

УТВЕРЖДЕН

Приказом от 13 мая 2017 г. №20/05
Вступает в силу с 14 мая 2017 г.

Генеральный директор
ООО ИК «Айсберг Финанс»
Виноградов Е.С.



ПОЛОЖЕНИЕ

о доверительном управлении в
Обществе с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания
«Айсберг Финанс»

г. Москва

2017

Настоящим Положением регулируется порядок и условия осуществления деятельности Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционная компания «Айсберг Финанс» (далее по тексту – *Доверительный управляющий*) в качестве доверительного управляющего ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.

Доверительный управляющий, действуя на основании Лицензии профессионального участника на рынке ценных бумаг №045-13973-001000, выданной Банком России 28 марта 2016 года, осуществляет свою деятельность по доверительному управлению в соответствии с заключенным с Учредителем доверительного управления Договором доверительного управления имуществом (далее – *Договором*), руководствуясь при этом Гражданским Кодексом Российской Федерации, Инструкцией Центрального Банка Российской Федерации № 63 от 02 июля 1997 года, Порядком осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, утвержденным Приказом ФСФР России от 03.04.2007 № 07-37/пз-н, иными нормативно-правовыми актами Российской Федерации и настоящим Положением.

1. Общие положения

1.1. Доверительный Управляющий за вознаграждение осуществляет управление ценными бумагами в интересах Учредителя доверительного управления или указанного им лица (выгодоприобретателя) в соответствии с законодательством Российской Федерации, требованиями настоящего Положения, а также условиями договора доверительного управления.

1.2. Управляющий обязан проявлять должную заботливость об интересах Учредителя доверительного управления или указанного им лица (выгодоприобретателя) при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами.

1.3. В качестве Учредителей доверительного управления могут выступать российские и иностранные физические и юридические лица, Российская Федерация, субъекты РФ, муниципальные образования, действующие в лице соответствующих органов государственного управления (местного самоуправления).

1.4. В качестве объектов доверительного управления могут выступать в том числе полученные Доверительным управляющим в процессе осуществления деятельности по доверительному управлению:

- денежные средства в рублях РФ и в иностранной валюте, предназначенные исключительно для инвестирования в ценные бумаги;
- акции акционерных обществ (корпоративные акции);
- облигации коммерческих организаций (корпоративные облигации);
- государственные (муниципальные) облигации любых типов, за исключением тех, условия выпуска и обращения которых не допускают их передачу в доверительное управление;
- производные финансовые инструменты (фьючерсы, опционы);
- долговые ценные бумаги (векселя) российских и иностранных юридических лиц;
- ценные бумаги иностранных эмитентов, в том числе ценные бумаги иностранных государств, в случае соблюдения одного из следующих условий:
 - ценные бумаги иностранных эмитентов допущены к обращению на территории Российской Федерации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и/или;
 - ценные бумаги иностранных эмитентов прошли процедуру листинга на фондовых биржах, находящихся на территории государств, с государственными органами которых, осуществляющими контроль на рынке ценных бумаг, федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг заключены соглашения о взаимодействии и обмене информацией;
 - ценные бумаги иностранных эмитентов прошли процедуру листинга на фондовых биржах и права управляющего на такие ценные бумаги иностранных эмитентов учитываются лицами, осуществляющими депозитарную деятельность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

При этом приобретение Доверительным управляющим векселей, закладных и складских свидетельств за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, не допускается.

1.5. Управляющий вправе приобретать в интересах Учредителя управления иностранные финансовые инструменты, квалифицированные в качестве ценных бумаг, только при условии, что Учредитель управления является квалифицированным инвестором. Доверительный управляющий, вправе приобретать иностранные финансовые инструменты, квалифицированные в качестве

ценных бумаг, для Учредителя управления, который не является квалифицированным инвестором, если Доверительный управляющий стал членом саморегулируемой организации профессиональных участников рынка ценных бумаг, утвердившей обязательные для ее членов стандарты уведомления клиентов о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг.

1.6. Доверительный управляющий вправе размещать денежные средства, находящиеся в доверительном управлении, а также полученные Доверительным управляющим в процессе управления ценными бумагами, на счетах и во вкладах в кредитных организациях на срок, не превышающий количество календарных дней, установленное в Договоре, за которое стороны должны уведомить друг друга об отказе от Договора.

1.7. Перечень объектов доверительного управления, которые могут быть переданы Доверительному управляющему в доверительное управление, согласовывается сторонами в Индивидуальной инвестиционной стратегии.

1.8. Минимальная сумма денежных средств, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги, или оценочная стоимость передаваемых в управление ценных бумаг, необходимая для заключения и ведения договора доверительного управления, составляет **100 000** (Сто тысяч) рублей для всех портфелей доверительного управления.

1.9. В случае если Доверительный управляющий принимает в доверительное управление или приобретает в процессе управления ценными бумагами ценные бумаги в документарной форме (за исключением ценных бумаг, приобретение которых в процессе доверительного управления не допускается в соответствии с п.1.4 Договора), он обязан осуществить все необходимые меры по проверке их подлинности, а также обязан обеспечить сохранность таких ценных бумаг.

1.10. Для осуществления операций по доверительному управлению имуществом между Доверительным управляющим и Учредителем доверительного управления заключается Договор доверительного управления имуществом (далее Договор) – Приложение 1 к настоящему Положению. Неотъемлемыми приложениями к Договору являются:

- Перечень документов, обязательных к предоставлению Учредителем доверительного управления Доверительному управляющему;
- Индивидуальная инвестиционная стратегия;
- Уведомление (декларация) о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовом рынке;
- Образец Акта приема-передачи имущества в (из) доверительного управления;
- Образец Распоряжение на вывод денежных средств из Доверительного управления;
- Образец Распоряжение на вывод ценных бумаг из Доверительного управления;
- Порядок оценки стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении;

1.11. Срок, на который заключается договор доверительного управления – не менее 1 года, но не более 5 лет.

1.12. Доверительный управляющий приступает к исполнению своих обязанностей по управлению переданным в доверительное управление имуществом с момента передачи Учредителем доверительного управления этого имущества Доверительному управляющему.

