состав и структуру Активов, которые обязуется поддерживать Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления;
 - соотношение между Ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку);
 - виды сделок, которые Доверительный управляющий вправе заключать с инвестиционными инструментами, а также по требованию Учредителя управления ограничения на совершение отдельных видов сделок;
 - размер вознаграждения Доверительного управляющего или порядок его определения;
 - прочие обязательные для исполнения Сторонами условия.
- 4.3. Учредитель управления согласовывает с Доверительным управляющим индивидуальные условия и принципы управления активами Учредителя управления путем подписания Инвестиционной стратегии (Приложение №7 к настоящему Договору). При этом, Инвестиционная стратегия должна соответствовать Инвестиционному профилю Учредителя управления.
- 4.4. Срок действия Инвестиционной стратегии не может превышать срок действия всего Договора.
- 4.5. Инвестиционный профиль Учредителя управления определяется по совокупности факторов - Инвестиционный горизонт, Ожидаемая доходность и Допустимый риск, согласно Порядку определения инвестиционного профиля учредителя управления, разработанному Доверительным управляющим на основе действующих норм и требований законодательства РФ, и размещенному на официальном сайте Управляющего.
- 4.6. При управлении Активами нескольких Учредителей управления Доверительный управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления. Указанные меры определяются Политикой управления конфликтом интересов при осуществлении АО «ИК «Орион Капитал» профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденной Доверительным управляющим, и доводятся до сведения Учредителей управления путем раскрытия на сайте Доверительного управляющего.

- 4.7. Ценные бумаги и денежные средства, приобретаемые Доверительным управляющим в собственность Учредителя управления в процессе исполнения настоящего Договора (а также дивиденды, проценты, ценные бумаги, в том числе полученные в результате конвертации ценных бумаг, находящихся в управлении и прочие выплаты и распределения, причитающиеся в соответствии с решениями эмитентов ценных бумаг согласно действующему законодательству Российской Федерации по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении), становятся Активами с момента их получения Доверительным Управляющим от собственников, эмитентов или иных уполномоченных лиц. При этом заключения между Учредителем управления и Доверительным Управляющим дополнительных соглашений о передаче таких ценных бумаг и средств инвестирования в Ценные бумаги Доверительному управляющему не требуется.
- 4.8. Любые дивиденды (иные выплаты), причитающиеся по Ценным Бумагам и полученные Доверительным управляющим, включаются в состав Активов. При этом Доверительный управляющий не несет ответственности перед Учредителем управления за действия эмитентов (их агентов) в отношении объявленных, но не выплаченных процентов или дивидендов, а также за неправомерное удержание эмитентом (его агентом) налогов или любых других денежных сумм из суммы начисленных дивидендов (процентов). В этом случае Доверительный управляющий будет предпринимать необходимые меры для оказания содействия Учредителю управления в защите его прав на условиях, согласованных Сторонами дополнительно.
- 4.9. Проверка соответствия Фактического риска Учредителя управления Допустимому риску осуществляется Доверительным управляющим на регулярной основе. Сопоставление фактического риска допустимому осуществляется Доверительным управляющим при любом наблюдаемом изменении в факторах риска, ставящего под угрозу достижение инвестиционных целей Учредителя управления.
- 4.10. Для целей оценки стоимости объектов доверительного управления Учредителя управления (переданных Учредителем управления в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по Договору) Доверительный управляющий определяет стоимость объектов доверительного управления по Методике оценки стоимости объектов доверительного управления (Приложение №3 к настоящему Договору), если в отношении отдельного Учредителя управления договором доверительного управления не предусмотрена иная методика определения стоимости объектов доверительного управления.
- 4.11. Отношения Сторон при получении Доверительным управляющим ценных бумаг и/или денежных средств после прекращения настоящего Договора в связи с осуществлением доверительного управления в интересах Учредителя управления в период действия Договора регулируются Порядком действий Доверительного управляющего в случае поступления денежных средств / ценных бумаг на счет Доверительного управляющего, после прекращения Договора доверительного управления с Учредителем управления. Указанный порядок разрабатывается и утверждается Доверительным управляющим и публикуется на сайте Доверительного управляющего.
- 4.12. Доверительный управляющий осуществляет право голоса по ценным бумагам в составе Активов доверительного управления на общих собраниях владельцев именных ценных бумаг эмитента, а также осуществляет другие полномочия в отношении ценных бумаг в соответствии с Политикой осуществления прав по ценным бумагам при осуществлении деятельности по доверительному управлению. Указанный документ разрабатывается, утверждается Доверительным управляющим и публикуется на Сайте Доверительного управляющего.
- 4.13. В случае, если для Учредителя управления не определен Инвестиционный профиль в порядке и на условиях, установленных Порядком определения инвестиционного профиля, либо в случае отсутствия согласия со стороны Учредителя управления с присвоенным ему Инвестиционным профилем, Доверительный управляющий не осуществляет управление Активами Учредителя управления, за исключением случаев, установленных настоящим Договором.
- 4.14. Стороны могут заключать двухсторонние соглашения, изменяющие и/или дополняющие отдельные положения Договора при условии, что это не приведет к изменению Договора в целом. В этом случае Договор действует в части, не противоречащей условиям указанных соглашений.
- 4.15. В случае несогласия с изменениями и/или дополнениями, вносимыми Доверительным управляющим в Договор, Учредитель управления вправе отказать от исполнения Договора, заключенного Сторонами, в порядке, установленном в разделе 14 настоящего Договора.

5. Порядок заключения Договора

5.1. Для присоединения к настоящему Договору (акцепта Договора) заинтересованное лицо направляет Доверительному управляющему следующие документы:

- Заявление о присоединении (по форме Приложения №5а, 5б к Договору) в 2-х экземплярах;
- Анкета Учредителя управления / Представителя Учредителя управления / Выгодоприобретателя Учредителя управления. (по форме, размещенной на Сайте Доверительного управляющего) в 1 экземпляре;
- Заявление о признании лица квалифицированным инвестором и комплект документов, подтверждающих его соответствие требованиям Регламента о признании лиц квалифицированными инвесторами в Акционерном обществе "Инвестиционная компания "Орион Капитал".
- Анкету Учредителя управления для определения инвестиционного профиля (Приложение №1, 2 к Порядку определения инвестиционного профиля) в 1 экземпляре;
- Декларации о рисках при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами на рынке ценных бумаг (Приложение №1 к Договору) в 1 экземпляре;
- Перечень Активов, передаваемых в доверительное управление (Приложение №2 к Договору) в 2-х экземплярах;
- Документы согласно Перечню документов, необходимых для открытия счета в АО «ИК «Орион Капитал», размещенному на Сайте Доверительного управляющего, в том числе для прохождения процедуры идентификации Учредителя управления / Представителя Учредителя управления / Выгодоприобретателя Учредителя управления.

5.2. По факту получения документов, указанных в п. 5.1. Договора, не позднее 10 (десяти) рабочих дней с даты их получения Доверительный управляющий:

- принимает решение о заключении Договора или решение об отказе, а в случае принятия положительного решения направляет уведомление о заключении Договора по форме Приложения № 6 к настоящему Договору;
- проводит процедуру присвоения Учредителю управления статуса квалифицированного инвестора, и в случае принятия положительного решения направляет Уведомление о признании Учредителя управления квалифицированным инвестором по форме, в порядке и способом, установленным Регламентом о признании лиц квалифицированными инвесторами;
- определяет Инвестиционный профиль Учредителя управления в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля, который раскрывается на официальном сайте Доверительного управляющего и направляет Учредителю управления уведомление о присвоении Инвестиционного профиля;
- после получения отметки о согласии с присвоенным Инвестиционным профилем со стороны Учредителя управления согласовывает с Учредителем управления Индивидуальную Инвестиционную стратегию и вознаграждение Доверительного управляющего. Согласованная Индивидуальная Инвестиционная стратегия подлежит подписания Учредителем управления.

5.3. Договор вступает в силу, у Сторон возникают права и обязанности по нему после получения Доверительным управляющим в доверительное управление Активов от Учредителя управления.

6. Порядок передачи и возврата Активов

6.1. Порядок передачи Активов

- 6.1.1. Учредитель управления передает в доверительное управление Доверительному управляющему Активы в соответствии с Перечнем Активов, передаваемых в доверительное управление (Приложение №2 к Договору);
- 6.1.2. Оценка Активов, передаваемых Учредителем управления в доверительное управление, определяется согласно Методике оценки стоимости Объектов доверительного управления (Приложением №3 к Договору).
- 6.1.3. В течение срока действия Договора Учредитель управления вправе дополнительно передавать Активы в доверительное управление (Дополнительный взнос), если это предусмотрено согласованной Инвестиционной стратегией.
- 6.1.4. При передаче в доверительное управление денежных средств Учредитель управления переводит денежные средства на счета Доверительного управляющего, предназначенные для учета денежных

средств, переданных в доверительное управление. В поле «назначение платежа» платежного поручения обязательно указывается номер Договора. Реквизиты для перечисления денежных средств указаны в Анкете Доверительного Управляющего, размещенной на Сайте.

- 6.1.5. Учредитель управления осуществляет самостоятельно все действия по переводу ценных бумаг на счет депо или на лицевой счет в системе ведения реестра владельцев именных ценных бумаг, открытый на имя Доверительного управляющего для учета ценных бумаг Учредителей управления. В поле «основание перевода» («основание проведения операции») распоряжения на перевод ценных бумаг (передаточного распоряжения) обязательно указывается номер Договора. Реквизиты указанного счета депо / лицевого счета Доверительный управляющий предоставляет дополнительно.
- 6.1.6. Учредитель управления гарантирует, что передаваемые в доверительное управление Активы в форме ценных бумаг свободны от любых обременений со стороны третьих лиц.
- 6.1.7. Датой передачи Активов Учредителя управления в доверительное управление является:
- в случае передачи денежных средств – дата зачисления денежных средств на Банковский счет Доверительного управляющего;
 - в случае передачи ценных бумаг – дата зачисления ценных бумаг на счет депо Доверительного управляющего.
- 6.1.8. Доверительный управляющий вправе возвратить Активы Учредителю управления в следующих случаях:
- в случае передачи Активов, несоответствующих требованиям Инвестиционной стратегии;
 - в случае, если управление Активами невозможно согласно действующему законодательству Российской Федерации;
 - в случае перечисления Активов со счета Индивидуально предпринимателя;
 - в иных случаях, предусмотренных Договором и действующим законодательством.
- 6.1.9. Учредитель управления обязан возместить все расходы Доверительного управляющего, связанные с возвратом Активов в случаях, предусмотренных п. 6.1.10. Договора.

6.2. Порядок возврата Активов (части Активов)

- 6.2.1. Вывод Активов (части Активов) осуществляется Доверительным управляющим на основании Заявления на вывод активов (Приложение № 9 к настоящему Договору), подписанного Учредителем управления и направленного в адрес Доверительного управляющего на бумажном носителе либо направления подписанного скан-образа документа с авторизованной электронной почты, указанной в Анкете Учредителя управления
- 6.2.2. Вывод Активов (части Активов) Доверительный управляющий осуществляет по реквизитам, предоставленным Учредителем управления в Заявлении на вывод активов.
- 6.2.3. Вывод Активов осуществляется только на собственные счета Учредителя управления, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.
- 6.2.4. Если при выводе Активов возникает необходимость продажи ценных бумаг, составляющих Активы, 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 согласованием с Учредителем управления.
- 6.2.5. Доверительный управляющий имеет право не принять к исполнению Заявление на вывод Активов, если оно заполнено некорректно. В случае, если в указанном распоряжении реквизиты для перевода Активов не содержатся, то вывод Активов осуществляется на последние известные Доверительному управляющему реквизиты, указанные Учредителем управления в Анкете.
- 6.2.6. Активы (часть Активов) считаются возвращенными Учредителю управления со дня списания денежных средств с банковского счета Доверительного управляющего на корреспондентский счет банка Учредителя управления–либо с момента списания ценных бумаг со счета депо (лицевого счета) Доверительного управляющего в адрес счета депо Учредителя управления.

- 6.2.7. Вывод Активов (части Активов) Доверительным управляющим осуществляется в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней со дня получения от Учредителя управления Заявления на вывод Активов (Приложение №9 к Договору), за вычетом сумм, необходимых для покрытия расходов Доверительного управляющего, оплаты вознаграждения и иных сумм, подлежащих оплате Учредителем управления по настоящему Договору, в том числе, после его прекращения.
- 6.2.8. Сроки передачи Активов соблюдаются Доверительным управляющим при отсутствии существенных обстоятельств, препятствующих выполнению данных условий. В случае если передача Активов Учредителя управления задерживается по причинам, не зависящим от Доверительного управляющего, Доверительный управляющий не несет ответственности за задержку передачи Активов Учредителю управления.
- 6.2.9. Учредитель управления вправе осуществить досрочный вывод всех находящихся в управлении Активов в порядке, установленном настоящим Договором. В этом случае Доверительный управляющий имеет право досрочно, в одностороннем порядке прекратить настоящий Договор.

