

ДОГОВОР

о доверительном управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги №

ДУ/_____ от _____.20__ г.

« ____ » _____ 20__ г.

г. Москва

Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Грандис Капитал», осуществляющее профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг на основании лицензии № 077-11124-001000 (без ограничения срока действия) на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выданную ФСФР России «01» апреля 2008 года, именуемое в дальнейшем «**Управляющий**», в лице Генерального Директора Козакова Михаила Львовича, действующего на основании Устава, с одной стороны, и _____, именуемый в дальнейшем «**Учредитель Управления**», с другой стороны, а все вместе либо по отдельности в тексте настоящего Договора именуемые «**Стороны**» либо «**Сторона**», соответственно, заключили настоящий договор (далее по тексту – «**Договор**») о нижеследующем:

1. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА.

1.1. В соответствии с настоящим Договором Учредитель Управления передает Управляющему в доверительное управление на указанный в настоящем Договоре срок денежные средства и/или ценные бумаги, а Управляющий обязуется за вознаграждение осуществлять доверительное управление переданным имуществом в порядке и на условиях, определенных в настоящем Договоре в интересах Учредителя Управления.

1.2. «**Доверительное управление**» - профессиональная деятельность на рынке ценных бумаг Управляющего, осуществляемая им на основании лицензии и заключающаяся в совершении в отношении Имущества комплекса юридических и фактических действий (включая организационные), направленных на получение выгоды, а также соблюдение и обеспечение интересов Учредителя Управления. Сделки с Имуществом Управляющий совершает от своего имени, указывая при этом, что он действует *в качестве доверительного управляющего*. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона информирована об их совершении Управляющим в этом качестве, а в письменных документах прямо указано, что Управляющий действует как доверительный управляющий, и/или после имени или наименования Управляющего сделана пометка «Д.У.».

Ценные бумаги и/или денежные средства, переданные в доверительное управление при заключении настоящего Договора, ценные бумаги, денежные средства и иное имущество (включая имущественные права по производным финансовым инструментам), приобретенные Управляющим в течение срока действия настоящего Договора в связи с его исполнением, а также доходы, полученные Управляющим в любой форме (купонный доход, дивиденды, дополнительные акции, конвертируемые акции и проч.) по таким ценным бумагам, включаются в общую имущественную массу, совместно и раздельно именуемую здесь и далее «**Объекты управления**», «**Активы**» или «**Имущество**».

1.3. Управляющий вправе использовать Объекты управления для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, в соответствии с Инвестиционной декларацией (Приложение №1 к настоящему Договору), являющейся неотъемлемой частью настоящего Договора. При заключении сделок в рамках настоящего Договора Управляющий соблюдает установленные действующим законодательством Российской Федерации ограничения.

1.4. Управляющий осуществляет доверительное управление Имуществом, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей Учредителя Управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами (далее - риск), который способен нести Учредитель Управления.

Если иное не предусмотрено требованиями действующего законодательства Российской Федерации, инвестиционные цели Учредителя Управления на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени (далее - инвестиционный профиль), Управляющий определяет исходя из сведений, полученных от Учредителя Управления, при подписании последним Анкеты, определяющей инвестиционный профиль Учредителя Управления, в соответствии с внутренними документами, утвержденными Управляющим.

Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных Учредителем Управления для определения его инвестиционного профиля.

Инвестиционный профиль Учредителя Управления может быть определен без предоставления этим Учредителем соответствующей информации Управляющему в случаях, предусмотренных требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

1.5. Управляющий не осуществляет управление Объектами управления в следующих случаях:

- если для Учредителя Управления не определен инвестиционный профиль в соответствии с п. 1.4. настоящего Договора, и требованиями действующего законодательства Российской Федерации,
- в случае отсутствия согласия Учредителя Управления с указанным в Анкете инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

1.6. Учредитель Управления уведомлен о своем праве получать от Управляющего информацию в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, с действующими стандартами деятельности, установленными саморегулируемыми организациями,

членом которых является Управляющий, а также о правах и гарантиях, предоставляемых законодательством Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг.

2. ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ ОБЪЕКТОВ УПРАВЛЕНИЯ

- 2.1. Учредитель Управления заполняет Заявление (Приложение № 2), где перечисляет Объекты управления, которые он намерен передать Управляющему. Учредитель Управления в течение 10-ти (десяти) рабочих дней с даты подписания Заявления перечисляет указанные в нем Объекты управления на счета Управляющего, указанные в настоящем Договоре и открытые Управляющим в целях учета Имущества, находящегося у него в доверительном управлении.
- 2.2. Управляющий принимает в доверительное управление перечисленные в Инвестиционной декларации (Приложение №1) ценные бумаги и денежные средства в безналичной форме, включая иностранную валюту.
- 2.3. Ценные бумаги считаются переданными Управляющему с даты подписания Сторонами Акта их приема-передачи (Приложение № 3), который подписывается Сторонами в течение 1 (одного) рабочего дня с момента зачисления ценных бумаг на любой из счетов депо, указанный в разделе 16 настоящего Договора.
- 2.4. Денежные средства считаются переданными Управляющему с даты их зачисления на отдельный расчетный счет, открытый Управляющему в кредитной организации для учета денежных средств Учредителя Управления (далее – счет доверительного управления). При передаче денежных средств в безналичной форме Акт приема-передачи денежных средств не оформляется.
- 2.5. В целях бухгалтерского и налогового учета передача ценных бумаг в доверительное управление осуществляется Учредителем Управления – юридическим лицом по стоимости, по которой ценные бумаги числятся в бухгалтерском учете Учредителя Управления на дату их передачи Управляющему, а также с приложением документов, устанавливающих правила учетной политики Учредителя Управления в отношении передаваемых ценных бумаг. Для физических лиц стоимость определяется исходя из документально подтвержденных расходов на приобретение передаваемых ценных бумаг. При отсутствии документов, подтверждающих расходы на приобретение передаваемых в доверительное управление ценных бумаг, для целей налогообложения такие расходы признаются равными нулю.
- 2.6. Для целей расчета размера вознаграждения Управляющего, а также во всех иных целях, кроме целей, указанных в предыдущем пункте, Учредитель Управления передает ценные бумаги по оценочной стоимости, определяемой согласно Методике оценки объектов доверительного управления, указанной в разделе 5 настоящего Договора. Оценочная стоимость ценных бумаг указывается в Акте приема-передачи (Приложение № 3).
- 2.7. В течение всего срока действия Договора Учредитель Управления вправе с согласия Управляющего дополнительно передавать Объекты управления в доверительное управление. Порядок дополнительной передачи Объектов управления аналогичен порядку первоначальной передачи (п. 2.1.-2.6 настоящего Договора).
- 2.8. Право собственности на Объекты управления не переходит к Управляющему. Право на получение каких-либо поступлений (доходов) от доверительного управления по настоящему Договору принадлежит Учредителю Управления.
- 2.9. Доверительное управление осуществляется в интересах Учредителя Управления.
- 2.10. Ценные бумаги и денежные средства, приобретаемые Управляющим в собственность Учредителя Управления в процессе исполнения Договора, становятся объектами управления с момента их получения Управляющим. Положения настоящего пункта распространяются также на все выплаты и распределения (включая дивиденды, проценты, ценные бумаги, в том числе полученные в результате конвертации ценных бумаг, находящихся в управлении), причитающиеся в соответствии с решениями эмитента ценных бумаг согласно законодательству Российской Федерации по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении.
- 2.11. Имущество, принятое Управляющим в доверительное управление по настоящему Договору, а также все поступления и доходы, полученные от доверительного управления по настоящему Договору, учитываются Управляющим отдельно от имущества Управляющего и других учредителей управления. Управляющий ведет самостоятельный учет в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.
- 2.12. Изъятие Объектов управления (части Объектов управления) производится на основании Заявления Учредителя Управления (Приложение № 2).
- 2.13. Изъятие Объектов управления не допускается в тех случаях, когда истребуемые ценные бумаги на дату подачи Заявления отсутствуют в составе Объектов управления, либо когда за счет изымаемого Объекта управления должны быть исполнены обязательства, возникшие в связи с доверительным управлением, или обязательства, возникшие у Управляющего при осуществлении им доверительного управления, не могут быть исполнены в отсутствие изымаемых Объектов управления.
- 2.14. В случае недостаточности затребованных Учредителем Управления денежных средств Управляющий обязан по Заявлению Учредителя Управления в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней совершить такие сделки с Объектами управления (реализовать необходимое количество Объектов управления, совершить конверсионные операции, заключить договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, совершить иные сделки), чтобы в составе Объектов управления образовались необходимые денежные средства, которые было бы возможно передать Учредителю Управления. При невозможности обеспечить наличие в составе Объектов управления затребованных Учредителем Управления денежных средств, в течение указанного срока Управляющий уведомляет об этом Учредителя Управления не позднее 1(одного) рабочего дня после окончания указанного в настоящем пункте выше периода. В отсутствие иных Заявлений Учредителя Управления срок действия ранее подписанного Заявления в данном случае продлевается на 15 рабочих дней.

2.15. В том случае, если на дату подачи Заявления в составе Объектов управления отсутствуют обстоятельства, указанные в п. 2.13.-2.14. настоящего Договора, Управляющий обязан вернуть затребованные Учредителем Управления ценные бумаги в течение 7 (семи) рабочих дней, а денежные средства – в течение 4 (четырёх) рабочих дней от даты получения Заявления.

3. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН.