1.13. Передача имущества по Договору считается завершенной после выполнения следующих условий:

- в случае передачи денежных средств – после внесения Учредителем доверительного управления наличных денег в кассу Доверительного управляющего (только для физических лиц) либо после поступления денежных средств Учредителя доверительного управления на специальный счет Доверительного управляющего, указанный в реквизитах Договора;
- в случае передачи ценных бумаг – после зачисления ценных бумаг Учредителя доверительного управления на счет депо Доверительного управляющего в депозитории Доверительного управляющего или подписания сторонами Акта приема-передачи. В случае, если законодательством Российской Федерации установлено требование об обязательности включения сведений о новом собственнике ценных бумаг в реестр, указанное требование подлежит выполнению и в случае передачи ценных бумаг в доверительное управление.

1.14. Средства, переданные в доверительное управление, равно как и все операции, осуществляемые в рамках Договора, учитываются Доверительным управляющим на отдельном балансе, составляемом по каждому индивидуальному Договору.

1.15. Доверительный управляющий ведет обособленный учет ценных бумаг и денежных средств Учредителя доверительного управления, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Доверительным управляющим в процессе управления ценными бумагами, от имущества Доверительного управляющего и имущества Учредителя доверительного управления, переданного Доверительному управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности.

Для хранения денежных средств, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Доверительным управляющим в процессе управления ценными бумагами, Доверительный управляющий использует отдельный банковский счет.

Для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг Доверительный управляющий открывает отдельный лицевой счет (счета) управляющего, а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в депозитарии - открывает отдельный счет (счета) депо управляющего.

1.16. Доверительный управляющий осуществляет в пределах, предусмотренных действующим законодательством РФ и Договором, правомочия собственника в отношении имущества, переданного в доверительное управление Учредителем доверительного управления (в т.ч. право на получение дивидендов по акциям и дохода по облигациям, личные неимущественные права акционера акционерного общества, право на истребование платежа в погашение ценной бумаги; право на отчуждение, передачу в залог, совершение с ценными бумагами любых иных сделок или фактических действий), действуя самостоятельно и от своего имени исключительно в интересах Учредителя доверительного управления (Выгодоприобретателя).

1.17. Расходование находящихся в доверительном управлении денежных средств носит исключительно целевой характер. Переданные в доверительное управление денежные средства могут быть использованы Доверительным управляющим только на приобретение в собственность Учредителя доверительного управления ценных бумаг, размещения на счетах и во вкладах в кредитных организациях на срок, не превышающий 90 дней, выплату имущественной выгоды Учредителю доверительного управления (Выгодоприобретателю), оплату в соответствии с Договором необходимых расходов по управлению имуществом и вознаграждения Доверительного управляющего.

1.18. При передаче в доверительное управление средств инвестирования в ценные бумаги, Доверительным управляющим и Учредителем доверительного управления составляется и подписывается индивидуальная инвестиционная стратегия, определяющая направления и способы инвестирования денежных средств Учредителя доверительного управления.

1.19. Оформление сделок доверительным управляющим с ценными бумагами осуществляется с учетом требования п.3 ст.1012 ГК РФ, т.е. Доверительный управляющий совершает сделки с переданным в доверительное управление имуществом от своего имени, информируя при этом другую сторону по сделке, что он действует в качестве доверительного управляющего. При совершении сделок, требующих письменного оформления, после указания имени (названия) Доверительного управляющего делается пометка "Д.У."

2. Ограничение деятельности Доверительного управляющего:

2.1. Доверительный управляющий не вправе

- размещать денежные средства, находящиеся в доверительном управлении, а также полученные Доверительным управляющим в процессе управления ценными бумагами, на счетах и во вкладах в кредитных организациях на срок, превышающий 90 календарных дней;
- размещать денежные средства Учредителя доверительного управления во вклады, срок возврата денежных средств по которым не определен или определен моментом востребования.
- отчуждать принадлежащие Учредителю доверительного управления объекты доверительного управления в состав собственного имущества, в состав имущества своих учредителей, в состав имущества других учредителей управления, за исключением

вознаграждения и компенсации расходов, понесенных в процессе осуществления деятельности по доверительному управлению;

- отчуждать в состав имущества, находящегося у него в доверительном управлении, собственное имущество;
- отчуждать в состав имущества, находящегося у него в доверительном управлении, имущество комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Доверительный управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
- отчуждать имущество, находящееся у него в доверительном управлении, в состав имущества комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Доверительный управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
- использовать имущество Учредителя доверительного управления для исполнения обязательств из договоров доверительного управления, заключенных с другими учредителями управления, собственных обязательств или обязательств третьих лиц;
- совершать сделки с имуществом Учредителя доверительного управления с нарушением условий Договора;
- безвозмездно отчуждать имущество Учредителя доверительного управления, за исключением оплаты вознаграждения и компенсации расходов, понесенных в процессе осуществления деятельности по доверительному управлению;
- заключать за счет денежных средств/ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, сделки купли/продажи ценных бумаг со своими аффилированными лицами, а также иными лицами, действующими за счет этих аффилированных лиц;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, ценные бумаги, выпущенные им или его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;
- 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;
- получать на условиях договоров займа денежные средства и ценные бумаги, подлежащие возврату за счет имущества Учредителя доверительного управления, а также предоставлять займы за счет имущества Учредителя доверительного управления;
- передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Договора), обязательств своих аффилированных лиц, обязательств иных третьих лиц;
- отчуждать имущество, находящееся в доверительном управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа более чем на 90 календарных дней;

3. Порядок предоставления отчетности

3.1 Доверительный управляющий, в сроки указанные ниже, предоставляет Учредителю доверительного управления и выгодоприобретателю отчеты:

- Отчет о деятельности по доверительному управлению. Предоставляется за каждый день, в котором совершались сделки и/или осуществлялось движение денежных средств и/или ценных бумаг. Отчет предоставляется не позднее окончания следующего рабочего дня, за днем осуществления сделки и/или движения денег и/или ценных бумаг и не содержит сведений о комиссионном вознаграждении Доверительного управляющего и расходах доверительного управляющего, понесенных в процессе доверительного управления и подлежащих возмещению Учредителем доверительного управления.
- Отчет о деятельности по доверительному управлению, содержащий помимо остальных данных, сведения о комиссионном вознаграждении Доверительного управляющего и расходах доверительного управляющего, понесенных в процессе доверительного управления и подлежащих возмещению Учредителем доверительного управления. Составляется ежемесячно, за последний рабочий день месяца, независимо от факта

совершения сделок и/или движения денежных средств и/или ценных бумаг и предоставляется Учредителю доверительного управления не позднее 10 –го рабочего дня, следующего за отчетным месяцем.