7. Права и обязанности Учредителя управления

7.1. Учредитель управления обязуется:

- 7.1.1. Своевременно выплачивать вознаграждение Доверительному Управляющему по Договору и возмещать расходы Доверительного управляющего, понесенные последним в ходе управления Активами Учредителя управления (оплата депозитарных и регистрационных услуг, услуг торговых систем, бирж и др.), при условии предоставления всех подтверждающих такие расходы документов.
- 7.1.2. Учредитель управления обязуется ознакомиться с Порядком определения инвестиционного профиля Учредителя управления, который является внутренним документом Доверительного управляющего, устанавливающим порядок определения Инвестиционного профиля.
- 7.1.3. При заключении Договора Учредитель управления обязуется предоставить Доверительному управляющему документы и информацию, необходимые Доверительному управляющему для заключения Договора, открытия счета и совершения действий, предусмотренных настоящим Договором, а также для исполнения последним иных обязанностей, предусмотренных законодательством Российской Федерации. При этом Учредитель управления гарантирует Доверительному управляющему правильность и достоверность предоставляемой информации. Учредитель управления несет ответственность за действительность и достоверность представленных документов и информации.
- 7.1.4. Принять от Доверительного управляющего находящиеся в доверительном управлении Активы по окончании срока действия настоящего Договора в порядке, предусмотренном настоящим Договором.
- 7.1.5. Представлять любые иные документы, необходимые для выполнения Доверительным Управляющим обязательств по настоящему Договору, в течение 3 (Трех) рабочих дней со дня получения соответствующего требования Доверительного управляющего.
- 7.1.6. Подписывать Отчеты Доверительного управляющего, либо представлять аргументированные возражения в письменном виде.
- 7.1.7. Предоставлять Доверительному управляющему по запросу в указанные в нем сроки обновленную (-ые) Анкету (-ы) по формам, размещенным на Сайте Доверительного управляющего, предоставлять Доверительному управляющему информацию, необходимую для исполнения Доверительным управляющим требований Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», включая информацию о своих выгодоприобретателях, учредителях (участниках) и бенефициарных владельцах; предоставлять Доверительному управляющему информацию в отношении самого себя, выгодоприобретателей и (или) лиц, прямо или косвенно их контролирующих в соответствии с требованиями Федерального закона от 27.11.2017 №340-ФЗ «О внесении изменений в часть первую Налогового Кодекса Российской Федерации в связи с

реализацией международного автоматического обмена информацией международным группам компаний».

- 7.1.8. Незамедлительно в письменном виде уведомлять Доверительного Управляющего об изменениях информации, в том числе, о внесении изменений в учредительные документы, изменении адреса места нахождения, платежных (банковских) реквизитов, а также об иных изменениях, непосредственно относящихся к осуществлению Доверительным управляющим деятельности по доверительному управлению в соответствии с настоящим Договором путем предоставления обновленной Анкеты клиента. При уведомлении об изменениях, указанных в настоящем подпункте, Учредитель управления в разумные сроки (но не позднее 10 (Десяти) рабочих дней от даты события) обязан представить Доверительному управляющему документы, подтверждающие такие изменения.
- 7.1.9. При изменениях в составе органов управления и уполномоченных лиц Учредителя управления, в том числе, при отзыве (либо изменении объема полномочий) представленной доверенности незамедлительно в письменном виде уведомить /известить Доверительного управляющего об указанных фактах, а также предоставить Доверительному управляющему соответствующие новые доверенности, Анкеты и подтверждающие документы. При нарушении указанных условий Учредитель управления несет полную ответственность за осуществление любых действий в рамках Договора неуполномоченным лицом.

7.2. Учредитель управления имеет право:

- 7.2.1. Направлять Доверительному управляющему предложения по изменению Инвестиционной стратегии, изменению присвоенного Инвестиционного профиля путем направления Заявления на изменение условий Договора (Приложение №10 к Договору).
- 7.2.2. Пополнять находящееся в доверительном управлении Имущество в порядке, предусмотренном настоящим Договором и/или Инвестиционной стратегией.
- 7.2.3. По согласованию с Доверительным управляющим вносить изменения и дополнения в Инвестиционную стратегию, в порядке предусмотренным настоящим Договором.
- 7.2.4. Досрочно требовать возврата Активов (части Активов) доверительного управления в порядке, предусмотренном настоящим Договором и/или Инвестиционной стратегией, путем направления Доверительному управляющему письменного Заявления на вывод Активов (Приложение №11 к настоящему Договору).
- 7.2.5. На получение отчетов Доверительного управляющего и других предусмотренных настоящим Договором документов, в сроки и порядке, предусмотренном настоящим Договором.
- 7.2.6. На получение всех выгод и доходов от переданного в доверительное управление Имущества, в рамках установленных настоящим Договором, за вычетом вознаграждения Доверительного управляющего и компенсации произведенных им расходов по управлению Имуществом.
- 7.2.7. Запрашивать и получать от Доверительного управляющего информацию в соответствии с Федеральным законом от 05.03.1999 N 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг", включая предусмотренную статьей 6 вышеуказанного закона.
- 7.2.8. Предъявлять Доверительному управляющему в случае нарушения Доверительным управляющим условий Договора претензии, обязывающие Доверительного управляющего исполнить положения Договора и устранить неблагоприятные для Учредителя управления последствия, наступившие из-за невыполнения Доверительным управляющим положений настоящего Договора.
- 7.2.9. В одностороннем порядке досрочно расторгнуть настоящий Договор, согласно разделу 14 настоящего Договора.

7.3. Учредитель управления не имеет право:

- 7.3.1. Передавать в доверительное управление Имущество, обремененное залогом или иным обязательством в пользу третьих лиц.

- 7.3.2. Вмешиваться в оперативную деятельность Доверительного управляющего по управлению Активами Учредителя управления, за исключением случаев, установленных законодательством Российской Федерации и настоящим Договором.

8. Права и обязанности Доверительного управляющего

8.1. Доверительный управляющий обязуется:

- 8.1.1. При осуществлении управления по Договору Доверительный управляющий обязуется проявлять должную заботливость об интересах Учредителя управления.
- 8.1.2. В обязанности Доверительного управляющего не входит проверка достоверности сведений, предоставленных Учредителем управления для определения его инвестиционного профиля, если иное не регламентируется во внутреннем документе Доверительного управляющего.
- 8.1.3. Принять в доверительное управление и обеспечить возврат Имущества Учредителя управления в сроки и порядке, установленные настоящим Договором.
- 8.1.4. Обеспечить ведение обособленного учета имущества каждого Учредителя управления, переданного в доверительное управление, отдельно от собственного имущества, в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации.
- 8.1.5. Осуществлять доверительное управление в интересах Учредителя управления надлежащим образом, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, в том числе (включая, но не ограничиваясь) нормативными актами федерального органа исполнительной власти в сфере финансовых рынков, условиями настоящего Договора, и Инвестиционной стратегией.
- 8.1.6. Предоставлять Учредителю управления информацию и отчетность в сроки и порядке, предусмотренные настоящим Договором, и не допускать включение в отчетность недостоверной и/или вводящей в заблуждение Учредителя управления информации.
- 8.1.7. Предоставлять Учредителю управления всю информацию об удержанных и перечисленных в бюджет налогов по операциям с находящимся в доверительном управлении Имуществом в случае, если такие налоги удерживаются Доверительным управляющим.
- 8.1.8. В случае, если Учредитель управления является юридическим лицом, предоставлять в отчете в отношении имущества, находящегося в доверительном управлении, необходимую информацию для отражения в бухгалтерском учете Учредителя управления и составления его бухгалтерской отчетности.
- 8.1.9. В случаях, определенных действующим законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, предоставлять Учредителю управления, затребованные им копии документов и/или информацию в случаях и в объеме, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.
- 8.1.10. По требованию Учредителя Управления и/или по окончании действия настоящего Договора вывести Активы, за вычетом вознаграждения и иных расходов Доверительного управляющего, в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Договором.
- 8.1.11. Передать Учредителю управления денежные средства и/или ценные бумаги и/или производные финансовые инструменты, полученные Доверительным управляющим после прекращения действия настоящего Договора в сроки и порядке, предусмотренные в Порядке действий Доверительного управляющего в случае поступления денежных средств / ценных бумаг на счет Доверительного управляющего, после прекращения Договора доверительного управления с Учредителем управления.
- 8.1.12. В случае нарушения Доверительным управляющим условий доверительного управления, определенных Инвестиционной стратегией и/или настоящим Договором, если соответствующее нарушение не является результатом действий Доверительного управляющего, он обязан устранить такое нарушение в течение 30 (Тридцати) календарных дней с момента выявления такого нарушения.

- 8.1.13. В случае нарушения Доверительным управляющим условий доверительного управления, согласованных Сторонами, если соответствующее нарушение является результатом действий Доверительного управляющего, он обязан устранить такое нарушение в течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента выявления такого нарушения.
- 8.1.14. При осуществлении доверительного управления Имуществом Доверительный управляющий, выступая от своего имени, обязан указывать, что действует в качестве Доверительного управляющего, путем добавления в документах после своего наименования пометки «Д.У.» или «D.U.». При совершении действий, не требующих письменного оформления, Доверительный управляющий обязан информировать другую сторону об их совершении в этом качестве.
- 8.1.15. Ежедневно, по состоянию на конец рабочего дня, определять текущую (рыночную) стоимость Активов.
- 8.1.16. Обеспечить сохранность и доступность всех документов в рамках заключенного настоящего Договора, в порядке и в сроки, установленные действующим законодательством РФ, в том числе (включая, но не ограничиваясь) Положением Центрального Банка Российской Федерации № 482-П от 03.08.2015 года «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».
- 8.1.17. Давать разъяснения и консультации Учредителю управления по вопросам, связанным с выполнением условий настоящего Договора.
- 8.1.18. Сохранять конфиденциальность сведений, вытекающих из настоящего Договора, за исключением случаев, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.
- 8.1.19. Не использовать Имущество в качестве обеспечения исполнения собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Доверительным управляющим настоящего Договора), обязательств своих учредителей, обязательств любых иных лиц.

8.2. Доверительный управляющий имеет право:

- 8.2.1. Доверительный управляющий вправе запрашивать иные документы, которые могут подтверждать сведения, изложенные в Заявлении о присоединении к Договору.
- 8.2.2. В пределах, установленных законодательством Российской Федерации и настоящим Договором, осуществлять всю совокупность прав, закрепленных находящимися в доверительном управлении ценными бумагами.
- 8.2.3. Распоряжаться Имуществом по своему усмотрению, без согласия Учредителя управления, в пределах, предусмотренных Инвестиционной стратегией, совершать все виды сделок, в том числе, включая, но не ограничиваясь, заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, при условии соблюдения ограничений, установленных действующим законодательством РФ, настоящим Договором и Инвестиционной стратегией.
- 8.2.4. Направлять Учредителю управления предложения по изменению Инвестиционной стратегии и проводить анкетирование Клиента для определения Инвестиционного профиля.
- 8.2.5. Получать Вознаграждение, предусмотренное Инвестиционной стратегией и настоящим Договором, а также возмещать (удерживать) все необходимые расходы, произведенные Доверительным управляющим в связи с осуществлением доверительного управления Имуществом.
- 8.2.6. Исполнять обязанности, возникшие в результате действий по доверительному управлению Имуществом, за счет Имущества, переданного в доверительное управление.
- 8.2.7. Предъявлять иски для защиты прав на Имущество, переданное в доверительное управление.
- 8.2.8. Управляя Имуществом Учредителя управления, поручать другому лицу (поверенному, комиссионеру) совершать от своего имени, а также от имени Доверительного управляющего действия, необходимые для Доверительного управления Имуществом. Доверительный

управляющий отвечает перед Учредителем управления за действия избранного им поверенного, как за свои собственные.

- 8.2.9. Возмещать за счет Имущества, находящегося в Доверительном управлении биржевые сборы, комиссии банков, а также другие, документально подтвержденные фактические затраты Доверительного управляющего, связанные с осуществлением Доверительного управления в рамках настоящего Договора.
- 8.2.10. Запросить у Учредителя управления информацию, необходимую для исполнения Доверительным Управляющим требований Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», включая информацию о выгодоприобретателях, учредителях (участниках) и бенефициарных владельцах Учредителя управления; информацию, необходимую для исполнения Управляющим требований Федерального закона от 27.11.2017 № 340-ФЗ «О внесении изменений в часть первую Налогового Кодекса Российской Федерации в связи с реализацией международного автоматического обмена информацией и документацией по международным группам компаний» в отношении Учредителя управления, его выгодоприобретателей и (или) лиц, прямо или косвенно их контролирующих.
- 8.2.11. Доверительный управляющий вправе при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами приобретать ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, и заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, только при условии, что Учредитель управления является квалифицированным инвестором.
- 8.2.12. В одностороннем порядке досрочно расторгнуть настоящий Договор, предварительно письменно уведомив об этом Учредителя управления в порядке, предусмотренном настоящим Договором.

8.3. Доверительный управляющий не имеет право:

- 8.3.1. Приобретать Объекты доверительного управления, не указанные в Инвестиционной стратегии.
- 8.3.2. Совершать сделки, в результате которых будут нарушены требования действующего законодательства Российской Федерации по доверительному управлению.
- 8.3.3. Безвозмездно отчуждать Активы, составляющее предмет доверительного управления, за исключением вознаграждения и расходов, связанных с доверительным управлением.
- 8.3.4. Использовать имущество Учредителя управления, для обеспечения исполнения собственных обязательств, не связанных с доверительным управлением имуществом, и обязательств третьих лиц.
- 8.3.5. Приобретать ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротами и в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве), если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами Российской Федерации.
- 8.3.6. Приобретать векселя, закладные и складские свидетельства за счет имущества, находящегося в доверительном управлении.
- 8.3.7. Совершать иные действия, запрещенные законодательством Российской Федерации.