3.1. Учредитель Управления вправе:

- 3.1.1. Получать отчеты о деятельности Управляющего и уведомления в порядке и сроки, предусмотренные разделом 6 Договора.
- 3.1.2. Досрочно расторгнуть Договор, в порядке, установленном пунктом 9.3. Договора. Расчет дохода Учредителя Управления и вознаграждения Управляющего осуществляется на дату расторжения Договора.
- 3.1.3. Рассматривать и оценивать целесообразность и обоснованность понесенных Управляющим расходов.
- 3.1.4. Запрашивать в письменной форме у Управляющего дополнительные сведения о расходах Управляющего по настоящему Договору с приложением заверенных Управляющим копий первичных документов, подтверждающих информацию, изложенную в таких дополнительных сведениях.
- 3.1.5. Делать дополнительные вклады в состав Объектов управления в соответствии с п. 2.7. настоящего Договора, а также изымать Объекты управления на условиях, определенных в пп. 2.12-2.15 настоящего Договора.
- 3.1.6. Запрашивать и получать от Управляющего по произвольно составленному письменному требованию документы и сведения, предусмотренные действующим законодательством о защите прав инвесторов на рынке ценных бумаг.
- 3.1.7. Подавать жалобы в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг и иной федеральный орган исполнительной власти, регулирующий рынок ценных бумаг, а также в саморегулируемую организацию на рынке ценных бумаг, членом которой является Управляющий.
- 3.1.8. По окончании срока доверительного управления по настоящему Договору в порядке, предусмотренном в настоящем Договоре, получить от Управляющего Объекты управления, все выгоды и доходы, полученные от доверительного управления по настоящему Договору, за вычетом перечисленных (уплаченных) Управляющим сумм налогов и других обязательных платежей, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, а также за вычетом суммы вознаграждения Управляющего и суммы понесенных расходов и/или расходов, которые должны быть им произведены в рамках исполнения настоящего Договора.
- 3.1.9. Учредитель Управления обладает также иными правами, предусмотренными настоящим Договором и действующим законодательством Российской Федерации.

3.2. Учредитель Управления обязан:

- 3.2.1. Предоставлять Управляющему документы и информацию, предусмотренную требованиями действующего законодательства Российской Федерации и внутренними документами Управляющего.
- 3.2.2. По письменному запросу Управляющего в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения запроса предоставлять Управляющему документы (копии документов), необходимых для исполнения Управляющим своих обязательств по настоящему Договору, в том числе документы, необходимые Управляющему при исполнении им функций налогового агента в случаях, предусмотренных законодательством о налогах и сборах.
В случае если в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации полномочия Управляющего по настоящему Договору необходимо будет подтвердить доверенностью, Учредитель Управления обязуется предоставить такой документ Управляющему в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения соответствующего письменного запроса Управляющего.
- 3.2.3. В сроки, установленные настоящим Договором, ознакомиться и одобрить представленную отчетность предусмотренным настоящим Договором способом, либо представить Управляющему письменные обоснованные мотивированные возражения.
- 3.2.4. Своевременно и надлежащим образом уплачивать Управляющему вознаграждение и возмещать документально подтвержденные и акцептованные расходы Управляющего по настоящему Договору, а также расходы, которые должны быть произведены Управляющим в связи с осуществлением операций с Объектами управления в порядке и на условиях, предусмотренных в настоящем Договоре.
- 3.2.5. Передать Управляющему Объекты управления в порядке и сроки, определенные Договором.
- 3.2.6. Принять Объекты управления, возвращаемые Управляющим в соответствии с Договором, в том числе совершить все необходимые действия для зачисления ценных бумаг на свой счет депо в депозитарии или лицевой счет у держателя реестра во всех случаях передачи Управляющим ценных бумаг по реквизитам счета депо (или лицевого счета), указанным Учредителем Управления в Заявлении Учредителя Управления (Приложение № 2).
- 3.2.7. В течение 2 (двух) рабочих дней со дня внесения изменений сообщать Управляющему все изменения, вносимые в учредительные документы / документ, удостоверяющий личность, а также любые иные изменения в составе сведений, указанных в Договоре и Анкете Учредителя Управления (физического или юридического лица соответственно), включая сведения о самом Учредителе Управления, его правоспособности, его уполномоченных лицах и банковских реквизитах. Учредитель Управления единолично несет всю ответственность за любой ущерб, который может возникнуть при проведении операций с Активами в случае ненадлежащего информирования Управляющего об обстоятельствах, связанных с Учредителем Управления. При не уведомлении (несвоевременном уведомлении) Управляющего об изменении учётных данных Учредитель Управления несёт риск негативных последствий, связанных

с этим не уведомлением. Форма Анкеты Учредителя Управления устанавливается внутренним документом Управляющего.

3.2.8. Передача в управление Активов со счетов третьих лиц производится по согласованию с Управляющим, с учетом ограничений, установленных требованиями действующего законодательства Российской Федерации. При передаче в управление Активов со счетов третьих лиц Учредитель Управления обязуется предоставить Управляющему основание перевода и подтверждающие документы.

Управляющий не несет ответственности за возможные последствия, возникшие вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения Учредителем Управления обязанности, установленной настоящим пунктом.

3.2.9. При отсутствии счета в кредитной организации открыть счет для перечисления Управляющим Учредителю Управления денежных средств, предусмотренных настоящим Договором, в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты заключения Договора и сообщить об этом Управляющему.

3.2.10. Учредитель Управления несет также иные обязанности, предусмотренные настоящим Договором и действующим законодательством Российской Федерации.