- Отчет о деятельности по доверительному управлению за последний период, содержащий помимо остальных данных, сведения о сумме денежных средств и ценных бумагах, которые должны поступить Доверительному управляющему после расторжения Договора доверительного управления имуществом. Отчет составляется за последний день действия Договора доверительного управления имуществом и предоставляется Учредителю доверительного управления не позднее окончания следующего рабочего дня, за днем прекращения действия Договора доверительного управления имуществом.

3.2 Отчет представляется Учредителю Доверительного управления в письменном виде на бумажном носителе или в электронном виде.

3.3 . Информация, предоставляемая в Отчете учредителю управления, должна содержать:

- Дату/время заключения сделки, дату/время совершения операции;
- Дату оплаты и дату поставки ценных бумаг по сделке в соответствии с заключенным договором купли-продажи (за исключением биржевых сделок, совершенных на торгах организатора торговли, исполнение которых осуществляется в день заключения соответствующих сделок);
- Дату фактического исполнения обязательств по сделке;
- Вид сделки, описание операции, срочного договора (контракта), внебиржевого срочного договора;
- Наименование (обозначение) фьючерсного договора (контракта), опционного договора (контракта) или своп договора (контракта), принятое у организатора торговли на рынке ценных бумаг;
- Наименование контрагента по сделке (в случае если контрагент по сделке известен);
- Вид, категория (тип), выпуск, транш, серия ценной бумаги;
- Наименование эмитента ценной бумаги или код ценной бумаги, присвоенный на одном из организаторов торговли с указанием этого организатора торговли (код или обозначение биржевого срочного договора (контракта));
- Государственный регистрационный номер (для эмиссионных ценных бумаг, выпуск которых подлежит государственной регистрации), - идентификационный номер (для эмиссионных ценных бумаг, выпуск которых не подлежит государственной регистрации). Указанная информация не указывается, если на дату составления Отчета ценные бумаги не поступили в распоряжение управляющего.
- В случае, если предметом сделки является ценная бумага в документарной форме, не являющаяся эмиссионной, указываются номер и серия бланка (сертификата) такой ценной бумаги, а также иные реквизиты, позволяющие однозначно идентифицировать ценную бумагу (дата составления и т.п.);
- Цена одной ценной бумаги (в случае заключения сделки купли/продажи ценных бумаг). Для сделок РЕПО указывается ставка РЕПО или цена одной ценной бумаги по первой части сделки РЕПО и одной ценной бумаги по второй части сделки РЕПО;
- Цена срочного договора (контракта), в том числе цена фьючерсного договора (контракта), размер премии по опционному договору (контракту) и цена исполнения по опционному договору (контракту) (в случае заключения биржевого срочного договора (контракта) и внебиржевого срочного договора (контракта));
- Количество ценных бумаг/количество фьючерсных договоров (контрактов), опционных договоров (контрактов), своп договоров (контрактов);
- Сумма сделки или операции;
- Место заключения сделки (наименование организатора торговли или внебиржевой рынок);
- В случае заключения внебиржевой сделки должны быть указаны максимальная и минимальная цены сделок с такой же ценной бумагой, зафиксированные на организаторе(ах) торговли (в случае наличия указанной информации у организатора(ов) торговли), участником торгов которого(ых) является управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах управляющего), по результатам торгового дня, в который заключена указанная сделка;
- В случае заключения переговорной сделки должны быть указаны максимальная и минимальная цены сделок, заключенных на основании двух безадресных заявок, с

такой же ценной бумагой, зафиксированные на этом организаторе(ах) торговли (в случае наличия указанной информации у организатора(ов) торговли), участником торгов которого(ых) является управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах управляющего), по результатам торгового дня, в который заключена указанная сделка.

- 3.4 Доверительный управляющий обязан предоставить Учредителю Доверительного управления информацию о внебиржевой сделке или биржевой сделке, заключенной на основании адресных заявок на заведомо худших по сравнению с рыночными условиях, не позднее рабочего дня, следующего за днем совершения такой сделки. Информация о таких сделках, должна быть указана в отчете за соответствующий период отдельно от других сделок и операций.
- 3.5 Доверительный управляющий обязан предоставить Учредителю Доверительного управления информацию о сделках и операциях, совершенных с нарушением условий инвестирования, оговоренных в Индивидуальной инвестиционной стратегии. Информация о таких сделках, должна быть указана в отчете за соответствующий период отдельно от других сделок и операций.
- 3.6 Доверительный управляющий обязан письменно, в произвольной форме, уведомить Учредителя доверительного управления об уменьшении стоимости имущества Учредителя доверительного управления, находящегося в доверительном управлении, на 20% и более по сравнению со стоимостью имущества, в соответствии с последним Отчетом, направленным Учредителю доверительного управления (без учета средств, возвращенных Доверительным управляющим Учредителю доверительного управления по его требованию, и средств, внесенных Учредителем доверительного управления, с даты направления Учредителю доверительного управления последнего отчета), а также причинах соответствующего уменьшения. Доверительный управляющий обязан уведомить Учредителя доверительного управления об уменьшении стоимости имущества Учредителя доверительного управления, находящегося в доверительном управлении, не позднее рабочего дня, следующего за днем, когда произошло соответствующее уменьшение.