9. Правила и способы обмена сообщениями между сторонами

- 9.1. Взаимодействие Учредителя управления с Доверительным управляющим в рамках заключенного Договора производится путем обмена сообщениями. Под сообщениями понимается любое сообщение, распорядительного или информационного характера, направляемое сторонами друг другу в процессе исполнения Договора. Порядок и способы обмена сообщениями регулируются настоящей статьей, если какие-либо специальные правила не предусмотрены иными условиями Договора.

- 9.2. Обмен сообщениями между Доверительным управляющим и Учредителем управления может осуществляться любым из указанных способов:
- посредством предоставления в бумажной форме;
 - посредством электронной почты. В качестве адреса электронной почты Учредителя управления используется адрес, указанный в Анкете Клиента;
- 9.3. В дополнение к вышеуказанным способам Доверительный управляющий вправе направлять сообщения Учредителю управления следующими способами:
- посредством СМС-сообщений (на номер мобильного телефона Учредителя Управления, указанный в Анкете Клиента);
 - путем размещения Доверительным управляющим сообщений на Сайте Доверительного управляющего в сети Интернет.
- 9.4. Доверительный управляющий направляет Клиенту сообщения посредством СМС-сообщений только при условии указания Клиентом в Анкете номера мобильного телефона Клиента. При этом в качестве номера мобильного телефона может быть указан только номер сотового телефона российского оператора мобильной связи.
- 9.5. В зависимости от используемых Сторонами способов обмена сообщениями, датой и временем получения Стороной соответствующего сообщения считается:
- при использовании телефона – дата и время отчета о доставке текстового сообщения СМС на зарегистрированный номер телефона Клиента;
 - при использовании электронной почты – дата и время отправки сообщения, указанное в почтовой программе отправителя;
 - при использовании программного обеспечения для рассылки – дата и время отправки, зафиксированное в учетной системе;
 - при использовании доставки курьером - дата и время проставления получающей Стороной отметки о получении;
 - при использовании почтовой связи - дата (и время - при указании времени) уведомления о вручении почтового отправления адресату либо уведомление об отказе адресата от получения письма/отсутствии адресата, и другие аналогичная информация, в том числе уведомления, размещенные на официальном сайте в сети Интернет (выданные) АО «Почта России» или другой почтовой организацией;
 - при размещении Сообщения или документа на Сайте, - день, в который соответствующие сообщение или документы были размещены на Сайте Доверительного управляющего;

10. Вознаграждение Доверительного управляющего

- 10.1. За услуги, оказываемые Доверительным управляющим Учредителю управления по настоящему Договору, Учредитель управления выплачивает Доверительному управляющему вознаграждение. Вознаграждение Доверительного управляющего складывается из следующих величин: Плата за управление (MF), Премия за успех (SF).
- 10.2. В случае досрочного вывода Активов Учредитель управления может выплачивать Доверительному управляющему комиссию за досрочный вывод Активов, если данная комиссия предусмотрена Инвестиционной стратегией.
- 10.3. Порядок расчета вознаграждения определяется в Приложение №4 к настоящему Договору, а размер вознаграждения определяется в соответствующей Инвестиционной стратегии.
- 10.4. Расчет вознаграждения производится на Отчетную дату. Расчет комиссии за досрочный вывод Активов производится на дату досрочного вывода Активов или части Активов.

- 10.5. Все рассчитанные согласно настоящему Договору суммы вознаграждения включают косвенные налоги согласно действующему законодательству Российской Федерации.
- 10.6. Плата за управление и Премия за успех удерживаются Доверительным управляющим из Активов Учредителя управления в безакцептном порядке не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после Отчетной даты, на которую такие вознаграждения были рассчитаны. Комиссия за досрочный вывод Активов удерживается Доверительным управляющим из Активов Учредителя управления в безакцептном порядке не позднее 10 (Десяти) рабочих дней после ближайшей Отчетной даты, следующей за датой расчета такой Комиссии за досрочный вывод Активов.
- 10.7. Расчет вознаграждения, а также всех величин, необходимых для их расчета (в том числе Стоимости Активов), осуществляется в валюте Договора, которая определяется Сторонами в Инвестиционной стратегии.
- 10.8. Оплата (удержание) вознаграждения осуществляется в рублях Российской Федерации. Если валютой Договора является иная валюта, отличная от рублей РФ, то оплата (удержание) Платы за управление и Премии за успех осуществляется в рублях по курсу Центрального Банка РФ на Отчетную дату, а оплата (удержание) комиссии за досрочный вывод Активов – по курсу Центрального Банка РФ на день вывода Активов.

11. Возмещение расходов Доверительного управляющего

- 11.1. Под расходами Доверительного управляющего понимаются понесенные Доверительным управляющим в рамках настоящего Договора необходимые расходы (брокерские комиссии, различные сборы и комиссии, взимаемые торговыми системами, клиринговыми организациями и пр., оплата услуг регистраторов, депозитариев, независимых оценщиков и т.д.), а также расходы, связанные с открытием и обслуживанием банковских счетов, необходимых для раздельного учета денежных средств Учредителей управления, судебные расходы Доверительного управляющего в связи с защитой прав на Активы, находящиеся в доверительном управлении, иные необходимые выплаты, произведенные при управлении Активами.
- 11.2. Расходы, связанные с исполнением Договора на биржевом рынке, удерживаются из Активов Учредителя управления в безакцептном порядке по тарифам организаторов торгов в день заключения сделки.
- 11.3. Расходы, связанные с исполнением Договора на внебиржевом рынке, и расходы по неторговым операциям удерживаются из Активов Учредителя управления в безакцептном порядке по тарифам, объявленным третьими лицами, – поставщиками услуг.
- 11.4. При исчислении обязательств Учредителя управления по оплате услуг, тарифы на которые объявлены третьими лицами в иностранной валюте (условных единицах), Доверительный управляющий использует для пересчета курс Центрального Банка РФ на дату платежа либо курс, установленный третьими лицами в соответствующем документе на оплату.
- 11.5. Если денежных средств, находящихся в доверительном управлении, недостаточно для оплаты расходов, Доверительный управляющий по своему усмотрению по наиболее выгодной для Учредителя управления цене производит реализацию ценных бумаг и/или иных финансовых инструментов, находящихся в доверительном управлении, на недостающую сумму.
- 11.6. Если соответствующие счета на оплату произведенных расходов, возникших в рамках Договора, не будут получены Доверительным управляющим до прекращения действия Договора, Доверительный управляющий вправе произвести расчет предполагаемых расходов и при выводе Активов Учредителю управления произвести безакцептное удержание указанной суммы. Если реальные расходы окажутся больше удержанной Доверительным управляющим суммы, Учредитель управления обязуется оплатить расходы в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения об этом письменного уведомления от Доверительного управляющего.
- 11.7. Доверительный управляющий предоставляет Учредителю управления сведения о произведенных расходах по его запросу.

12. Налогообложение

- 12.1. Доверительный управляющий выполняет обязанности налогового агента в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- 12.2. Учредители управления - юридические лица, являющиеся резидентами Российской Федерации, самостоятельно несут ответственность за уплату налогов с доходов, полученных в рамках Договора.
- 12.3. Доверительный управляющий является налоговым агентом по исчислению, удержанию и перечислению налога на доходы физических лиц в отношении сумм доходов, полученных по Договору.
- 12.4. Расчет дохода по операциям с ценными бумагами для Учредителей управления производится Доверительным управляющим с использованием метода FIFO (FirstIn - FirstOut).
- 12.5. Учредитель управления в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, несет ответственность за уплату налогов в отношении доходов, полученных в рамках Договора.
- 12.6. Доверительный управляющий не несет ответственности за неверный расчет, удержание и перечисление в бюджет налоговых отчислений, если неверный расчет, на основании которого было проведено удержание и перечисление в бюджет налоговых отчислений, был произведен вследствие непредоставления / не своевременного предоставления Учредителем управления подтверждения/изменения статуса налогового резидента/нерезидента и/или документов, подтверждающих расходы на приобретение ценных бумаг, переданных Учредителем управления в доверительное управление Управляющему.
- 12.7. Доверительный управляющий обязан передать имеющиеся у него сведения о Клиенте-физическом лице и его расходах, связанных с приобретением и хранением ценных бумаг, другому профессиональному участнику рынка ценных бумаг, указанному Клиентом-физическим лицом, не позднее 30 дней со дня получения соответствующего заявления от Клиента. в порядке, установленном базовым стандартом совершения операций на финансовом рынке, разработанным саморегулируемой организацией в сфере финансового рынка, объединяющей управляющих.

13. Порядок и сроки предоставления отчетности Доверительным управляющим Учредителю управления, а также копий отчетности лицам, ранее являвшимся Учредителями управления.

- 13.1. Доверительный управляющий при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами информирует Учредителя управления об оказанных услугах и предоставляет ему Отчет о деятельности Доверительного управляющего, в порядке и сроки, предусмотренные настоящим договором, которые позволяют обеспечить своевременное получение и ознакомление Учредителя управления с направляемой информацией.
- 13.2. Порядок, сроки и формы предоставления отчетности Учредителю управления определяются в настоящем Договоре. Доверительный управляющий предоставляет Учредителю управления Отчет о деятельности Доверительного управляющего ежеквартально в течение 10 (Десяти) рабочих дней после даты окончания Отчетного периода. Отчеты за прочие периоды предоставляются по запросу Учредителя управления.
- 13.3. Отчет содержит сведения:
 - о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Учредителя управления за весь период доверительного управления, если настоящим Договором не предусмотрен иной период, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет;
 - о стоимости инвестиционного портфеля Учредителя управления, определенной на конец каждого месяца, за период доверительного управления, если настоящим Договором не предусмотрен иной период, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет;
 - о структуре и движении Активов за Отчетный период;
 - об Операциях по управлению Активами;
 - сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги Клиента, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, ИНН, 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 клиента.
- сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению Доверительного управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Клиента.
- в случае осуществления Доверительным управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Клиента Управляющий указывает в Отчете, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.
- информацию по видам расходов, понесенных Доверительным управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по договору в отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет имущества Учредителя управления;
- информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащим выплате) Доверительному управляющему за отчетный период, с приведением расчета его размера.
- Отчет может содержать иную информацию, не предусмотренную данным пунктом.

- 13.4. Отчетность представляется Учредителю управления в ясной и доступной форме.
- 13.5. Доверительный управляющий вправе, помимо обязательной отчетности, предусмотренной настоящим Договором и действующим законодательством Российской Федерации направлять Учредителю управления иные аналитические отчеты.
- 13.6. Отчет направляется Учредителю управления по электронной почте, указанной в Анкете Учредителя Управления к Договору Доверительного управления, а оригинал Отчета в бумажном виде по запросу Учредителя управления направляется почтовой связью, предоставляется Учредителю управления в офисе Доверительного управляющего или передается представителю Учредителя управления на руки, что является надлежащим способом вручения Отчета.
- 13.7. По письменному запросу Учредителя управления Доверительный управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (десяти) рабочих дней со дня получения запроса, предоставить ему информацию об инвестиционном портфеле, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе Учредителя управления, а если дата не указана - на дату получения запроса Управляющим. Информация о сделках, совершенных за счет имущества Учредителя управления, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе Учредителя управления. Требования настоящего пункта не распространяются на информацию, содержащуюся в документах и записях, в отношении которых истек срок хранения.
- 13.8. В отношении прекращенных договоров доверительного управления Управляющий представляет лицу, с которым прекращен такой договор, по его письменному запросу информацию в отношении его инвестиционного портфеля, если срок хранения такой информации не истек.
- 13.9. Доверительный управляющий предоставляет Учредителю управления разумный срок для предоставления возражений в отношении отчетности. Отчет считается принятым и одобренным (согласованным) Учредителем управления, если в течение 5 (Пяти) Рабочих дней, следующих за днем получения Отчета (копии Отчета) Учредителем управления, Доверительный управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме замечаний и возражений по представленному Отчету.
- 13.10. Принятие Учредителем управления Отчета в соответствии с пунктом 13.9. Договора означает, что Учредитель управления соглашается с указанными в Отчете действиями Доверительного управляющего по управлению Активами, не имеет претензий и возражений к расчетам в Отчете.

- 13.11. При наличии возражений по Отчету Стороны принимают меры к разрешению спорной ситуации в течение 30 рабочих дней. Ответ Доверительного управляющего о результатах рассмотрения возражений Учредителя управления направляется ему в письменной форме, а также дополнительно в той форме, в которой возражения в отношении отчетности поступили от Учредителя управления. Доверительный управляющий хранит копию, предоставленной Учредителю управления отчетности, а также поступивших от Учредителя управления возражений и ответов на них, в течение 5 (пяти) лет.
- 13.12. При указании оценочной стоимости Активов в Отчете Доверительный управляющий использует Методику оценки стоимости Объектов доверительного управления (Активов), приведенную в Приложении № 3 к Договору.
- 13.13. Отчет за отчетный период не предоставляется Учредителю управления в случае, если все Активы возвращены Учредителю управления в периоде, предшествовавшем отчетному.
- 13.14. Доверительный управляющий по требованию Учредителя управления или лица, бывшего Учредителем управления предоставляет ему копию ранее предоставленного отчета. Копия отчетности предоставляется Учредителю управления в разумный срок, но не позднее 10 (десяти) рабочих дней со дня получения Доверительным управляющим соответствующего требования.
- 13.15. Доверительный управляющий вправе взимать плату за предоставленную по требованию Учредителя управления копию отчетности на бумажном носителе. Размер указанной платы не должен быть выше суммы расходов на ее изготовление.