3.3. Управляющий вправе:

3.3.1. Осуществлять в отношении Объектов управления все полномочия собственника, в том числе совершать в отношении переданных в доверительное управление Объектов управления любые юридические и фактические действия исключительно в интересах Учредителя Управления в соответствии с законодательными и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, Договором и условиями Инвестиционной декларации (Приложение № 1).

3.3.2. Управлять Активами на основании Договора в соответствии с Инвестиционной декларацией без получения от Учредителя Управления каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении управления Активами. Осуществлять все полномочия собственника в отношении Активов в пределах, предусмотренных законодательством Российской Федерации и Договором.

3.3.3. Самостоятельно определять конкретные объекты и способы инвестирования в соответствии с Инвестиционной декларацией, в рамках определенного для Учредителя Управления Инвестиционного профиля и ограничений, установленных требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

3.3.4. Получать информацию и документацию от Учредителя Управления, необходимую для надлежащего исполнения Управляющим своих обязательств по настоящему Договору в порядке, установленном в настоящем Договоре.

3.3.5. В соответствии с настоящим Договором, предъявлять любые претензии и иски, а также совершать иные процессуальные действия (подавать возражения на иск, изменять предмет или основание иска, обжаловать судебные акты, подписывать заявления, подписывать требования о принудительном исполнении судебного акта, получать присужденное имущество и денежные средства и т.д.), необходимые для защиты любых прав и интересов Учредителя Управления, связанных с доверительным управлением по настоящему Договору.

3.3.6. Получить от Учредителя Управления сумму вознаграждения, а также суммы в возмещение расходов Управляющего в порядке, установленном в настоящем Договоре.

3.3.7. Поручать другим лицам совершать от имени Управляющего действия, необходимые для доверительного управления Имуществом.

3.3.8. Учитывать на одном банковском счете Управляющего денежные средства, передаваемые в управление разными Учредителями управления, а также полученные в процессе управления в интересах разных Учредителей Управления. При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета денежных средств по каждому договору доверительного управления.

3.3.9. Учитывать на одном счете депо Управляющего ценные бумаги, передаваемые в управление разными учредителями управления, а также полученные в процессе управления. При этом Управляющий обязан обеспечить ведение обособленного внутреннего учета ценных бумаг по каждому конкретному договору доверительного управления.

3.3.10. Заключать сделки с принадлежащими Учредителю Управления Объектами управления на торгах организатора торговли (биржевые сделки), не на торгах организатора торговли (внебиржевые сделки), биржевые срочные договоры (контракты) и внебиржевые срочные договоры (контракты), если иное не предусмотрено в инвестиционной декларации (Приложение №1 к Договору).

3.3.11. Управляющий независимо от дохода, полученного от доверительного управления по настоящему Договору, имеет право на возмещение Учредителем Управления документально подтвержденных и акцептованных Учредителем Управления расходов, понесенных Управляющим в процессе осуществления доверительного управления по настоящему Договору.

3.3.12. Управляющий без ограничений осуществляет все права по находящимся в управлении ценным бумагам. В том числе Управляющий вправе реализовывать право голоса по любым находящимся в управлении ценным бумагам или отказываться от реализации данного права, реализовывать (отказываться от реализации) права требовать от эмитентов ценных бумаг (лиц, обязанных по ценным бумагам) их выкупа. Политика осуществления прав по ценным бумагам Управляющим определяется внутренним документом Управляющего.

3.3.13. Получать Вознаграждение за управление Активами, а также возмещать расходы и исполнять обязательства, возникшие в связи с осуществлением доверительного управления за счет Активов.

3.3.14. Управляя Активами Учредителя управления, поручать другому лицу - брокеру (поверенному, комиссионеру, агенту) совершать от имени Управляющего или от своего имени, любые действия, необходимые для совершения сделок и/или проведения операций в рамках Договора.

3.3.15. Управляющий обладает также иными правами, предусмотренными действующим законодательством Российской Федерации, настоящим Договором, в том числе Инвестиционной декларацией.

3.4. Управляющий обязан:

3.4.1. При осуществлении своих прав и исполнении обязанностей по настоящему Договору действовать самостоятельно с проявлением при этом должной заботливости об интересах Учредителя Управления, из возможных вариантов действий выбирать те, которые являются наилучшими с его профессиональной точки зрения, обеспечить высокий профессиональный уровень доверительного управления в целях чего выделить для непосредственной реализации доверительного управления профессионально подготовленных сотрудников.

Исполнение указанного обязательства не означает, что во всех случаях сделки с Имуществом будут совершены Управляющим по лучшим ценам покупки/продажи на день совершения этих сделок.

Стороны признают, что необходимым и достаточным условием для признания факта проявления Управляющим должной заботливости об интересах Учредителя Управления является строгое выполнение Управляющим требований Инвестиционной декларации (Приложение № 1 к Договору), положений Договора и действующего законодательства Российской Федерации.

3.4.2. Вести на обособленном балансе самостоятельный учет Имущества и получаемых от доверительного управления выгод, доходов и расходов, производить расчет вознаграждения, причитающегося Управляющему по настоящему Договору, совершать иные операции, необходимые для осуществления доверительного управления и исполнения настоящего Договора.