4. Порядок осуществления расчетов и возврата имущества из доверительного управления

- 4.1 Расчеты по Договору могут осуществляются как в рублях Российской Федерации, так и в иностранной валюте.
- 4.2 Вознаграждение и необходимые расходы по управлению имуществом, указанные в Договоре, могут удерживаться Доверительным управляющим из доходов полученных от осуществления доверительного управления, в без акцентном порядке или же, по договоренности с Учредителем доверительного управления, оплачиваться им на основании выставленных Доверительным управляющим счетов.
- 4.3 В любой момент действия Договора, Учредитель доверительного управления может потребовать возврата находящихся в доверительном управлении средств за вычетом сумм расходов и вознаграждения, причитающегося Доверительному управляющему в соответствии с Договором.
- 4.4 Для этого Учредитель доверительного управления направляет Доверительному управляющему письменное уведомление с обязательным указанием суммы, количества ценных бумаг и реквизитов счета для зачисления денежных средств и/или ценных бумаг.
- 4.5 Доверительный управляющий вправе расторгнуть Договор, если в результате вывода средств стоимость имущества снизится менее минимально допустимой стоимости портфеля, установленной 1.3 настоящего Положения.

5. Расторжение Договора

- 5.1 При расторжении Договора по любой причине Доверительный управляющий возвращает Учредителю доверительного управления имущество, находящееся по Договору в доверительном управлении.
- 5.2 Учредитель доверительного управления обязан дать Доверительному управляющему однозначные указания в письменной форме относительно закрытия портфеля и вывода средств: в каком виде Учредитель доверительного управления хочет получить принадлежащее ему имущество (в виде денежных средств и (или) ценных бумаг) и каким способом будет осуществляться вывод средств.
- 5.3 При отсутствии однозначных надлежащим образом оформленных указаний Учредителя доверительного управления относительно закрытия портфеля и вывода средств, Доверительный управляющий вправе приостановить процесс закрытия портфеля и вывода средств до получения от Учредителя доверительного управления всей необходимой информации.
- 5.4 В случае получения указаний от Учредителя доверительного управления о выводе имущества в виде денежных средств Доверительный управляющий закрывает портфель (портфели) по текущим рыночным ценам. В случае невозможности немедленной реализации каких-либо ценных бумаг Доверительный управляющий по выбору Учредителя доверительного управления либо возвращает Учредителю доверительного управления эти ценные бумаги, либо оставляет эти ценные бумаги у Доверительного управляющего до момента их реализации.
- 5.5 Возврат Учредителю доверительного управления находящегося в управлении имущества осуществляется Доверительным управляющим в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения Доверительным управляющим однозначных и надлежащим образом оформленных указаний относительно закрытия портфеля и вывода средств.
- 5.6 Во всех случаях возврат средств осуществляется за вычетом вознаграждения и необходимых расходов, произведенных Доверительным управляющим при управлении имуществом.

6. Налогообложение

- 6.1 Доверительный управляющий ведет учет для целей налогообложения по операциям с переданным ему в доверительное управление имуществом.
- 6.2 Доверительный управляющий в соответствии с п.8 ст.214.1 НК РФ производит исчисление, удержание и перечисление в бюджет налогов с доходов Учредителей доверительного управления (Выгодоприобретателей) – физических лиц.
- 6.3 Учредители доверительного управления (Выгодоприобретатели) – юридические лица самостоятельно несут ответственность за отражение в бухгалтерском учете в установленном законодательством порядке операций со своим имуществом и своевременную уплату налоговых платежей.
- 6.4 Если Учредителем доверительного управления (Выгодоприобретателем) является иностранная организация, не имеющая постоянного представительства в Российской Федерации, то с доходов полученных в рамках Договора, Доверительным управляющим удерживается и перечисляется в бюджет РФ налог на прибыль, рассчитываемый в соответствии с действующим Законодательством РФ. В случае нахождения иностранной организации в том государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения и при условии предоставления Доверительному управляющему документов, подтверждающих факт постоянного местонахождения Учредителя доверительного управления (Выгодоприобретателя) в этом государстве, вышеуказанный налог не удерживается, либо удерживается по пониженным ставкам, предусмотренным международными соглашениями.

Список документов, необходимых для заключения договора

1. Для юридических лиц - резидентов Российской Федерации:

- 1.1. Устав со всеми изменениями и дополнениями (копии, заверенные нотариально или по месту регистрации);
- 1.2. Учредительный договор со всеми изменениями и дополнениями или Решение о создании юридического лица (если указанные документы входят в состав учредительных документов) (копии, заверенные нотариально или по месту регистрации);
- 1.3. Свидетельство о государственной регистрации (для юридических лиц, зарегистрированных после 01.07.2002г.) (копия, заверенная нотариально или по месту регистрации);
- 1.4. Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц (для юридических лиц, зарегистрированных до 01.07.2002г.) (копия, заверенная нотариально или по месту регистрации);
- 1.5. Выписка из Единого государственного реестра юридических лиц (с датой выдачи не более 30 дней до даты предоставления документов Доверительному управляющему) (оригинал или копия, заверенная нотариально или по месту регистрации);
- 1.6. Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (копия, заверенная нотариально или по месту регистрации);
- 1.7. Информационное письмо органа Государственной статистики о присвоении юридическому лицу кодов статистики (заверенные юридическим лицом копия);
- 1.8. Документ, подтверждающий полномочия единоличного исполнительного органа юридического лица (решение или протокол общего собрания или иного органа управления в соответствии с учредительными документами) (заверенные юридическим лицом копии);
- 1.9. Карточка с образцами подписей и оттиска печати или нотариально удостоверенная копия карточки с образцами подписей и оттиска печати (оригинал нотариально удостоверенной карточки);
- 1.10. Оригинал рекомендательного письма / отзыва о деловой репутации юридического лица со стороны других клиентов Доверительного управляющего, имеющих с ним деловые отношения; и (или) от кредитных организаций, и (или) некредитных финансовых организаций, в которых юридическое лицо находится (находилось) на обслуживании (в произвольной письменной форме, при возможности получения);
- 1.11. Сведения (документы) о финансовом положении (заверенные уполномоченным органом управления Учредителя управления копии годовой бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовом результате), и (или) заверенные уполномоченным органом управления Учредителя управления копии годовой (либо квартальной) налоговой декларации с отметками налогового органа об их принятии или без такой отметки с приложением либо копии квитанции об отправке заказного письма с описью вложения (при направлении по почте), либо копии подтверждения отправки на бумажных носителях (при передаче в электронном виде); и (или) заверенная уполномоченным органом управления Учредителя управления копия аудиторского заключения на годовой отчет за прошедший год, в котором подтверждаются достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствие порядка ведения бухгалтерского