14. Срок действия, порядок расторжения Договора

- 14.1. Срок действия настоящего Договора составляет 3 (Три) года, начиная с даты заключения Договора, как она (дата) определена в уведомлении о заключении Договора (п. 5.2. настоящего Договора). В случае если не менее чем за 30 (Тридцать) календарных дней до даты истечения срока Договора ни одна из Сторон не уведомляет другую Сторону о своем намерении расторгнуть Договор, то Договор считается пролонгированным (продленным) на следующий календарный год на согласованных ранее условиях.
- 14.2. Любая Сторона вправе в одностороннем внесудебном порядке согласно статье 450.1 Гражданского кодекса Российской Федерации расторгнуть Договор до истечения срока его действия.
- 14.3. Для досрочного расторжения Договора, Сторона, являющаяся инициатором расторжения Договора в одностороннем порядке, должна направить другой Стороне письменное уведомление о расторжении Договора в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до предполагаемой даты расторжения. По факту получения такого уведомления, в дату расторжения Договора Доверительный управляющий приостанавливает заключение сделок и предоставляет Учредителю управления Отчет о деятельности Доверительного управляющего по состоянию на дату, предшествующую дате расторжения Договора.
- 14.4. В срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней со дня предоставления Отчета, Учредитель управления обязан подать Доверительному управляющему Заявление на вывод всех Активов из доверительного управления по форме Приложения № 9 к настоящему Договору с указанием реквизитов для вывода денежных средств и ценных бумаг.
- 14.5. В случае, если в течение срока, указанного в п. 14.4. Договора, Доверительный управляющий не получит от Учредителя управления Заявление о выводе всех Активов, или в Заявлении не будут указаны реквизиты для вывода ценных бумаг (счета депо, лицевого счета в реестре владельцев ценных бумаг), то Доверительный управляющий самостоятельно, без дополнительных распоряжений от Учредителя управления, в срок, указанный в пункте 6.2.8. Договора, осуществляет возврат Учредителю управления Активов путем их перечисления по последним известным Доверительному управляющему реквизитам Учредителя управления, для чего Доверительный управляющий имеет право продать ценные бумаги и/или иные инвестиционные инструменты, имеющиеся в составе его Активов.
- 14.6. В случае если по истечении срока, установленного пунктом 6.2.8. Договора, Активы не были возвращены Учредителю управления в связи с тем, что последний не предоставил Доверительному управляющему реквизиты банковского счета (счета депо, лицевого счета в реестре владельцев ценных бумаг) для возврата Активов, или своими действиями (бездействием) препятствует такому возврату, или последние известные Доверительному управляющему банковские реквизиты Учредителя управления не

позволяют вернуть Учредителю управления Активы, Доверительный управляющий вправе осуществить возврат Учредителю управления Активов путем передачи денежных средств и ценных бумаг в депозит нотариуса. Расходы, связанные с возвратом Активов Учредителю управления, оплачиваются за счет Активов Учредителя управления.

15. Конфиденциальность

- 15.1. Ни одна из Сторон Договора не имеет права, кроме как по требованию уполномоченного государственного органа или суда и в иных случаях, предусмотренных настоящим разделом и действующим законодательством, в течение срока действия и в течение 3 (Тех) лет после прекращения действия Договора, разглашать какому-либо лицу, не уполномоченному одной из Сторон, информацию, относящуюся к Договору, в том числе о факте заключения Договора, причем каждая из Сторон приложит все усилия для защиты конфиденциальной информации.
- 15.2. Доверительный управляющий предпринимает все необходимые меры для обеспечения конфиденциальности имени (наименования) Учредителя управления, его платежных реквизитов и иной информации, полученной в связи с исполнением обязательств по Договору, за исключением информации, подлежащей представлению в органы и организации в пределах их компетенции, установленной Действующим законодательством Российской Федерации.
- 15.3. Доверительный управляющий обязуется не раскрывать третьим лицам сведения об операциях, счетах и реквизитах Учредителя управления, кроме случаев, когда раскрытие таких сведений письменно разрешено самим Учредителем управления, а также в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации.
- 15.4. Учредитель управления обязуется не передавать третьим лицам без письменного согласия Доверительного управляющего любые сведения, которые станут ему известны в связи исполнением Договора, если только такое разглашение прямо не связано с необходимостью защиты собственных интересов Учредителя управления в установленном действующим законодательством Российской Федерации порядке.
- 15.5. Учредитель управления уведомлен о том, что конфиденциальная информация об Учредителе управления, его представителях, выгодоприобретателях, бенефициарных владельцах, состоянии его Активов, сделках и операциях с ними может быть предоставлена, компетентным государственным органам (в том числе судебным) по их письменным запросам, а также при осуществлении указанными органами действий, предусмотренных законодательством Российской Федерации. Учредитель управления также соглашается на предоставление Доверительным управляющим конфиденциальной информации депозитариям, кредитным и клиринговым организациям, реестродержателям, организаторам торговли, саморегулируемым организациям, членом которых является Управляющий, если Управляющему это необходимо для исполнения своих обязанностей по Договору или это предусмотрено нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, правилами организаторов торговли, или правилами членства в данных саморегулируемых организациях.

16. Заверения и гарантии Сторон

- 16.1. Заключая Договор, Доверительный управляющий и Учредитель управления гарантируют, что не существует никаких ограничений, которые могли бы препятствовать или сделать невозможным проведение операций с Активами в рамках настоящего Договора.
- 16.2. Заключая настоящий Договор, Учредитель управления гарантирует, что передаваемые в доверительное управление Активы принадлежат ему на праве собственности и свободны от любого обременения со стороны третьих лиц (в частности, такие Активы не являются предметом залога), по таким Активам не вынесены судебные решения, препятствующие их оборотоспособности, а также, что в отношении процедуры передачи таких Активов Доверительному управляющему Учредителем управления соблюдены необходимые требования законодательства Российской Федерации.
- 16.3. Заключая настоящий Договор, Доверительный управляющий заверяет, что Активы, приобретенные им для Учредителя управления при исполнении Договора (за исключением средств, подлежащих направлению на оплату вознаграждения Доверительного управляющего, на возмещение необходимых расходов Доверительного управляющего, на исполнение налоговых обязательств Учредителя управления), являются

законной собственностью Учредителя управления, а Доверительный управляющий управляет Активами исключительно в интересах Учредителя управления.

- 16.4. Заключая настоящий Договор, Учредитель Управления заверяет Управляющего в следующем:
- Учредитель управления – физическое лицо, обладает полной дееспособностью и заключает настоящий Договор не под влиянием заблуждения, угрозы, насилия или иных злонамеренных действий третьих лиц;
 - Учредитель управления – юридическое лицо гарантирует, что он является лицом, надлежащим образом созданным и осуществляющим свою деятельность в соответствии с законодательством страны его государственной регистрации. Заключение настоящего Договора и совершение Учредителем управления операций на рынке ценных бумаг и производных финансовых инструментов не противоречит учредительным документам Учредителя управления, а также не имеет своей целью нарушение законодательства РФ, обычаев деловой этики или причинение ущерба Управляющему или третьим лицам;
 - Учредитель управления (уполномоченное лицо Учредителя управления) обладает соответствующими полномочиями по заключению настоящего Договора и по распоряжению имуществом, переданным в доверительное управление;
 - Учредитель управления имеет все необходимые знания и опыт для надлежащей оценки своих инвестиционных решений и их последствий. Учредитель управления ознакомился с Декларациями о рисках (Приложение №1 к настоящему Договору);
 - Учредитель управления ознакомился с условиями Договора и всеми приложениями к нему, заявил все возражения и предложения до его заключения, на дату заключения не имеет возражений по Договору;
 - Вся информация, представленная Учредителем управления, является полной и точной во всех существенных отношениях.
- 16.5. Порядок и условия обработки персональных данных описаны в Политике обработки персональных данных АО «ИК «Орион Капитал», размещенной на Сайте Доверительного управляющего.
- 16.6. Стороны соглашаются рассматривать настоящие заявления и гарантии, как основные условия Договора, при нарушении которых каждая из сторон вправе расторгнуть Договор в одностороннем порядке.

17. Ответственность Сторон и порядок разрешения споров

- 17.1. Стороны несут ответственность за неисполнение, ненадлежащее исполнение обязательств по Договору в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
- 17.2. Стороны несут ответственность, предусмотренную действующим законодательством Российской Федерации за разглашение конфиденциальной информации, связанной с их взаимоотношениями в рамках Договора.
- 17.3. Доверительный управляющий не несет ответственности за возможные последствия, возникшие вследствие неисполнения/ненадлежащего исполнения Учредителем управления обязательств, установленных п.п. 7.1.8., 7.1.9. настоящего Договора.
- 17.4. При невыполнении или ненадлежащем выполнении одной из Сторон своих обязательств по Договору, другая Сторона вправе требовать:
- надлежащего выполнения обязательств;
 - безвозмездного исправления неблагоприятных последствий невыполнения, ненадлежащего выполнения обязательств по Договору;
 - возмещения понесенных убытков, возникших у надлежащей Стороны в связи с невыполнением, ненадлежащим выполнением виновной Стороной своих обязательств по Договору и устранения возникших последствий.
- 17.5. Доверительный управляющий не несет ответственности перед Учредителем управления за ущерб или убытки, являющиеся результатом действий, упущений или задержек при исполнении своих обязательств Учредителем управления, его уполномоченными лицами или работниками.
- 17.6. Доверительный управляющий не несет ответственности за возможные убытки, вызванные:

- неправомерными действиями эмитентов ценных бумаг. При этом он обязуется предпринять все разумные меры для защиты прав Учредителя управления;
 - изменением оценочной (рыночной) стоимости ценных бумаг;
 - снижением оценочной (рыночной) стоимости имущества Учредителя управления в результате переоценки стоимости ценных бумаг, проводимой Управляющим в соответствии с требованиями законодательства, нормативными правовыми актами и иными правилами, Договором и Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления (Активов);
 - действиями или бездействием Управляющего, обоснованно полагавшегося на письменные распоряжения Учредителя управления и/или документы, предоставленные Учредителем управления, или на отсутствие таковых;
 - сбоями в работе электронных систем связи;
 - досрочным изъятием Учредителем управления всех или части Активов из доверительного управления;
 - действиями, упущениями или задержками в исполнении своих обязательств Учредителем управления, в том числе в результате непредоставления, несвоевременного предоставления Учредителем управления документов, предоставление которых предусмотрено настоящим Договором.
 - недоставкой СМС-сообщений на номер мобильного телефона, указанный Учредителем управления в Анкете Клиента, недоставкой электронных сообщений на адрес электронной почты, указанный в Анкете Клиента, а также недоставкой почтовых отправлений по адресу, указанному в Анкете Клиента, в случае, если это обусловлено причинами, не зависящими от Управляющего.
- 17.7. Стороны не несут ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Договору, если такое неисполнение вызвано (далее по тексту – обстоятельства непреодолимой силы):
- действием чрезвычайных и непредотвратимых при данных условиях обстоятельств непреодолимой силы, как это определено Действующим законодательством Российской Федерации, включая, но не ограничиваясь: вооруженные конфликты, террористические акты, забастовки, стихийные бедствия, пожары, введение чрезвычайного положения уполномоченными органами РФ и/или субъектов РФ при условии, что такие обстоятельства непосредственно повлияли на выполнение обязательств по Договору;
 - решениями органов государственной власти (законодательной, исполнительной) РФ, которые делают невозможным для одной из Сторон продолжать исполнение своих обязательств по Договору;
 - приостановлением и/или прекращением осуществления деятельности инфраструктурных организаций
- 17.8. Сторона, для которой создалась невозможность исполнения обязательств в силу обстоятельств непреодолимой силы, обязана уведомить другую Сторону в письменном виде, указав характер событий и предположительный срок их действия, не позднее следующего рабочего дня, следующего за днем наступления вышеуказанных обстоятельств.
- 17.9. Сторона, для которой прекратилась невозможность исполнения обязательств в силу причин обстоятельств непреодолимой силы обязана уведомить другую Сторону о прекращении таких обстоятельств в письменном виде, не позднее рабочего дня, следующего за днем прекращения вышеуказанных обстоятельств.
- 17.10. Доказательством наступления и продолжительности указанных обстоятельств непреодолимой силы могут служить любые доказательства, достоверным способом подтверждающие возникновение вышеуказанных обстоятельств, в том числе, но не ограничиваясь письменные свидетельства, выданные организацией, имеющей на то полномочия в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.
- 17.11. Наступление обстоятельств непреодолимой силы продлевает исполнение обязательств по Договору соразмерно времени действия вышеуказанных обстоятельств.
- 17.12. Все споры и разногласия, возникающие между Сторонами в процессе исполнения своих прав и обязанностей по настоящему Договору или в связи с ним, в том числе касающиеся его заключения, исполнения, нарушения, прекращения или недействительности, Стороны стараются разрешить путем

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

- 17.13. Устанавливается претензионный порядок урегулирования споров и разногласий. Претензия направляется заказным письмом с уведомлением о доставке либо вручается под подпись Стороне, которой заявляется претензия и рассматривается в течение 30 (Тридцати) календарных дней с момента ее получения. Срок рассмотрения претензии может быть продлен по соглашению Сторон.
- 17.14. В случае, если возникший спор между Сторонами не удастся разрешить путем переговоров и/или в претензионном порядке, такой спор подлежит разрешению в судебном порядке:
- в Замоскворецком районном суде г. Москвы или Мировым судьей судебного участка № 102 района Замоскворечье г. Москвы – для споров между Доверительным управляющим и Учредителем управления физическим лицом;
 - в Арбитражном суде г. Москвы – для споров между Доверительным управляющим и Учредителем управления – юридическим лицом.