3.4.3. Соблюдать Инвестиционную декларацию, в том числе поддерживать структуру объектов управления, определенную в Инвестиционной декларации.

3.4.4. Использовать для хранения денежных средств, находящихся в управлении, а также полученных Управляющим в процессе доверительного управления, счет доверительного управления.

3.4.5. Использовать для учета прав на ценные бумаги, находящиеся в управлении, отдельный лицевой счет (счета) Управляющего в системе ведения реестра владельцев ценных бумаг, а если учет прав на ценные бумаги осуществляется в депозитарии - отдельный счет (счета) депо Управляющего.

3.4.6. Предоставлять Учредителю Управления отчет о деятельности Управляющего, а также направлять ему все уведомления, необходимые согласно действующему законодательству в порядке и сроки, предусмотренные Договором.

3.4.7. В случае возникновения конфликта интересов, любым из способов, предусмотренных в п.13.1. Договора, немедленно уведомлять Учредителя Управления о возникновении такого конфликта интересов и предпринять все необходимые меры для его разрешения.

3.4.8. При подписании Договора ознакомить Учредителя Управления с рисками осуществления деятельности по доверительному управлению (Приложение № 4).

3.4.9. При прекращении Договора передать Учредителю Управления Имущество за вычетом вознаграждения Управляющего и компенсации необходимых расходов по управлению Объектами управления в соответствии с разделом 4 настоящего Договора. Если Управляющий является налоговым агентом в соответствии с законодательством Российской Федерации, необходимые налоговые платежи уплачиваются Управляющим за счет стоимости объектов управления.

3.4.10. Соблюдать ограничения, установленные законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также Инвестиционной декларацией, ограничения, установленные федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

3.4.11. В случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, Управляющий выступает в качестве налогового агента в отношении доходов, получаемых Учредителем Управления.

3.4.12. Управляющий не осуществляет сделки за счет средств разных Учредителей Управления. Каждая сделка заключается за счет Объектов управления только одного Учредителя Управления.

3.4.13. Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного Учредителя Управления. Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких Учредителей Управления не допускается.

3.4.14. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких Учредителей Управления Управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Учредителей Управления над интересами других Учредителей Управления.

3.4.15. В случае если фактический риск стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле Учредителя Управления, Управляющий обязан уведомить об этом Учредителя Управления не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, в порядке, регламентированном в п. 14.1 настоящего Договора. В этом случае по письменному требованию Учредителя управления Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя Управления в соответствие с его инвестиционным профилем.

3.4.16. Управляющий несет также иные обязанности, предусмотренные настоящим Договором и действующим законодательством Российской Федерации.

4. ПОРЯДОК ДЕЙСТВИЙ СТОРОН ПО ОКОНЧАНИИ СРОКА ДЕЙСТВИЯ, РАСТОРЖЕНИИ ДОГОВОРА, ПОРЯДОК ВОЗВРАТА ОБЪЕКТОВ УПРАВЛЕНИЯ.

4.1. Стороны устанавливают следующий порядок возврата Объектов Управления при прекращении настоящего Договора:

4.1.1. В течение 2 (двух) рабочих дней с даты получения Управляющим уведомления о намерении расторгнуть Договор в соответствии с п. 9.4. настоящего Договора Управляющий направляет Учредителю Управления отчет, составленный на день получения уведомления.

В течение 5 (пяти) рабочих дней от даты получения вышеуказанного отчета и при отсутствии возражений к предоставленному отчету Учредитель Управления обязан с использованием формы, предусмотренной в Приложении № 2 к Договору, письменно предоставить Управляющему реквизиты счетов, на которые следует перечислить Объекты управления, а также указания о способе возврата Объектов управления, которые могут содержать, в том числе, один из перечисленных вариантов:

(а) реализовать входящие в состав Объектов управления ценные бумаги и перечислить вырученную сумму денежных средств Учредителю Управления, либо

(б) передать Учредителю Управления указанные в отчете Объекты управления, либо

(в) реализовать часть входящих в состав Объектов управления ценных бумаг и перечислить вырученную сумму денежных средств Учредителю Управления одновременно с передачей Учредителю Управления нереализованной части входящих в состав Имущества ценных бумаг.

4.1.2. Управляющий обязан исполнить указания Учредителя Управления относительно продажи ценных бумаг в течение 15 (Пятнадцати) рабочих дней от даты получения указаний.

4.1.3. При отсутствии, в срок, указанный в абзаце втором п. 4.1.1., указаний Учредителя Управления о способе возврата Объектов управления, но при наличии информации о реквизитах для перечисления Объектов управления, их возврат производится в составе, отраженном в отчете, направленном Учредителю Управления согласно абзацу первому п. 4.1.1. Договора, за исключением случаев, указанных в Договоре.

4.1.4. В случае непоступления в срок, установленный абзацем вторым п. 4.1.1. Договора информации о реквизитах для перечисления Объектов управления Управляющий в течение 3 (трех) рабочих дней после истечения срока для получения указаний Учредителя Управления перечисляет Объекты управления по реквизитам, указанным в Договоре либо предоставленным Учредителем Управления в соответствии с п. 3.2.9.