учета законодательству Российской Федерации; и (или) справка об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сборов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов, выданная налоговым органом; и (или) сведения об отсутствии в отношении юридического лица производства по делу о несостоятельности (банкротстве), вступивших в силу решений судебных органов о признании его несостоятельным (банкротом), проведения процедур ликвидации по состоянию на дату представления документов Доверительному управляющему; и (или) сведения об отсутствии фактов неисполнения юридическим лицом своих денежных обязательств по причине отсутствия денежных средств на банковских счетах; и (или) данные о рейтинге юридического лица, размещенные в сети "Интернет" на сайтах международных рейтинговых агентств ("Standard & Poor's", "Fitch-Ratings", "Moody's Investors Service" и другие) и национальных рейтинговых агентств).

- 1.12. Иные документы и информация по запросу Доверительного управляющего.
- 1.13. Доверенность(и), уполномочивающая(ие) представителей действовать от имени юридического лица-резидента, если данные полномочия не определены Уставом (оригинал или нотариально удостоверенная копия доверенности);
- 1.14. Документ, удостоверяющий личность уполномоченного представителя юридического лица (простая копия / копия, с нотариально удостоверенным переводом на русский язык, оригинал предоставляется для сверки). Если уполномоченным представителем является юридическое лицо, то представляются документы согласно пунктам 1.1. – 1.8, 1.12 или 2.1, 2.3 - 2.5, 2.9 настоящего Приложения № 1 соответственно;
- 1.15. Документ, удостоверяющий личность бенефициарного владельца (простая копия).

Юридическим лицом - профессиональным участником рынка ценных бумаг, дополнительно представляется:

Лицензия(и) на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг по видам деятельности (копия, заверенная нотариально или по месту регистрации).

Кредитной организацией дополнительно представляются:

- Лицензия на осуществление банковской деятельности, выданная Банком России (копия, заверенная нотариально или по месту регистрации);
- Уведомления Банка России о согласовании на должности лиц, указанных в карточке с образцами подписей и оттиска печати (нотариально заверенные копии).

Обособленным подразделением (филиалом, представительством) дополнительно представляются:

- Положение о филиале/представительстве (копия, заверенная нотариально или по месту регистрации);
- Уведомление о постановке на учет юридического лица в налоговом органе по месту нахождения филиала/представительства (копия, заверенная нотариально или по месту регистрации);
- Документы, подтверждающие полномочия руководителя филиала/представительства (оригиналы доверенностей или нотариально удостоверенные копии);
- Документ, удостоверяющий личность руководителя филиала/представительства (простая копия, оригинал предоставляется для сверки). Документ,

удостоверяющий личность руководителя юридического лица предоставляется в виде простой копии.

2. Для юридических лиц - нерезидентов Российской Федерации:

- 2.1. Документы, подтверждающие правовой статус юридического лица – нерезидента по законодательству страны, где создано это юридическое лицо:
 - 2.1.1. Учредительные документы;
 - 2.1.2. Документы, подтверждающие государственную регистрацию юридического лица – нерезидента (выписка из торгового реестра или сертификат об инкорпорации или другой документ аналогичного характера, содержащий информацию об органе, зарегистрировавшем иностранную организацию, регистрационном номере, дате и месте регистрации);
 - 2.1.3. Документы, подтверждающие адрес регистрации юридического лица;
 - 2.1.4. Документы, подтверждающие полномочия единоличного исполнительного органа юридического лица;
- 2.2. Документы об обособленном подразделении (филиале, представительстве), если Учредителем управления является подразделение (филиал, представительство):
 - 2.2.1. Положение о филиале (представительстве) юридического лица¹;
 - 2.2.2. Доверенность, выданная руководителем юридического лица-нерезидента руководителю филиала (представительства), на осуществление операций с ценными бумагами, открытие счетов и распоряжение ими;
 - 2.2.3. Разрешение на открытие филиала (представительства) на территории РФ (нотариально заверенная копия);
 - 2.2.4. Свидетельство об аккредитации и внесении в государственный реестр филиалов (представительств) иностранных юридических лиц (иностраннх компаний) на территории РФ (копия, заверенная нотариально или по месту регистрации);
 - 2.2.5. Информационное письмо органа Государственной статистики о присвоении филиалу/представительству юридического лица-нерезидента кодов статистики (копия, заверенная подразделением юридического лица);
 - 2.2.6. Доверенность(-и), уполномочивающая(-ие) представителя(-ей) действовать от имени подразделения юридического лица-нерезидента, если от имени подразделения юридического лица-нерезидента действует не руководитель подразделения;
- 2.3. Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (копия, заверенная нотариально или по месту регистрации).
- 2.4. Карточка (альбом) с образцами подписей и оттиска печати юридического лица или карточка с образцами подписей и оттиска печати подразделения юридического лица (оригинал или нотариально заверенная копия).
- 2.5. Документы, подтверждающие полномочия лиц, указанных в карточке с образцами подписей и оттиска печати юридического лица или документы, подтверждающие полномочия лиц, указанных в карточке с образцами подписей и оттиска печати подразделения юридического лица (нотариально заверенные копии).
- 2.6. В случае если юридическое лицо - нерезидент имеет место нахождения в государстве, с которым Российская Федерация имеет международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения, – подтверждение того,

что эта иностранная организация имеет постоянное место нахождения в таком государстве и является резидентом этого государства по смыслу международного договора (соглашения), регулирующего вопросы налогообложения, выданное (удостоверенное) компетентным органом соответствующего иностранного государства².