18. Уведомления

18.1. Уведомление о конфликте интересов.

18.1.1. Учредитель управления уведомлен о том, что Доверительный управляющий оказывает услуги, аналогичные описанным в Договоре, третьим лицам и осуществляет сделки и операции с ценными бумагами и денежными средствами 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.

18.1.2. Учредитель управления уведомлен о том, что сделки и операции с ценными бумагами и денежными средствами в интересах третьих лиц и в собственных интересах Доверительного управляющего могут создать конфликт между имущественными и другими интересами Доверительного управляющего и Учредителя управления.

18.2. Меры по решению конфликта интересов.

В целях предотвращения конфликта интересов между имущественными и другими интересами Доверительного управляющего и Учредителя управления и для уменьшения возможных негативных последствий такого конфликта интересов, Доверительный управляющий в своей профессиональной деятельности, связанной с Договором, обязуется:

- соблюдать безусловный принцип приоритета интересов Учредителя управления над собственными интересами;
- соблюдать принципы равного и справедливого отношения к Учредителям управления, с учетом установленных для различных учредителей управления условий обслуживания и особенностей рыночной ситуации.

18.3. Учредитель управления уведомлен, что он вправе запрашивать и получать от Управляющего информацию об обращении ценных бумаг и сведения о Доверительном управляющем согласно статье 6 Закона № 46-ФЗ от 5 марта 1999 года «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» (далее - Закон). Для получения информации, согласно указанному Закону, Учредитель управления направляет письменный запрос Управляющему с указанием перечня ценных бумаг, информации и периода. Запрос направляется на имя Руководителя Доверительного Управляющего в простой письменной форме с указанием способа получения ответа. Доверительный управляющий подготавливает ответ на запрос в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней.

18.4. Учредитель управления до заключения Договора был уведомлен, что Управляющий совмещает деятельность по управлению ценными бумагами с брокерской, дилерской и депозитарной деятельностью.

19. Информирование Учредителя управления о рисках.

19.1. Правила предоставления Учредителю управления деклараций о рисках.

- 19.1.1. Декларации о рисках согласно настоящей главе (далее – Декларации) предоставляются Учредителю управления до начала совершения соответствующих операций в рамках заключенного Договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты.
- 19.1.2. Текст Декларации о рисках содержится в Приложении № 1 к настоящему Договору доверительного управления.
- 19.1.3. Декларация о рисках размещается на официальном сайте Управляющего и доступна для Учредителя управления и любых заинтересованных лиц в любое удобное для них время. По письменному заявлению Учредителя управления последнему могут быть предоставлены тексты Деклараций на материальных носителях за плату, не превышающую расходов Управляющего на их изготовление.
- 19.1.4. Учредитель управления считается уведомленным об изменениях в Декларации с момента вступления в силу изменений в Договоре доверительного управления в части Деклараций.

20. Прочие условия

- 20.1. Во всем остальном, что не предусмотрено Договором и приложениям к нему, Стороны будут руководствоваться законодательством Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, регулирующими правоотношения, вытекающие из Договора.

21. Список Приложений

Приложение №1	Декларации о рисках при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты
Приложение №2	Перечень активов, передаваемых в доверительное управление
Приложение №3	Методика оценки стоимости Объектов доверительного управления (Активов)
Приложение №4	Порядок расчета вознаграждения Доверительного управляющего
Приложение №5а	Заявление о присоединении к Договору (для юридических лиц)
Приложение №5б	Заявление о присоединении к Договору (для физических лиц)
Приложение №6	Уведомление о согласии заключить Договор
Приложение №7	Инвестиционная стратегия
Приложение №8	Заявление на изменение условий Договора
Приложение №9	Заявление на вывод Активов

ДЕКЛАРАЦИИ О РИСКАХ**при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты**

Настоящие декларации о рисках разработаны в целях предоставления Доверительным Управляющим информации о рисках осуществления деятельности на рынке ценных бумаг, срочном и валютном рынке.

Принимая во внимание, что риск является неотъемлемой частью любого инвестиционного процесса, Доверительный Управляющий рекомендует Учредителю управления всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для него проведения операций на рынке ценных бумаг, срочном и валютном рынке с точки зрения инвестиционных целей и финансовых возможностей Учредителя управления. Настоящие Декларации не имеет своей целью заставить отказаться Учредителя управления от осуществления операций на финансовом рынке, а призваны помочь Вам оценить риски этого вида инвестиций и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии.

В целях настоящих Деклараций под риском понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери Учредителя управления (в виде реального ущерба и/или упущенной выгоды), при проведении в интересах Учредителя управления и за его счет операций на рынке ценных бумаг, срочном и валютном рынке.

После ознакомления с настоящими Декларациями и заключением Договора с Доверительным Управляющим Учредитель управления принимает на себя все возможные риски, связанные с осуществлением операций на финансовых рынках, а Доверительный Управляющий, подтверждает доведение до сведения Учредителя управления информации о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках.

Подписывая Договор доверительного управления, Учредитель управления осознает и соглашается с тем, что договор доверительного управления предполагает широкие полномочия Доверительного управляющего.

Так, в частности:

- чем большие полномочия по распоряжению имуществом имеет Доверительный управляющий, тем большие риски, связанные с его выбором финансовых инструментов и операций, несёт Учредитель управления. Учредитель управления понимает и принимает возможность возникновения убытков в результате доверительного управления.
- все сделки и операции с имуществом, переданным Учредителем управления в доверительное управление, совершаются без поручений Учредителя управления;
- доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом. Доверительный управляющий не гарантирует получение дохода по Договору за исключением случаев, когда доходность определена на момент заключения соответствующего договора доверительного управления;
- подписание Учредителем управления отчетности, предусмотренной Договором (одобрение иным способом, предусмотренным Договором), в том числе без проверки отчетности, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Доверительного управляющего и согласие с результатами управления, которые нашли отражение в отчетности;

Ниже перечислены основные Декларации о рисках, с которыми будут связаны сделки и операции на рынке ценных бумаг, срочном и валютном рынке.

Настоящие декларации о рисках предоставляются Учредителю управления в связи с его желанием осуществлять операции на рынке ценных бумаг путем передачи Активов в доверительное управление.

1. Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.

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

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов.

Ниже – основные риски, с которыми будут связаны операции Учредителя управления на рынке ценных бумаг.

I. Системный риск.

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. Изменение системных параметров (не связанных с каким-то конкретным инструментом финансового рынка), выражающихся в особенностях социально-политических и экономических условий развития Российской Федерации, обуславливает следующие системные риски: риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (с точки зрения ухудшения существенных условий бизнеса) изменений в законодательстве, макро- и микроэкономический риски (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис), риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и геополитического характера (военные действия и конфликты). 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. Системные риски не могут быть объектом разумного воздействия и управления со стороны Общества, не подлежат диверсификации и не понижаемы.

II. Рыночный риск.

Этот риск проявляется в 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 ему финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Помимо общего рыночного риска, который несет Учредитель управления, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Учредитель управления в случае совершения сделок РЕПО, сделок с производными финансовыми инструментами (опционы, фьючерсы и т.д.) будет нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг или валюты, в результате приобретения которых возникла или увеличилась позиция, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1) Валютный риск.

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

Размещение активов Учредителя управления во вклады в валютах, отличных от валюты счета Учредителя управления, в том числе, но не ограничиваясь, на бивалютные депозиты, структурные депозиты и структурные депозиты с плавающей ставкой, а равно размещение активов Учредителя управления в ценные бумаги, номинированные в валютах, отличных от валюты счета Учредителя управления, также влечет валютные риски изменения обменного курса валюты. Кроме того, валютные риски могут быть присущи финансовым инструментам и самой структуре бивалютных депозитов, структурных депозитов и структурных депозитов с плавающей ставкой. Учредителю управления необходимо внимательно ознакомиться с предлагаемой ему инвестиционной стратегией с точки зрения наличия валютных рисков.

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, Учредитель управления должен внимательно ознакомиться с условиями своего 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 его ожидаемого им дохода.

4) Риск досрочного выхода

Досрочное расторжение Договора доверительного управления и вывод Активов из управления Учредителем управления ранее окончания срока действия Договора может повлечь за собой негативный финансовый результат по инвестиционному портфелю.

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. При определенных рыночных условиях ликвидировать позиции или оценить их рыночную стоимость может быть невозможно.

IV. Кредитный риск.

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

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 повышенной концентрации инвестиций в конкретную компанию, отрасль или страну.

Данный риск присущ портфелю, который допускает повышенную концентрацию в структуре Активов ценных бумаг отдельных эмитентов и/или связанных с одним сектором экономики или страной. В случае изменения котировок ценных бумаг для портфеля с высокой концентрацией не достигается эффект снижения риска за счет возможной разнонаправленности котировок разных ценных бумаг, в том числе выпущенных эмитентами из разных секторов экономики или стран. В случае снижения ликвидности ценной бумаги, доля которой в портфеле высока, ее продажа может быть затруднена или даже невозможна.

3) Риск контрагента.

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Учредителем управления или Доверительным управляющим со стороны контрагентов. Доверительный управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств. Доверительный управляющий не гарантирует благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя финансовые обязательства со стороны рыночных 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.

Учредитель управления должен отдавать себе отчет в том, что хотя Доверительный Управляющий действует в его интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Доверительным управляющим, несет Учредитель управления. Учредителю управления следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства Учредителя управления хранятся на банковском счете, и Учредитель управления несет риск банкротства банка, в котором они хранятся. Учредителю управления следует оценить, где именно будут храниться переданные Учредителем управления Доверительному управляющему активы, готов ли Учредитель управления осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

4) 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 Учредителем управления и Доверительным управляющим носят доверительный характер – это означает, что риск выбора Доверительного управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на Учредителе управления.

Договор 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 правами 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 - АО «ИК «Орион Капитал» 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 рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, 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 рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут косвенно привести к негативным для Учредителя управления 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 Доверительного управляющего.

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 или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

Учредитель управления должен внимательно ознакомиться с Договором доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Доверительный управляющий, а какие из рисков несет Учредитель управления.

VII. Геополитический риск. Риски, связанные с введением ограничений, санкций запретов и иных ограничительных мер.

Риск введения ограничений, санкций, запретов и иных ограничительных мер — риск убытков Учредителя управления, связанный с введением в отношении Российской Федерации, граждан Российской Федерации, российских юридических лиц, Общества, Учредителя управления, и/или их аффилированных лиц и/или какого-либо из контрагентов по сделкам и/или операциям, совершаемым Обществом в интересах Учредителя управления на рынке ценных бумаг с ценными бумагами, иными финансовыми инструментами и денежными средствами в любой валюте, а также в отношении организатора торговли, клиринговой организации, центрального депозитария, расчетного депозитария, депозитариев, кредитных организаций, и других третьих лиц, участвующих в процессе исполнения обязательств сторонами таких сделок и/или операций политических и/или экономических санкций, торговых, финансовых санкций, эмбарго, запретов, иных ограничительных мер (включая но не ограничиваясь): ограничений или блокирования сделок и/или операций с денежными средствами в любой валюте, любыми ценными бумагами и иными финансовыми инструментами (в том числе, приобретаемыми в иностранных юрисдикциях у нерезидентов), ограничений или блокирования любых видов счетов, включая счета депо, запрещение совершения определенных финансовых операций (операций с определенными финансовыми инструментами и/или иностранными валютами) или установление ограничений на их осуществление, а также любых иных ограничений по обращению финансовых инструментов введенных и/или администрируемых, иностранными государствами, органами власти или центральными (национальными) банками иностранных государств, международными и межгосударственными организациями и объединениями, а также в связи с применением Российской Федерацией, органами государственной власти, Центральным банком Российской Федерации ответных мер воздействия (противодействия), специальных экономических мер. В результате Учредитель управления может не получить исполнения обязательств по сделкам и/или операциям, совершаемым на рынке ценных бумаг, совершенная сделка может быть признана недействительной (ничтожной), Учредитель управления может быть ограничен в возможности (либо полностью лишен возможности) распоряжаться ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, в том числе, совершить сделку и/или операцию с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, может не получить доход (выплату) по ценной бумаге и иному финансовому инструменту, может быть ограничен в возможности (или полностью лишен возможности) принятия участия в корпоративных действиях, проводимых в отношении ценной бумаги (финансового инструмента), может не получить ожидаемый финансовый результат и понести финансовые потери.