При этом если в Договоре не содержатся необходимые реквизиты для возврата ценных бумаг, либо содержатся неправильные (устаревшие) реквизиты, Управляющий вправе продать ценные бумаги и возратить Учредителю Управления денежные средства. Либо, по усмотрению Управляющего, ценные бумаги Учредителя Управления в таком случае могут быть зачислены на известный Управляющему лицевой счет Учредителя Управления в реестре. Указанные случаи будут являться надлежащим исполнением Управляющим своих обязанностей по Договору.

Во всех случаях, когда ценные бумаги согласно условиям настоящего Договора передаются Управляющим по реквизитам счета депо Учредителя Управления, Учредитель Управления обязан совершить все необходимые действия для зачисления ценных бумаг на свой счет депо в депозитарии.

4.1.5. Управляющий обязан передать Учредителю Управления ценные бумаги и/или денежные средства, полученные Управляющим после прекращения Договора в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах этого лица в период действия указанного договора доверительного управления, в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения соответствующих ценных бумаг и/или денежных средств. При этом на следующий рабочий день после фактического поступления денежных средств и/или ценных бумаг Управляющему он обязан письменно уведомить об этом факте Учредителя Управления, с приложением описания порядка действий этого лица, необходимых для получения последним указанных денежных средств и/или ценных бумаг. Уведомление (Приложение № 5 к настоящему Договору) должно быть направлено Управляющим по адресу Учредителя Управления, известному Управляющему на момент поступления денежных средств и/или ценных бумаг для этого лица.

В случае неполучения информации о реквизитах для перечисления средств Учредителю Управления в срок, предусмотренный для возврата денежных средств/ценных бумаг, должным исполнением обязательств Управляющего по возврату денежных средств/ценных бумаг будет признаваться возврат, произведенный в порядке, указанном в абзаце втором п. 4.1.4. Договора.

4.1.6. При передаче Учредителю Управления денежных средств и/или ценных бумаг, поступивших Управляющему после прекращения Договора, Управляющий вправе удержать из передаваемых денежных средств сумму необходимых расходов, произведенных им фактически или которые должны быть им произведены в связи с осуществлением им операций с этими денежными средствами и/или ценными бумагами.

Если фактические расходы, понесенные Управляющим после даты прекращения Договора, окажутся меньше удержанной суммы, Управляющий обязан возратить остаток средств Учредителю Управления, а если больше, – то Учредитель Управления обязан возместить Управляющему недостающую сумму в порядке, предусмотренном отдельным соглашением Сторон.

4.2. Все обязательства Управляющего перед Учредителем Управления по перечислению любых сумм по настоящему Договору считаются исполненными надлежащим образом в момент списания денежных средств с корреспондентского счета банка Управляющего в адрес указанного Учредителем Управления счета - в случае перечисления денежных средств в безналичном порядке;

4.3. Все обязательства Управляющего перед Учредителем Управления по перечислению входящих в состав Объектов управления ценных бумаг считаются исполненными надлежащим образом в момент списания таких ценных бумаг со счета депо Управляющего.

4.4. Управляющий вправе удержать из сумм, перечисляемых Учредителю Управления, суммы удерживаемых Управляющим налогов и других обязательных платежей, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации, а также суммы вознаграждения Управляющего и суммы подтвержденных расходов по доверительному управлению, не уплаченные (не возмещенные) Учредителем Управления Управляющему на такой момент времени.

Все расходы, понесенные Управляющим, в связи с тем, что Учредитель Управления своевременно не поставил Управляющего в известность об изменении своих реквизитов, указанных в Договоре, возмещаются из стоимости Объектов управления. При этом Управляющий вправе удержать такие расходы в одностороннем порядке.

5. МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

5.1. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления (далее - Методика) устанавливается внутренним документом Управляющего в одностороннем порядке и раскрывается Управляющим в свободном доступе на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «интернет» по адресу www.grandiscapital.ru в разделе «Раскрытие информации».

5.2. Действующая на дату подписания настоящего Договора Методика прилагается к настоящему Договору.

5.3. Управляющий вправе изменять Методику с соблюдением требований действующего законодательства Российской Федерации. В случае изменения Методики Управляющий раскрывает новую редакцию Методики в порядке, указанном в пункте 5.1 Договора, не позднее, чем за 10 календарных дней до вступления новой редакции Методики в силу.

6. ОТЧЕТНОСТЬ, УВЕДОМЛЕНИЯ.

6.1. Управляющий предоставляет Учредителю Управления следующие отчеты:

а) Отчет о деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами (далее – Отчет) - предоставляется ежеквартально;

б) Информационный отчет Управляющего (далее – Информационный отчет) - предоставляется по запросу Учредителя Управления или на дату получения уведомления о расторжении Договора.

Управляющий не допускает включения в отчетность недостоверной и/или вводящей в заблуждение информации. Отчет предоставляется способами, предусмотренными п. 14.1. настоящего Договора. Отчет подписывается уполномоченным лицом Управляющего.