- 2.7. Оригинал рекомендательного письма / отзыва о деловой репутации юридического лица со стороны других клиентов Доверительного управляющего, имеющих с ним деловые отношения; и (или) от кредитных организаций, и (или) некредитных финансовых организаций, в которых юридическое лицо находится (находилось) на обслуживании (в произвольной письменной форме, при возможности получения);
- 2.8. Сведения (документы) о финансовом положении (заверенные уполномоченным органом управления Учредителя управления копии годовой бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовом результате); и (или) оригинал или заверенная уполномоченным органом управления Учредителя управления копия аудиторского заключения на годовой отчет за прошедший год, в котором подтверждаются достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствие порядка ведения бухгалтерского учета законодательству страны, резидентом которой является Учредитель управления, или международным стандартам финансовой отчетности; и (или) сертификат об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сборов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов, выданная налоговым органом по месту налогового резидентства Учредителя управления; и (или) сертификат об отсутствии в отношении юридического лица производства по делу о несостоятельности (банкротстве), вступивших в силу решений судебных органов о признании его несостоятельным (банкротом), проведения процедур ликвидации по состоянию на дату представления документов Доверительному управляющему; и (или) сведения об отсутствии фактов неисполнения юридическим лицом своих денежных обязательств по причине отсутствия денежных средств на банковских счетах; и (или) данные о рейтинге юридического лица от международных рейтинговых агентств ("Standard & Poor's", "Fitch-Ratings", "Moody's Investors Service" и другие) и национальных рейтинговых агентств;
- 2.9. Иные документы и информация по запросу Доверительного управляющего.
- 2.10. Доверенность(и), уполномочивающая(ие) представителей действовать от имени юридического лица-нерезидента, если данные полномочия не определены Уставом (оригинал или нотариально удостоверенная копия доверенности);
- 2.11. Документ, удостоверяющий личность уполномоченного представителя юридического лица-нерезидента (простая копия / копия, с нотариально удостоверенным переводом на русский язык, оригинал предоставляется для сверки). Если уполномоченным представителем является юридическое лицо, то представляются документы согласно пунктам 1.1 – 1.8, 1.12 или 2.1, 2.3 - 2.5, 2.9 настоящего Приложения № 1 соответственно;
- 2.12. Документ, удостоверяющий личность уполномоченного представителя Учредителя управления – обособленного подразделения нерезидента (простая копия / копия, с нотариально удостоверенным переводом на русский язык, оригинал предоставляется для сверки).
- 2.13. Документ, удостоверяющий личность бенефициарного владельца (простая копия / копия, с нотариально удостоверенным переводом на русский язык, оригинал предоставляется для сверки).

Нотариально заверенная копия документа должна быть заверена не ранее 1 (одного) месяца до дня заключения Договора.

Заверенные юридическим лицом копии должны содержать подпись лица, заверившего копию документа, его фамилию, инициалы имени и отчества, должность, а также оттиск печати юридического лица.

Документы, выданные компетентными органами иностранных государств, подтверждающие статус юридических лиц - нерезидентов должны быть легализованы (удостоверены надписью, подтверждающей подлинность и юридическую силу документов, выданных в другом государстве) в посольстве или консульстве Российской Федерации в стране регистрации юридического лица-нерезидента. Легализация не требуется:

- если указанные документы были оформлены на территории государств – участников Гаагской Конвенции 1961 года, отменяющей требование легализации иностранных официальных документов (при наличии апостиля, проставляемого на самом документе или отдельном листе компетентным органом иностранного государства в соответствии с требованиями Конвенции);
- в случаях, предусмотренных международными договорами, ратифицированными Российской Федерацией (в частности, легализации и апостилирования не требуется, если документы были оформлены на территории государств СНГ – участников Конвенции о правовой помощи и правовых отношениях по гражданским, семейным и уголовным делам от 22.01.1993г.).

Документы, составленные на иностранном языке (за исключением документов, удостоверяющих личности физических лиц, выданных компетентными органами иностранных государств, составленных на нескольких языках, включая русский язык), представляются с их нотариально заверенным переводом на русский язык.

Документы, удостоверяющие личность, могут быть предоставлены без надлежащим образом заверенного перевода на русский язык, при условии наличия у физического лица документа, подтверждающего право законного пребывания на территории Российской Федерации (например, въездная виза, миграционная карта).

Если уполномоченный представитель (в том числе единоличный исполнительный орган) является иностранным гражданином или лицом без гражданства представляется миграционная карта уполномоченного представителя, документ, подтверждающий право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в РФ (простая копия, оригинал предоставляется для сверки).

Индивидуальная инвестиционная стратегия

Учредитель управления:

/ _____ /

Индивидуальная инвестиционная стратегия за инвестиционный горизонт: _____

1. Перечень объектов доверительного управления, которые могут быть переданы Доверительному управляющему в доверительное управление:

- Денежные средства в Российских рублях и иностранной валюте, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги;
- Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет, Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов
- Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет, Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка ЗАО «ФБ ММВБ»
- Иные облигации, допущенные к организованным торгам
- Иные облигации, не указанные выше, Депозитарные расписки, Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
- Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка ЗАО «ФБ ММВБ»
- Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов
- Иные акции, не указанные выше
- Ипотечные сертификаты участия

2. Перечень (состав) объектов доверительного управления, которые вправе приобретать Доверительный управляющий/ в которые Доверительный управляющий вправе направлять активы, находящие в доверительном управлении:

- Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях
- Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет, Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов
- Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет, Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка ЗАО «ФБ ММВБ»
- Иные облигации, допущенные к организованным торгам
- Иные облигации, не указанные выше, Депозитарные расписки, Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов
- Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка ЗАО «ФБ ММВБ»
- Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов

- Иные акции, не указанные выше
- Ипотечные сертификаты участия
- Производные финансовые инструменты

<input type="checkbox"/> допущенные к торгам	<input type="checkbox"/> не допущенные к торгам
<input type="checkbox"/> включенные в котировальные списки	<input type="checkbox"/> не включенные в котировальные списки

(отметить нужное)

3. Структура объектов доверительного управления, которую обязан поддерживать Доверительный управляющий в течение всего срока действия Договора:

Вид актива	Минимальная доля в портфеле	Максимальная доля в портфеле
Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях		
Облигации/еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) до 2 лет Инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов		
Облигации, еврооблигации либо эмитенты облигаций, имеющие рейтинг не ниже суверенного, сниженного на три ступени и сроком до погашения (оферты) свыше 2 лет Акции российских эмитентов, входящих в первый уровень котировального списка ЗАО «ФБ ММВБ»		
Иные облигации, допущенные к организованным торгам		
Иные облигации Депозитарные расписки Инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов		
Акции российских эмитентов, за исключением акций, включенных в первый уровень котировального списка ЗАО «ФБ ММВБ»		
Инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов		
Иные акции		
Ипотечные сертификаты участия		
Производные финансовые инструменты		

4. Виды сделок, которые Доверительный управляющий вправе заключать с объектами доверительного управления, а также ограничения на совершение отдельных видов сделок.