VIII. Риск, связанный с инвестициями в развивающиеся страны

Развивающиеся рынки, по сравнению с более развитыми рынками, могут быть сильнее подвержены быстрому росту инфляции, политическим потрясениям, гражданским беспорядкам, девальвации местной валюты, изменению валютного контроля или отсутствию доступности твердой валюты, изменению цен на энергоносители, изменению в

отношении налогов, в том числе налогов на выплаты иностранным инвесторам, изменению в законодательстве, национализации или экспроприации собственности и перерывам или эмбарго на экспорт продукции и другим быстрым изменениям экономических условий. Наступление любого из этих событий может существенным неблагоприятным образом сказаться на деятельности, результатах операций и финансовом состоянии эмитентов ценных бумаг и, как следствие, на стоимости ценных бумаг. Развивающиеся рынки часто имеют меньше единообразия в бухгалтерском учете, требованиях к финансовой отчетности.

* * *

В случае использования Учредителем управления электронной подписи и (или) иного аналога собственноручной подписи существуют риски возникновения событий и/или обстоятельств, которые временно или на неопределенный срок сделали, делают или могут сделать невозможным или значительно затруднить осуществление электронного документооборота (использование цифровой подписи и (или) иного аналога собственноручной подписи), включая технические сбои, а также риск несанкционированного доступа третьих лиц к криптографическим ключам (компрометации) Учредителем управления, совершения действий посредством корпоративной системы электронного документооборота с использованием секретного ключа Учредителем управления неуполномоченными лицами.

2. Декларация о рисках, связанных с приобретением производных финансовых инструментов.

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

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем Учредителям управления. 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 Учредителю 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. Учредитель управления должен внимательно оценить, как его 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 Учредитель управления, 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 Доверительный управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться вашим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и Договора доверительного управления, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Учредителя управления. Брокер, обслуживающий вашего Доверительного управляющего в этом случае вправе без дополнительного согласия вашего 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 позиция Учредителя управления 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. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг.

Целью настоящей 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.

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 Investors Service, S&P Global Ratings, Fitch Ratings, 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 допускает 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 их отчуждения вопреки планам Учредителя управления.

В отношении Учредителя управления, Доверительного управляющего, аффилированных с ними или входящих с ними в одну группу лиц, эмитента ценных бумаг, лица, выдавшего иностранные облигации, паи или акции иностранных инвестиционных фондов, контрагента по сделке или клиента, за счет которого Доверительный управляющий выступает контрагентом по сделке, заключенной за счет Учредителя управления, кредитной организации, в которой открыт счет доверительного управления для учета денежных средств Учредителя управления, депозитария или иностранной организации, в которых открыты счета в целях учета и перехода прав на ценные бумаги Учредителя управления, клиринговых систем и иных третьих лиц, участие которых необходимо для целей исполнения обязательств по сделкам, могут быть введены санкционные ограничения. В случае введения санкционных ограничений, появления и/или наличия каких-либо иных законодательных и/или регулятивных ограничений, включая, но не ограничиваясь, случаи принудительного изъятия иностранным публично-правовым образованием имущества физических и юридических лиц, введения расчетными организациями специальных режимов переводов денежных средств, и/или ограничений по счетам хранения ценных бумаг, Учредитель управления несет риски, связанные с неполучением выплат по ценным бумагам Учредителя управления, блокирования и/или изъятия активов Учредителя управления (денежных средств и ценных бумаг), то есть риски невозможности распоряжаться своими активами на неопределенный период времени, а также полной их утраты.

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. Кроме того, при операциях с иностранными ценными бумагами Учредитель управления в большинстве случаев не сможет полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

III. Раскрытие информации.

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, а также то, понимает ли он 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 удобства Учредителя управления. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Учредитель управления всегда должен 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. Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными

финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам.

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

I. Риски, связанные с производными финансовыми инструментами.

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

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Учредитель управления должен внимательно оценить, как его производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым Учредитель управления намерен ограничить, и убедиться, что объем позиции Учредителя управления на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которая хеджируется.

1) Рыночный (ценовой) риск.

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

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

2) Риск ликвидности.

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

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

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

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

3) Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением.

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

4) Риск принудительного закрытия позиции.

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и Договора доверительного управления, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Учредителя управления. Брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Вашего 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.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. 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 позиция Учредителя управления не была закрыта.

II. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива.

1) Системные риски.

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

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

В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может

возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки планам Учредителя управления.

2) Правовые риски.

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

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, Учредитель управления в большинстве случаев не сможет полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

3) Раскрытие информации.

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Учредитель управления должен оценить свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимает ли Учредитель управления 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 удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда необходимо 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.

5. Декларация о рисках, которые могут возникнуть в результате совершения сделок с иностранной валютой

Настоящая Декларация содержит описание рисков, которые могут возникнуть в результате заключения сделок покупки-продажи иностранной валюты, в том числе биржевых сделок «своп» в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) (далее – сделок). При этом настоящая Декларация не раскрывает все связанные с заключением сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) риски (многие из них даже не могут быть корректно спрогнозированы).

Цель настоящей Декларации – предупредить Учредителя управления о возможных убытках, связанных с заключением подобных сделок.

При осуществлении операций на Валютном рынке у Учредителя управления возникают все возможные риски, описанные в Декларации об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, в том числе системный риск, рыночный риск и его разновидности, риск ликвидности, кредитный риск, правовой риск, операционный риск и другие. Каждый из указанных рисков и их совокупность способны привести к значительным убыткам.

При заключении подобных сделок в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) существуют системные риски, которые отражают социально-политические и экономические условия развития Российской Федерации. К основным рискам относятся: политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в существующие законодательства и нормативные акты Российской Федерации, регулирующие проведение валютных операций, макроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, банковский кризис, валютный кризис и др.). К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы.

При заключении сделок в торговой системе ПАО Московская биржа (Валютный рынок) существуют также и финансовые риски, которые представляют собой риски возникновения убытков в связи с изменением курсов валют.

Также существует технический риск – риск, связанный с возможностью возникновения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками валютного рынка или банками, осуществляющими расчеты.

6. Риски, связанные с изменением климата, и риски, связанные с переходом государств к низкоуглеродной экономике (далее – климатические риски)

На фоне глобального изменения климата, приводящего к катастрофическим погодным явлениям и изменениям окружающей среды, становится все более материальным новый вид риска — климатический. Обратной стороной повышения климатического риска является реакция общества на «климатические вызовы», которая выражается в виде ужесточения законодательства и требований.

В складывающихся обстоятельствах инвесторам требуется более полная информация о том, как компании в различных секторах подготовились или готовятся к наступлению эпохи низкоуглеродной экономики. Возможно, компании, соответствующие новым требованиям, получат конкурентные преимущества по сравнению с остальными игроками. Существуют существенные факторы, связанные с климатическими рисками. Климатические риски могут оказывать влияние на рыночный, кредитный или операционный риск. Например, запланированное изменение иностранными государствами условий налогообложения может существенно влиять на стоимость ценных бумаг российских эмитентов-экспортеров, входящих в состав инвестиционных портфелей.

Физические риски связаны с наступлением неблагоприятных метеорологических условий и стихийных бедствий. Примером реализовавшегося физического риска может служить засуха в России в 2010 году, которая привела к пожарам и снижению урожайности, что спровоцировало запрет на экспорт зерна и рост цен на зерно более чем на 50%. Риски переходного периода связаны с реакцией общества, государств и инвесторов на изменение климата. Они реализуются в виде изменения законодательства (взимание платы за выбросы парниковых газов, обязательств применения новых технологий, запрета на определенные виды деятельности и использование определенных веществ), снижения терпимости в общественном сознании к «грязным» отраслям, снижения интереса инвесторов к отдельным отраслям, а также повышения стоимости страхования. Для многих сырьевых компаний существенные риски связаны с высокими показателями углеродоемкости продукции.

Учредителям управления следует учитывать климатические риски при выборе инвестиционной стратегии.

7. Декларация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов

Цель настоящей Декларации - предоставить Учредителю управления общую информацию об основных рисках связанных с конфликтом интересов Доверительного управляющего и/или его работников и Учредителя управления.

Под конфликтом интересов понимается, возникающее при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и (или) оказании сопутствующих услуг, противоречие между имущественными и иными интересами Доверительного управляющего и/или его органов управления и/или работников, осуществляющих свою деятельность на основании трудового или гражданско-правового договора, и Учредителя управления, в результате которого действия (бездействия) Доверительного управляющего и/или его органов управления и/или его работников причиняют убытки Учредителю управления и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Учредителя управления.

Доверительный управляющий уведомляет Учредителя управления о том, что Доверительный управляющий оказывает услуги, аналогичные описанным в Договоре, иным лицам и осуществляет сделки и операции с ценными бумагами и денежными средствами в интересах иных лиц. Такие сделки и операции для иных лиц могут осуществляться Доверительным управляющим на условиях и за вознаграждение, отличающихся от условий и вознаграждения по аналогичным услугам, оказываемым Учредителю управления в рамках Договора доверительного управления.

Доверительный управляющий уведомляет Учредителя управления о том, что сделки и операции с ценными бумагами и денежными средствами в интересах иных лиц и в собственных интересах Доверительного управляющего могут создать конфликт между имущественными и другими интересами Доверительного управляющего и Учредителя управления.

Доверительный управляющий обязан принять меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также по предотвращению его последствий. Наличие конфликта интересов присуще деятельности на рынке ценных бумаг и само по себе не является нарушением, если в отношении данного конфликта были приняты должные меры по предотвращению возникновения, выявлению, урегулированию, а также раскрытию.

В целях предотвращения конфликта интересов между имущественными и другими интересами Доверительного управляющего и Учредителя управления и для уменьшения возможных негативных последствий такого конфликта интересов, Доверительный управляющий в своей профессиональной деятельности, связанной с Договором, обязуется:

- соблюдать безусловный принцип приоритета интересов Учредителя управления над собственными интересами;
- соблюдать принципы равного и справедливого отношения к Учредителям управления, с учетом установленных для различных учредителей управления условий обслуживания и особенностей рыночной ситуации.

Доверительный управляющий устанавливает правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий во внутренних документах, публикуемых на Сайте Доверительного управляющего в сети «Интернет»: <https://orionic.ru>.

В случае если меры, принятые Доверительным управляющим по предотвращению последствий конфликта интересов, не привели к снижению риска причинения ущерба интересам Учредителя управления, Управляющий обязан уведомить Учредителя управления об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением Имуществом Учредителя управления.

При возникновении потенциального конфликта интересов, Доверительный управляющий может раскрывать причины и возникновение потенциального конфликта интересов в Инвестиционной декларации.

Доверительный управляющий принимает все разумные и доступные меры по выявлению и контролю конфликта интересов, меры по предотвращению его последствий и разрешению соответствующего конфликта интересов.

Учредитель управления, подписывая настоящую Декларацию подтверждает, что все положения внутренних документов, устанавливающих правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий, публикуемых на Сайте Доверительного управляющего в сети «Интернет», ему разъяснены Доверительным управляющим в полном объеме.

8. Уведомления Учредителя управления и иная информация Доверительного управляющего

Доверительный управляющий уведомляет Учредителя управления о том, что денежные средства Учредителя управления, передаваемые им по Договору доверительного управления и зачисляемые на специальный счет Доверительного управляющего по Договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Доверительный управляющий уведомляет Учредителя управления о том, что оказываемые Доверительным управляющим финансовые услуги не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов.

Доверительный управляющий уведомляет Учредителя управления о том, что доходность по Договору доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом.

Доверительный управляющий уведомляет Учредителя управления о том, что при осуществлении доверительного управления отсутствует гарантирование получения дохода по Договору доверительного управления

за исключением случаев, когда доходность определена на момент заключения соответствующего Договора доверительного управления.

По запросу Учредителя управления Доверительный управляющий предоставляет Учредителю управления для ознакомления следующую информацию, а также документы и их копии, содержащие указанную информацию:

- о полном и сокращенном (при наличии) фирменном наименовании Доверительного управляющего в соответствии со сведениями, указанными в едином государственном реестре юридических лиц и в уставе Доверительного управляющего, а также об используемом знаке обслуживания (при наличии);

- об адресе Доверительного управляющего, адресах офисов Доверительного управляющего, адресе электронной почты и контактном телефоне, адресе официального Сайта Доверительного управляющего в сети «Интернет»;

- о лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, включая номер, дату выдачи и срок действия лицензии;

- об органе, выдавшем лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами (его наименование, адрес и телефоны);

- о членстве в саморегулируемой организации, с указанием наименования такой саморегулируемой организации, адресе сайта саморегулируемой организации в сети «Интернет» и о ее стандартах по защите прав и интересов получателей финансовых услуг;

- об органе, осуществляющем полномочия по контролю и надзору за деятельностью Доверительного управляющего;

- о финансовых услугах, оказываемых на основании Договора доверительного управления, и дополнительных услугах Доверительного управляющего, в том числе оказываемых Доверительным управляющим за дополнительную плату;

- о порядке получения финансовой услуги, в том числе документах, которые должны быть предоставлены Учредителю управления для ее получения;

- о способах и адресах направления обращений (жалоб) Доверительному управляющему, в саморегулируемую организацию, в орган, осуществляющий полномочия по контролю и надзору за деятельностью Доверительного управляющего;

- о способах защиты прав Учредителя управления, включая информацию о наличии возможности и способах досудебного или внесудебного урегулирования спора, в том числе о претензионном порядке урегулирования спора, процедуре медиации (при их наличии);

- о способах и порядке изменения условий Договора доверительного управления, в том числе в результате внесения управляющим изменений во внутренние документы, ссылка на которые содержится в Договоре доверительного управления.