6.1.1. Отчет должен содержать следующую информацию:

- о сделках, совершенных за счет инвестиционного портфеля Учредителя Управления;
- сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Учредителя Управления за период, включающий последние 12 месяцев, предшествующие дате, на которую составлен Отчет;
- сведения о стоимости инвестиционного портфеля Учредителя Управления, определенной на конец каждого месяца, за период, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.
- сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги Учредителя Управления, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и адрес места нахождения;

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

- наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) Управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя Управления.

- сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению Управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя Управления.

- информацию по видам всех расходов, понесенных Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по настоящему Договору в отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет Имущества Учредителя Управления, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащим выплате) Управляющему за отчетный период, с приведением расчета его размера.

Если Учредитель Управления является юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем, Отчет должен содержать информацию в отношении имущества, находящегося в доверительном управлении, необходимую для отражения в бухгалтерском учете Учредителя Управления и составления его бухгалтерской отчетности.

Отчет может содержать иную информацию, не предусмотренную настоящим Договором.

В случае осуществления Управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Учредителя Управления, Управляющий предоставляет Учредителю Управления информацию о том, как и по каким ценным бумагам он

голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг, с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня. Информация предоставляется в виде отдельного приложения к Отчету по каждому общему собранию владельцев ценных бумаг.

6.2. Управляющий предоставляет Учредителю Управления отчетность, необходимую для ведения бухгалтерского и налогового учета в следующем порядке:

а) Управляющий предоставляет информацию о финансовом положении на отчетную дату, финансовом результате и движении денежных средств за отчетный период, систематизированную в соответствии с требованиями, установленными действующим российским законодательством о бухгалтерском учете, в том числе правилами отражения в бухгалтерском учете хозяйственных операций и составления бухгалтерской отчетности при осуществлении договора доверительного управления имуществом.

б) Управляющий ежемесячно нарастающим итогом определяет доходы и расходы по доверительному управлению Имуществом и предоставляет Учредителю Управления сведения о полученных доходах и расходах для их учета Учредителем Управления при определении налоговой базы по налогу на прибыль.

в) В целях предоставления финансовой (налоговой) информации отчетным периодом является календарный квартал. Первым отчетным периодом является период с даты заключения Договора до даты окончания квартала, в котором был заключен Договор. Последним отчетным периодом является период с даты начала квартала до даты прекращения Договора. Применительно к данному пункту 6.2 «отчетная дата» означает: (i) последний день отчетного периода, или (ii) дату полного изъятия Учредителем Управления объектов управления.

6.3. По письменному запросу Учредителя Управления Управляющий также предоставляет заверенную Управляющим документацию по вознаграждению и расходам, понесенным Управляющим по настоящему Договору;

6.4. Отчет о деятельности по управлению ценными бумагами за период и документы, предусмотренные п. 6.2. настоящего Договора, предоставляются Учредителю Управления до 15 (пятнадцатого) числа месяца, следующего за последним месяцем отчетного (налогового) периода, как это определено законодательством о налогах и сборах, но в любом случае не реже одного раза в квартал.

6.5. В случае письменного запроса Учредителя Управления Управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (десять) рабочих дней с даты получения запроса, предоставить Учредителю Управления Информационный отчет на дату, указанную в запросе, а если такая дата не указана - на дату получения запроса Управляющим.

Информационный отчет включает в себя данные: об инвестиционном портфеле Учредителя Управления, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. 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, предусмотренный требованиями законодательства Российской Федерации.

6.6. В случае прекращения Договора Управляющий обязан направить Учредителю Управления Отчет за последний период в течение 2 (двух) рабочих дней, а документы, предусмотренные п. 6.2. настоящего Договора, в течение 15 (пятнадцати) календарных дней после истечения/прекращения срока доверительного управления. При прекращении Договора Отчет предоставляется за период с начала последнего отчетного периода по дату прекращения Договора.

6.7. Отчетность, предусмотренная настоящим разделом Договора, считается принятой (одобренной) Учредителем Управления, если по истечении 5 (пяти) рабочих дней, следующих за днем предоставления Учредителю Управления Управляющим Отчета, Управляющий не получил от Учредителя Управления в письменной форме мотивированные замечания и возражения к предоставленной отчетности.

В случае получения письменных замечаний и возражений Учредителя Управления к Отчету и/или документам, предусмотренным пп. 6.2.-6.3. настоящего Договора, Управляющий в срок не позднее 5 (пяти) рабочих дней направляет Учредителю Управления пояснения к отчетности. Если по истечении 3 (трех) рабочих дней, следующих за днем предоставления Учредителю Управления Управляющим пояснения, Управляющий не получил от Учредителя Управления в письменной форме замечания и возражения к предоставленному пояснению, отчетность считается принятой (одобренной) Учредителем Управления. Управляющий не вправе ограничивать права Учредителя Управления, обуславливая возможность их реализации одобрением отчетности, а также иным образом побуждать Учредителя Управления к одобрению отчетности против его воли.