Доверительный управляющий вправе совершать любые сделки, предусмотренные Договором. Ограничения на совершение отдельных видов сделок не устанавливаются.

5. Доверительный управляющий имеет возможность заключать следующие сделки с ценными бумагами:

- 5.1. Сделки, совершаемые на торгах организатора торговли (биржевые сделки);
- 5.2. Сделки, совершаемые на внебиржевом рынке.

6. Срок действия Индивидуальной инвестиционной стратегии

Срок действия Индивидуальной инвестиционной стратегии равен инвестиционному горизонту. Если Доверительным управляющим по согласованию с Учредителем управления составляется новый Инвестиционный профиль Учредителя управления, то Индивидуальная инвестиционная стратегия должна также пересматриваться.

Подписание Сторонами Договора новой Индивидуальной инвестиционной стратегии более поздними датами автоматически отменяет действие настоящей Индивидуальной инвестиционной стратегии.

Индивидуальная инвестиционная стратегия является неотъемлемой частью Договора и вступает в силу с даты ее подписания Сторонами.

Индивидуальная инвестиционная стратегия составлена в 2 (Двух) экземплярах, имеющих равную юридическую силу, по одному для каждой из Сторон.

Подписывая Индивидуальную инвестиционную стратегию, Учредитель управления также подтверждает, что:

- уведомлен о возможных рисках по инвестированию средств на рынке ценных бумаг, которые приведены в Декларации (уведомлении) о рисках, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами (Приложение №3 к Договору);
- ознакомлен с Порядком определения инвестиционного профиля клиента ООО ИК «Айсберг Финанс» и перечень сведений, необходимых для его определения;
- ознакомлен с Перечнем мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг ООО ИК «Айсберг Финанс»;
- ознакомлен с Политикой осуществления прав по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении ООО ИК «Айсберг Финанс»;
- ознакомлен с Порядком возврата Доверительным управляющим Учредителю управления ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Доверительному управляющему после расторжения Договора (пункт 4.9. Договора).

Доверительный управляющий:

Генеральный директор
ООО ИК «Айсберг Финанс»

_____ Виноградов Е.С.

Учредитель управления:

Директор
/ _____ /

_____ / _____ /

**УВЕДОМЛЕНИЕ (ДЕКЛАРАЦИЯ) О РИСКАХ,
связанных с осуществлением операций на фондовом рынке**

Участие в операциях, как на российском фондовом рынке, так и на международных финансовых рынках может нести в себе степень риска, определяющуюся возможными неблагоприятными изменениями многих параметров, не все из которых поддаются прогнозированию.

К основным системным рискам мы относим: риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных изменений в российском законодательстве, макро- и микроэкономические риски, представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического и законодательного характера. К системным рискам мы относим также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного, геополитического и техногенного характера.

Особое внимание необходимо уделять рыночным (или финансовым) рискам:

- валютный риск - возможное неблагоприятное изменение курса Российского рубля по отношению к евро / американскому доллару;
- процентный риск возникает в результате неблагоприятного изменения рублевой процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом;
- риск ликвидности, связанный с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки их инвестиционных качеств участниками рынка и снижения вероятности реализовать их по необходимой цене;
- ценовой риск, который может проявляться в неожиданном изменении цен на акции предприятий и государственных ценных бумаг, которое может привести к падению стоимости Портфеля и, как следствие, снижению доходности или даже прямым убыткам;
- риск банкротства эмитента;
- риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария;
- технический риск, являющийся следствием общей неразвитости российского рынка ценных бумаг и заключающийся в возможности несения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств участниками фондового рынка или банками, осуществляющими расчеты;
- риск осуществления операций на срочном рынке. В случае, если на срочном рынке складывается неблагоприятная ситуация для открытой Доверительным управляющим позиции, то вероятно быстрая потеря всех активов, переданных Учредителем управления Доверительному управляющему в целях исполнения финансовых требований организатора торгов по открываемым позициям на срочном рынке. При неблагоприятном для Учредителя управлении движении цен для поддержания открытой на рынке позиции может возникнуть необходимость внести дополнительные средства быстро и в значительном размере, причем, при невыполнении требований в установленные сроки позиция может быть принудительно закрыта с убытком для Учредителя управления. В ряде случаев, в частности, при быстром изменении цен торги на срочном рынке могут быть приостановлены или ограничены, что в свою очередь может осложнить или сделать невозможным закрытие позиции.

Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам.

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

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

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

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

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

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

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

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

Закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять

благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта.

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

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

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

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

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

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

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

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

С учетом вышесказанного Учредителю управления следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли эти операции и возможные убытки допустимыми для Учредителя управления в свете его финансовых возможностей. Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента

отказаться от операций на рынке ценных бумаг, а лишь призвано помочь ему понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии.

Перечень указанных выше рисков не является исчерпывающим.

Уведомляем Вас также, что:

- все сделки и операции с имуществом, переданным Учредителем управления в доверительное управление, совершаются без поручений Учредителя управления;
- результаты деятельности Доверительного управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы Учредителя управления в будущем;
- подписание Учредителем управления Отчета Доверительного управляющего, в том числе без проверки Отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Доверительного управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в Отчете.

«Я ознакомился, понял и принял к сведению Уведомление (декларацию) о рисках, связанных с осуществлением операций на российском фондовом рынке. Подтверждаю свое согласие принять на себя вышеизложенные риски».

Учредитель управления:

/ _____ /

_____ / _____

О Б Р А З Е Ц

А К Т
приема-передачи имущества

г. Москва “__” _____ 200__ г.