Данная информация предоставляется Учредителю управления в местах обслуживания Учредителя управления и на сайте Доверительного управляющего.

По запросу Учредителя управления Доверительным управляющим предоставляется заверенная копия Договора доверительного управления, внутренних документов Доверительного управляющего, ссылка на которые содержится в Договоре доверительного управления и размещенных на сайте Доверительного управляющего, действующих на дату, указанную в запросе в рамках срока действия Договора доверительного управления, а также отчеты о деятельности Доверительного управляющего. Данные документы (их копии) должны быть предоставлены в срок, не превышающий тридцать календарных дней со дня получения запроса Учредителя управления, направленного Доверительному управляющему в любое время, но не позднее пяти лет со дня прекращения Договора доверительного управления, если иной срок не установлен федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами.

Плата, взимаемая за предоставление документа на бумажном носителе, не должна превышать затрат на изготовление и передачу такой копии. Копии документов, предоставляемые на бумажном носителе, должны быть заверены уполномоченным лицом Доверительного управляющего.

Доверительный управляющий предоставляет Учредителям управления доступ к информации на равных правах и в равном объеме с соблюдением требований федеральных законов и принятых в соответствии с ними нормативных актов.

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

Учредитель управления должен убедиться, что настоящая Декларация о рисках понятна Учредителю управления, и при необходимости, Учредитель управления может получить разъяснения у Доверительного управляющего.

От имени Учредителя управления:

Учредитель управления, подписывая настоящую Декларацию о рисках подтверждает, что все положения Договора доверительного управления ему разъяснены Доверительным управляющим в полном объеме.

Подписанием настоящей Декларации Учредитель управления подтверждает, что он ознакомлен со всей представленной в настоящей Декларации информацией и принимает на себя все возможные риски, в том числе прямо не указанные в Декларации, связанные с осуществлением операций на товарном финансовом рынке, операций на рынке ценных бумаг, фондовом, срочном, валютном рынках.

Учредитель управления подтверждает, что им внимательно прочитано и поняты настоящие Декларации о рисках и Учредитель управления осознает возможность возникновения указанных выше рисков.

Дата: ____ . ____ . ____ г.

Учредитель управления

подпись / МП

ФИО

**ПЕРЕЧЕНЬ АКТИВОВ,
ПЕРЕДАВАЕМЫХ В ДОВЕРИТЕЛЬНОЕ УПРАВЛЕНИЕ**

Сведения об Учредителе управления

Фамилия Имя Отчество / Наименование юридического лица	
Договор доверительного управления	№ _____ от ____ . ____ . _____ Г.

Сведения об активах, передаваемых Учредителем Управления в Доверительное управление:1. **Денежные средства:**

№ п/п	Сумма (цифрами и прописью)	Валюта	Реквизиты счета Управляющего

2. **Ценные бумаги счет депо Управляющего:**

№ п/п	Наименование Эмитента ЦБ	Вид ЦБ	Государственный Регистрационный номер выпуска	Номинал одной (ЦБ)	Количество, шт.	Оценочная стоимость ЦБ (определяется Управляющим согласно Методике, приведенной в Приложении № 3 к Договору)	Счет депо Управляющего

От имени Доверительного управляющего
АО «ИК «Орион Капитал»

_____ / _____

Подпись / ФИО

М.П.

От имени Учредителя управления

_____ / _____

Подпись / ФИО

М.П.

МЕТОДИКА

ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ (АКТИВОВ)

1. Настоящая Методика оценки стоимости объектов доверительного управления (далее – Методика) разработана в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего».
2. Доверительный управляющий использует единую для всех Учредителей управления Методику.
3. Оценка стоимости Объектов доверительного управления производится Управляющим при приеме Объектов доверительного управления от Учредителя управления, при указании оценочной стоимости Объектов доверительного управления в Отчете о деятельности Управляющего, а также при расчете вознаграждения Управляющего.
4. Рыночная стоимость объектов доверительного управления (далее – Имущества) рассчитывается, исходя из составляющих Имущество суммы денежных средств, в том числе в иностранной валюте на счетах и депозитах в кредитных организациях, рыночной стоимости ценных бумаг и иных финансовых инструментов.
5. Рыночная стоимость ценных бумаг определяется, исходя из количества ценных бумаг в инвестиционном портфеле и оценочной стоимости одной ценной бумаги, если иное не предусмотрено Методикой.
6. Оценочная стоимость ценных бумаг, допущенных к торгам российским организатором торговли на рынке ценных бумаг признается равной их рыночной цене, определенной организатором торговли ПАО Московская биржа, установленном приказом ФСФР РФ от 09 ноября 2010 г. №10-65/пз-н.
7. Для определения стоимости ценных бумаг, допущенных к торгам, применяется показатель «Рыночная цена 3», рассчитанный и опубликованный ПАО «Московская Биржа», для определения стоимости производных финансовых инструментов применяется показатель «Расчетная цена».
8. В случае отсутствия показателя «Рыночная цена 3» на дату определения оценочной стоимости ценных бумаг оценка производится по последней определенной «Рыночной цене 3» в течение 90 торговых дней, предшествующих дате проведения оценки, но не ранее даты покупки/приёма ценных бумаг в доверительное управление.
9. В случае отсутствия показателя «Рыночная цена 3» в течение 90 торговых дней, оценка ценных бумаг, допущенных к торгам, осуществляется по показателю «Средневзвешенная цена» по данным ПАО «Московская Биржа», раскрытым в установленном порядке по итогам торгового дня на дату проведения оценки.
10. В случае отсутствия показателя «Средневзвешенная цена» на дату определения оценочной стоимости ценных бумаг оценка производится по последней определенной «Средневзвешенной цене» в течение 90 торговых дней, предшествующих дате проведения оценки, но не ранее даты покупки/приёма ценных бумаг в доверительное управление.
В случае, если рыночная цена ценных бумаг не определена на момент оценки согласно пп.7-8, а также не определена средневзвешенная цена согласно пп.9-10, стоимость ценных бумаг определяется, исходя из цены их приобретения.
11. Оценочная стоимость купонных облигаций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, определяется по показателю «Рыночная цена 3», увеличенному на величину накопленного купонного дохода, рассчитанную на дату определения рыночной цены, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на текущий купонный период
12. Оценочная стоимость ценных бумаг, обращающихся на иностранной фондовой бирже, признается равной цене закрытия рынка. При отсутствии на день определения оценочной стоимости указанных ценных бумаг информации о цене закрытия рынка оценочная стоимость указанных ценных бумаг признается равной последней цене закрытия рынка, рассчитанной иностранной фондовой биржей в течение трёх месяцев, предшествующих дате принятия/покупки ценных бумаг в доверительное управление.
13. В случае, если последняя цена закрытия ценных бумаг не определена на момент оценки согласно п.12, стоимость оценки производится, исходя из цены приобретения указанных ценных бумаг.
14. Оценочная стоимость облигаций, срок погашения которых наступил, признается равной:
 - 14.1 номинальной стоимости облигаций - до момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав активов;
 - 14.2 нулю - с момента поступления денежных средств в счет их погашения в состав активов.
15. Оценочная стоимость акций и облигаций, не обращающихся на организованном рынке, определяется по цене их приобретения.
16. Оценочная стоимость инвестиционного пая паевого инвестиционного фонда, не обращающегося на организованном рынке, признается равной его расчетной стоимости на день определения стоимости Имущества, а если на этот день

- расчетная стоимость инвестиционного пая не определялась - на последний день ее расчета, предшествующий дню определения стоимости Имущества;
17. Оценочная стоимость ценных бумаг признается равной нулю в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о признании эмитента банкротом или о применении к эмитенту процедур банкротства.
 18. В расчет стоимости активов, если иное не предусмотрено настоящей Методикой, принимается также дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с активами. 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.
 19. В случае, если дебиторская задолженность, возникшая в результате совершения сделок с активами, не погашена по истечении 6 месяцев со дня, когда она должна быть погашена в соответствии с условиями сделок, сумма этой задолженности уменьшается для целей определения стоимости чистых активов на 30 процентов на день истечения указанного 6-месячного срока, а в дальнейшем ежедневно уменьшается на величину, определяемую исходя из 30 процентов годовых. Дебиторская задолженность признается равной нулю (погашается) в момент исполнения сделок, в результате совершения которых она возникла.
 20. Иные составляющие активы права требования принимаются в расчет в следующей сумме:
 - 20.1. права требования по перечислению в состав активов денежных средств - в сумме причитающихся к перечислению денежных средств согласно условиям соответствующего обязательства;
 - 20.2. права требования по передаче в состав активов имущества и/или имущественных прав – в сумме оценочной стоимости активов, переданных в счет исполнения оцениваемого права требования (по оценочной стоимости на день передачи таких активов (их части)). Оценочная стоимость права требования (дебиторской задолженности) признается равной нулю в момент надлежащего исполнения соответствующего права требования.
 21. Оценочная стоимость обязательств (включая обязательства по несению или возмещению необходимых расходов), подлежащих исполнению за счет составляющих активы имущества (имущественных прав), признается равной:
 - 21.1 обязательств по перечислению денежных средств - в сумме причитающихся к перечислению (передаче) денежных средств согласно условиям соответствующего обязательства;
 - 21.1 обязательств по передаче имущества и/или имущественных прав – в сумме оценочной стоимости Активов, полученных Доверительным управляющим в счет исполнения такого обязательства, определяемой на день определения оценочной стоимости Активов.
 22. Стоимость чистых активов (СЧА) определяется как сумма рыночной стоимостью активов и дебиторской задолженности за минусом суммы кредиторской задолженности.
 23. Выраженные в иностранной валюте активы и обязательства, подлежащие исполнению за счет активов, принимаются в расчет стоимости чистых активов в рублях по курсу Центрального банка Российской Федерации на день определения стоимости чистых активов.
 24. Не принимаются в расчет стоимости активов:
 - 24.1 начисленный процентный (купонный) доход по ценным бумагам, составляющим активы, в случае если указанный доход включен в оценочную стоимость таких ценных бумаг, а также в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедур банкротства;
 - 24.2 объявленные, но не полученные дивиденды по акциям, составляющим активы;
 - 24.3 начисленные, но не полученные доходы по инвестиционным паям закрытых паевых инвестиционных фондов, составляющим активы.

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

1. Настоящий Порядок устанавливает размер вознаграждения Доверительного управляющего и порядок его расчета в рамках Договора, заключенного Доверительным управляющим с Учредителем управления.

2. **Вознаграждение Доверительного управляющего складывается из следующих величин:**

- Плата за управление;
- Премия за успех;

3. **В общем случае плата за управление рассчитывается по следующей формуле:**

Плата за управление = ССЧА × П × Т/ТГОД /100 , где:

ССЧА - средняя за период стоимость чистых активов,

П – коэффициент, выраженный в процентах годовых, определяющий размер оплаты (процентная ставка вознаграждения за управление по ДУ);

Т– количество календарных дней в отчетном периоде;

ТГОД – количество дней в году.

Среднее значение стоимости чистых активов за период рассчитывается по следующей формуле:

$$СРСА = \frac{\sum_{t=1}^T O_t}{T} , \text{ где:}$$

O_t - стоимость чистых активов на i -ю дату

T - количество календарных дней в отчетном периоде

4. Размер ставки платы за управление устанавливается в Инвестиционной стратегии (Приложение № 7 к настоящему Договору).

5. В общем случае плата за управление взимается ежеквартально в начале квартала, следующего за отчетным.

6. По соглашению сторон может устанавливаться особый порядок и период расчета и удержания платы за управление.

7. **В общем случае премия за успех рассчитывается по следующей формуле:**

$$\text{Премия за успех} = \frac{ПР}{100} \times П , \text{ где:}$$

П – ставка премии за успех в процентах

ПР – изменение стоимости чистых активов за отчетный период с учетом вводов/выводов

Изменение стоимости чистых активов за отчетный период с учетом вводов/выводов рассчитывается по формуле:

$$ПР = КСЧА - БРСА + ВЫВ - ВВ, \text{ где:}$$

КСЧА – рыночная стоимость чистых активов на конец отчетного периода

БРСА – базовая рыночная стоимость чистых активов, фиксируется на конец каждого отчетного периода и берется для рассчитываемого периода, как самая максимальная.

ВЫВ – сумма выведенных денежных средств в рублях и других активов за период

ВВ – сумма денежных средств в рублях и других активов, переданных в управление за период

В случае вывода или передачи в управление активов, отличных от денежных средств в рублях, стоимость таких активов определяется по рыночной цене на дату вывода или передачи в управление.

8. Размер ставки премии за успех устанавливается в Инвестиционной стратегии (Приложение № 7 к настоящему Договору).

9. В общем случае премия за успех взимается ежеквартально в начале квартала, следующего за отчетным.

10. В случае если на дату прекращения Договора условиями Инвестиционной стратегии доверительного управления (Приложением № 7 к настоящему Договору) установлен размер ставки премии за успех больше нуля, то при получении дивидендов, поступивших Доверительному управляющему после прекращения Договора, удерживается комиссия, равная произведению ставки премии за успех и суммы поступивших дивидендов. В случае поступления дивидендов в валюте, отличной от валюты Российской Федерации, при расчёте размера премии за успех сумма поступивших дивидендов пересчитывается в валюту Российской Федерации исходя из курса валюты, установленного Центральным Банком Российской Федерации на день поступления дивидендов, комиссия удерживается по ставке премии за успех.

11. По соглашению сторон может устанавливаться особый порядок и период расчета и удержания платы за управление и/или премии за успех.

12. Отчетные периоды.

12.1. Отчетным периодом является квартал (1,2,3 и 4 кварталы текущего Расчетного года).

12.2. Первым отчетным периодом при заключении Договора является период с даты вступления в силу Договора по дату окончания календарного квартала, в котором заключен Договор.

12.3. Если Договор прекратил действие в течение одного из отчетных периодов, за дату окончания соответствующего отчетного периода принимается дата прекращения Договора.

**ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИСОЕДИНЕНИИ
К ДОГОВОРУ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**
(для юридического лица)

Учредитель управления	
Полное наименование на русском языке:	
Сведения о государственной регистрации:	ИНН/КПП _____ ОГРН _____
Адрес местонахождения:	
Контактный телефон	
Электронная почта (e-mail)	

Настоящим Заявлением о присоединении к договору доверительного управления Учредитель управления в соответствии со статьей 438 Гражданского кодекса РФ акцептует Договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты (далее – Договор, Договор доверительного управления) с АО «ИК «Орион Капитал» (далее – Доверительный управляющий) и обязуется соблюдать его условия и положения, включая все приложения и дополнения к нему.

Учредитель управления, подписывая настоящее Заявление о присоединении, подтверждает, что все положения Договора доверительного управления ему разъяснены Доверительным управляющим в полном объеме, включая приложения.

Подписание Учредителем управления настоящего Заявления и передача его Управляющему означает, что Учредитель управления ознакомился с Договором доверительного управления, включая Декларацию о рисках, и документами, связанными с осуществлением услуг по доверительному управлению по Договору и размещенными на странице в сети интернет на сайте Доверительного управляющего <https://orionic.ru>, и обязуется соблюдать требования указанных документов.

Учредитель управления подтверждает, что не рассматривает Договор в качестве банковского счета, банковского вклада (депозита) и понимает, что переданные им Доверительному управляющему и(или) полученные в процессе деятельности по доверительному управлению денежные средства и Ценные бумаги не будут застрахованы в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177 ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

Учредитель управления подтверждает свое согласие с тем, что предоставленные им сведения о персональных данных физических лиц являются достоверными. В соответствии с Федеральным законом от 27.07.2006 N 152-ФЗ «О персональных данных» Учредитель управления настоящим дает согласие на обработку Доверительным управляющим (включая получение от самого Учредителя управления и/или от любых третьих лиц, с учетом требований действующего законодательства Российской Федерации) персональных данных представителей, выгодоприобретателей Учредителя управления и иных лиц и подтверждает, что, давая такое согласие имеет достаточные полномочия от субъектов, чьи данные он предоставляет.

Учредитель управления подтверждает свою осведомленность о факте совмещения АО «ИК «Орион Капитал» деятельности в качестве доверительного управляющего с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а именно брокерской, дилерской и депозитарной деятельности.

Учредитель управления подтверждает, что права и гарантии, установленные Федеральным законом от 05.03.1999 №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», ему разъяснены.

От имени Учредителя управления:

_____ г.

_____/_____
Подпись / *ФИО* / *основание полномочий*

М.П.

Служебные отметки	
Дата приема Заявления .	Принял /

**ЗАЯВЛЕНИЕ О ПРИСОЕДИНЕНИИ
К ДОГОВОРУ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**
(для физического лица)

Учредитель управления Фамилия Имя Отчество	
Документ, удостоверяющий личность	вид документа: _____ серия _____ номер _____ документ выдан: _____ дата выдачи: __. __. ____ г. код подразделения _____
Контактный телефон	
Электронная почта (e-mail)	

Настоящим Заявлением о присоединении к договору доверительного управления Учредитель управления в соответствии со статьей 438 Гражданского кодекса РФ акцептует Договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты (далее – Договор, Договор доверительного управления) с АО «ИК «Орион Капитал» (далее – Доверительный управляющий) и обязуется соблюдать его условия и положения, включая все приложения и дополнения к нему.

Учредитель управления, подписывая настоящее Заявление о присоединении, подтверждает, что все положения Договора доверительного управления ему разъяснены Доверительным управляющим в полном объеме, включая приложения.

Подписание Учредителем управления настоящего Заявления и передача его Управляющему означает, что Учредитель управления ознакомился с Договором доверительного управления, включая Декларацию о рисках, и документами, связанными с осуществлением услуг по доверительному управлению по Договору и размещенными на странице в сети интернет на сайте Доверительного управляющего <https://orionic.ru>, и обязуется соблюдать требования указанных документов.

Учредитель управления подтверждает, что не рассматривает Договор в качестве банковского счета, банковского вклада (депозита) и понимает, что переданные им Доверительному управляющему и(или) полученные в процессе деятельности по доверительному управлению денежные средства и Ценные бумаги не будут застрахованы в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177 ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

Учредитель управления подтверждает свое согласие с тем, что предоставленные им сведения о персональных данных физических лиц являются достоверными. В соответствии с Федеральным законом от 27.07.2006 N 152-ФЗ «О персональных данных» Учредитель управления настоящим дает согласие на обработку Доверительным управляющим (включая получение от самого Учредителя управления и/или от любых третьих лиц, с учетом требований действующего законодательства Российской Федерации) персональных данных представителей, выгодоприобретателей Учредителя управления и иных лиц и подтверждает, что, давая такое согласие имеет достаточные полномочия от субъектов, чьи данные он предоставляет.

Учредитель управления подтверждает свою осведомленность о факте совмещения АО «ИК «Орион Капитал» деятельности в качестве доверительного управляющего с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а именно брокерской, дилерской и депозитарной деятельности.

Учредитель управления подтверждает, что права и гарантии, установленные Федеральным законом от 05.03.1999 №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», ему разъяснены.

От имени Учредителя управления:

_____ г.

Подпись / *ФИО* _____ *основание полномочий*

Служебные отметки	
Дата приема Заявления _____	Принял _____ /

УВЕДОМЛЕНИЕ О СОГЛАСИИ ЗАКЛЮЧИТЬ ДОГОВОР ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Учредителю управления: _____

[Фамилия Имя Отчество / Полное наименование юридического лица]

Настоящим АО «ИК «Орион Капитал» в лице _____, действующего на основании _____ (далее – Доверительный управляющий), уведомляем Вас о согласии заключить с Вами Договор доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги и производные финансовые инструменты (Далее – Договор) на основании Заявления о присоединении к Договору доверительного управления, принятому __ . __ . _____ г., на условиях, предусмотренных Договором, размещенным на официальном Сайте Доверительного управляющего в сети «Интернет»

Номер и дата Договора: _____

Уникальный код клиента: _____

Обращаем Ваше внимание, что

- Договор доверительного управления вступает в силу в дату передачи в доверительное управление Активов в порядке, предусмотренном Договором и Инвестиционной стратегией.
- Управление Вашими Активами будет осуществляться, согласно условиям, определенным Инвестиционной стратегией (по форме Приложения №9 к Договору).

Реквизиты Доверительного управляющего для перевода Активов в доверительное управление:

Реквизиты для зачисления денежных средств	Реквизиты для зачисления ценных бумаг (если предусмотрено выбранной Инвестиционной стратегией)
Получатель:	Получатель:
ИНН получателя:	Наименование депозитария / регистратора:
Банк получателя:	№ счета:
БИК банка получателя:	Основание операции:
Корр. счет банка получателя:	
Расчетный счет получателя:	
Назначение платежа:	

Реквизиты Банковского счета Доверительного управляющего для зачисления денежных средств также содержатся на Сайте Доверительного управляющего.

От имени Доверительного управляющего:

Дата: __ . __ . _____ г.

_____/_____
 Подпись / ФИО
основание полномочий
(наименование документа, номер, дата и срок его действия)

М.П.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ СТРАТЕГИЯ

« ___ » _____ 20__ Г.

Сведения об Учредителе управления:

Фамилия Имя Отчество / Наименование юридического лица	
Договор доверительного управления	№ _____ от ____ . ____ . _____ Г.
Инвестиционный профиль Учредителя управления	

1. Состав и структура Активов Учредителя управления, которые обязуется поддерживать Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления:

№	Вид Актива (объектов доверительного управления)	Минимальная доля актива в инвестиционном портфеле, в % от стоимости активов	Максимальная доля актива в инвестиционном портфеле, в % от стоимости активов

2. Описание инвестиционной стратегии: _____.

3. Тип сделок, которые могут заключаться по Договору доверительного управления:

- сделки купли-продажи;
- сделки РЕПО;
- иные сделки, не противоречащие Договору и действующему законодательству РФ.

Ограничения на совершение отдельных видов сделок: _____.

№	Тип сделки	Максимальная доля незавершенных сделок в инвестиционном портфеле, в % от стоимости активов
1		
2		

4. Допускается совершение:

- биржевых сделок;
- внебиржевых сделок.

5. Перечень торговых систем, в которых могут заключаться сделки по Договору доверительного управления: _____.

6. Вознаграждение Доверительного управляющего составляет:

- 6.1. Плата за управление (MF) рассчитывается следующим образом:

____% годовых от средней стоимости чистых активов (СЧА), находившихся в доверительном управлении;

иной порядок расчета: _____.

6.2. Премия за успех (SF) рассчитывается:

Ставка Премии за успех в размере

иной порядок расчета: _____.

7. Комиссия за досрочный вывод Активов _____.

8. Валюта Договора _____.

9. Ограничения на Дополнительный взнос: _____.

10. Инвестиционный горизонт: _____.

11. Срок действия инвестиционной стратегии _____.

12. Прочие существенные условия: _____.

От имени Доверительного управляющего
АО «ИК «Орион Капитал»

_____ / _____

Подпись / ФИО

М.П.

От имени Учредителя управления

_____ / _____

Подпись / ФИО

М.П.

ЗАЯВЛЕНИЕ НА ИЗМЕНЕНИЕ УСЛОВИЙ ДОГОВОРА
ОТ «__» _____ 20__ Г.

Сведения об Учредителе управления

Фамилия Имя Отчество / Наименование юридического лица	
Договор доверительного управления	№ _____ от __. __. ____ Г.

Изменение Инвестиционного профиля

Изменение инвестиционного профиля*	<input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет
------------------------------------	---

Изменение Инвестиционной стратегии

Изменение Инвестиционной стратегии**	<input type="checkbox"/> Да <input type="checkbox"/> Нет
--------------------------------------	---

* В случае изменения инвестиционного профиля Учредитель управления предоставляет Анкету для определения инвестиционного профиля Учредителя Управления (по форме Приложения №1 к Порядку определения инвестиционного профиля Учредителя управления АО «ИК «Орион Капитал»).

**В случае изменения условий индивидуальной инвестиционной стратегии Доверительный управляющий и Учредитель управления подписывают Инвестиционную стратегию (по форме Приложения №7 к Договору).

От имени Учредителя управления:

_____ Г.

_____/_____/_____

Подпись / *ФИО* / *основания полномочий*

М.П.

Служебные отметки

Дата приема Заявления	Принял	/
-----------------------	--------	---

ЗАЯВЛЕНИЕ НА ВЫВОД АКТИВОВ
ОТ «__» _____ 20__ Г.

Сведения об Учредителе управления

Фамилия Имя Отчество / Наименование юридического лица	
Договор доверительного управления	№ _____ от __. __. _____ г.

Сведения об операции

Частичный вывод Активов	<input type="checkbox"/> денежных средств / <input type="checkbox"/> ценных бумаг
Полный вывод Активов	<input type="checkbox"/> денежных средств / <input type="checkbox"/> ценных бумаг

Прошу вывести из Активов доверительного управления следующие объекты:

1. Денежные средства:

№ п/п	Сумма (цифрами и прописью)	Валюта

2. Ценные бумаги:

№ п/п	Наименование Эмитента ЦБ	Вид ЦБ	Государственный Регистрационный номер выпуска	Номинал одной (ЦБ)	Количество, шт.	Оценочная стоимость ЦБ (определяется Управляющим согласно Методике, приведенной в Приложении №5 к Договору)

Реквизиты для вывода денежных средств из Активов доверительного управления

Получатель: _____	ИНН получателя: _____
Банк получателя: _____	БИК банка получателя: _____
Корр. счет банка получателя: _____	Расчетный счет получателя: _____
Лицевой счет получателя: _____	
Назначение платежа: _____	

Реквизиты для вывода ценных бумаг из Активов доверительного управления

Получатель: _____
Наименование депозитария / регистратора: _____
№ счета: _____
Основание операции: _____

От имени Учредителя управления:

_____ г.

_____/_____

Подпись

ФИО

М.П.

Служебные отметки

Дата приема Заявления _____	Принял _____ /
-----------------------------	----------------