ООО ИК «Айсберг Финанс» (далее – «Доверительный управляющий»), в лице _____ действующего на основании _____, с одной стороны, и компания _____ (далее - «Учредитель управления»), в лице _____, действующего на основании _____, с другой стороны, составили настоящий Акт о нижеследующем:

В соответствии с Договором доверительного управления № _____ от «__» _____ 201__ г., Учредитель управления передал, а Доверительный управляющий принял имущество согласно следующему списку:

Денежные средства в сумме: _____ (_____)

Ценные бумаги: _____

(тип, наименование и номинал ценной бумаги, их количество и оценочная стоимость)

Передаточные распоряжения и выписки из реестра акционеров:

ПРИНЯЛ:

ПЕРЕДАЛ:

Доверительный управляющий:

Учредитель управления:

Генеральный директор
ООО ИК «Айсберг Финанс»

/ _____ /

_____ / _____ /

_____ / _____ /

О Б Р А З Е Ц

РАСПОРЯЖЕНИЕ НА ВЫВОД ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Прошу вывести денежные средства в сумме _____ (_____) из
доверительного управления № _____ (Договор доверительного управления № _____ от «___»
_____ 201__ г).

По следующим реквизитам:

Л/с (р/с) _____

ИНН Учредителя управления _____

КПП Учредителя управления (для юр. лиц) _____

Наименование Банка _____

Город Банка _____

БИК Банка _____

К/с _____

ИНН Банка _____

Учредитель управления:

/ _____ /

_____ / _____ /

«___» _____ 20__ г.

Заполняется сотрудником ООО ИК «Айсберг Финанс»

Регистрационный номер поручения _____

Дата принятия поручения _____

ФИО сотрудника, зарегистрировавшего поручение _____

О Б Р А З Е Ц**РАСПОРЯЖЕНИЕ НА ВЫВОД ЦЕННЫХ БУМАГ**

Прошу вывести следующие ценные бумаги

Эмитент	Вид, тип, транш, категория ЦБ	Регистрационный номер	Количество

На мой счет депо:

Наименование депозитария: _____
 Депозитарный договор № _____
 № счета депо _____
 Раздел счета депо _____
 Вышестоящий (расчетный) депозитарий _____
 Междепозитарный договор Депозитария и вышестоящего (расчетного депозитария) _____

 Номер междепозитарного счета депо _____
 Раздел междепозитарного счета депо _____

На мой лицевой счет в реестре:

Наименование регистратора _____
 Номер лицевого счета _____

Учредитель управления:

/ _____ /

_____ / _____ /

« ___ » _____ 20__ г.

Заполняется сотрудником ООО ИК «Айсберг Финанс»

Регистрационный номер поручения _____

Дата принятия поручения _____

ФИО сотрудника, зарегистрировавшего поручение _____

**Порядок оценки стоимости имущества,
находящегося в доверительном управлении**

1. При осуществлении деятельности по доверительному управлению имуществом Доверительный Управляющий использует единую методику оценки стоимости объектов доверительного управления.
2. Стоимость имущества, находящегося в доверительном управлении выражается в рублях РФ и определяется как сумма следующих величин:
 - денежные средства, находящиеся в Доверительном управлении;
 - ценные бумаги, находящиеся в Доверительном управлении;
 - дебиторская задолженность;
3. Денежные средства в иностранной валюте пересчитываются в рубли РФ по официальному курсу, установленному Банком России на дату определения стоимости имущества.
4. Оценка стоимости акций, облигаций и производных финансовых инструментов, обращающихся на ОРЦБ в общем случае осуществляется по рыночной цене, рассчитанной организатором торговли на дату оценки. В случае если организатор торговли не рассчитал рыночную цену на дату оценки, Доверительный Управляющий использует рыночную цену на последний торговый день, предшествующий дате оценки, когда такая цена рассчитывалась, но не ранее даты покупки/перевода ценных бумаг в доверительное управление. В случае если с даты покупки/перевода ценных бумаг в доверительное управление рыночная цена не рассчитывалась организатором торговли, то ценные бумаги оцениваются по цене приобретения/первоначальной оценки при получении ценных бумаг в доверительное управление. Если рыночная цена рассчитывается более, чем одним организатором торговли, Доверительный управляющий для целей определения стоимости ценной бумаги принимает ее рыночную цену, определенную организатором торговли по рыночным сделкам с наибольшим объемом. Если рыночная цена объявляется организатором торговли в иностранной валюте, для целей оценки Доверительный управляющий пересчитывает ее в рубли РФ по официальному курсу, установленному Банком России на дату определения стоимости имущества.
5. Оценка ценных бумаг и производных финансовых инструментов, не имеющих рыночных котировок, определяется Доверительным управляющим наиболее справедливым образом на основании всей доступной Доверительному управляющему информации, в том числе на основании данных торговых площадок и внебиржевого рынка. Доверительный Управляющий для определения рыночной цены имущества может воспользоваться услугами профессионального оценщика в соответствии с Законом «Об оценочной деятельности».
6. Для определения расчетной цены долговых ценных бумаг, не обращающихся на ОРЦБ, Доверительный управляющий применяет методику наращенных сумм процентных выплат к получению.
7. Для расчета оценочной стоимости дисконтных векселей Доверительный управляющий применяет следующую формулу:

$$(N - K)$$

$$P_{ц} = \text{-----} \times D + K,$$

T

где Рц - расчетная цена;

N - номинальная стоимость приобретенной ценной бумаги;

K - покупная стоимость ценной бумаги;

T - количество дней от приобретения до погашения ценной бумаги;

D - количество дней, прошедших после приобретения ценной бумаги до ее реализации (иного выбытия).

8. Для расчета оценочной стоимости процентных векселей Доверительный управляющий применяет следующую формулу:

$$P_{ц} = N \times \frac{r}{t \cdot 100} \times d + N,$$

где Рц - расчетная цена;

N - номинальная стоимость приобретенной ценной бумаги;

t - количество календарных дней в году (365 или 366);

d - количество дней, прошедших с даты составления ценной бумаги до ее реализации (иного выбытия);

r - ставка, процентов годовых.