Подписание Отчета Учредителем Управления и (или) принятие (одобрение) Отчета иным способом, указанным в настоящем пункте Договора, рассматривается как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в Отчете. Возражения Учредителя Управления по прошедшим отчетным периодам не принимаются.

6.8. 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, предусмотренный требованиями законодательства Российской Федерации, не истек.

6.9 Управляющий по письменному запросу Учредителя Управления или лица, бывшего Учредителем Управления, с которым прекращен договор доверительного управления, предоставляет копию ранее предоставленного Отчета. Копия отчетности представляется в срок не позднее 10 (десяти) рабочих дней со дня получения Управляющим соответствующего запроса. Управляющий вправе взимать плату за предоставленную копию отчетности на бумажном носителе. Размер платы не должен быть выше суммы расходов на ее изготовление.

7. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ УПРАВЛЯЮЩЕГО, ВОЗМЕЩЕНИЕ РАСХОДОВ.

7.1. В соответствии с Договором в настоящем разделе используются следующие понятия и обозначения.

Отчетный период – период времени действия договора, за который Управляющим рассчитывается Вознаграждение. Отчетными периодами являются календарные кварталы года (за исключением случаев вступления в действие и окончания действия Договора), а также период с начала действия договора и до окончания первого полного календарного квартала и период, включающий часть квартала от его начала и до конца действия договора.

Отчетная дата – последний день Отчетного периода, либо последний день действия Договора.

Расходы по доверительному управлению – документально подтвержденные расходы, фактически понесенные Управляющим в процессе осуществления доверительного управления по настоящему Договору за Отчетный период.

Вознаграждение за Отчетный период – рассчитанная в соответствии с настоящим разделом величина вознаграждения, причитающегося Управляющему за осуществление доверительного управления в течение i-го по счету Отчетного периода с даты начала действия Договора.

7.2. Вознаграждение Управляющего состоит из:

7.2.1. Плата за Управление

$$com_1 = S * \frac{K}{365} * r_1, \text{ где}$$

r_1 – ставка вознаграждения Управляющего, указанная в процентах, устанавливается в Приложении №1 к Договору;

S - средневзвешенная оценочная стоимость Имущества в доверительном управлении за Отчетный период (рассчитанная в соответствии с Методикой, указанной в разделе 5 настоящего Договора);

K - количество дней в Отчетном периоде.

7.2.2. Вознаграждение «за успех»

Рассчитывается как доля дохода Учредителя Управления по итогам каждого календарного года на последний день календарного года, а также на дату расторжения Договора или дату изменения стратегии управления (Инвестиционной декларации), при этом периодом расчета признается период с первого дня календарного года или со дня передачи Имущества в управление до последнего дня календарного года либо до последнего дня действия Договора (в случае изменения стратегии управления – до последнего дня действия Инвестиционной декларации):

$$com_2 = D_i * r_2, \text{ где}$$

r_2 – ставка вознаграждения Управляющего «за успех», указанная в процентах, устанавливается в Приложении №1 к Договору;

D_i - Доход Доверительного Управления за i-ый период расчета com_2 :

$$D_i = \begin{cases} 0, & \text{если } (S_i - S_i^0 - \sum C_k + Com_{last}) \leq 0 \\ (S_i - S_i^0 - \sum C_k + Com_{last}), & \text{если } (S_i - S_i^0 - \sum C_k + Com_{last}) > 0 \end{cases}$$

где

S_i - Оценочная стоимость Имущества на i-ую дату расчета com_2 (рассчитанная в соответствии с Методикой, указанной в разделе 5 настоящего Договора);

S_i^0 - Оценочная стоимость Имущества, переданного в доверительное Управление на начало i-ого периода расчета com_2 . (Стоимость имущества, переданного на начало первого периода расчета рассчитывается согласно Методике, указанной в разделе 5 настоящего Договора).

При этом, стоимость имущества, переданного в доверительное управление на начало i-го периода расчета com_2 равна максимальной стоимости имущества на предыдущие даты расчета com_2 , рассчитанной с учетом ввода/вывода средств, а Доход за i-й период расчета com_2 равен положительной разнице между стоимостью Имущества на i-ю дату расчета com_2 и максимальной стоимостью имущества на предыдущие даты расчета com_2 .

$+ (-) C_k$ - оценочная стоимость объектов доверительного управления, переданных в (+), изъятых из (-) состава Имущества в течение периода расчета com_2 ;

Com_{last} – вознаграждение Управляющего, начисленное за предыдущие Отчетные периоды и удержанное из Имущества в течение периода расчета com_2

7.2.3. Вознаграждение за «сверх-успех»

Вознаграждение за «сверх-успех» рассчитывается по итогам календарного года, но не ранее истечения первых 92 дней управления, и каждый последующий календарный год, а также при расторжении Договора или при изменении стратегии управления (Инвестиционной декларации).

Управляющий, исходя из ставок ожидаемой доходности (R_f), согласованной Сторонами в Приложении № 1 к Договору (указывается как ожидаемая (пороговая) доходность за год в случае если ставка вознаграждения за «сверх-успех» в Инвестиционной декларации (Приложение № 1 к Договору) не равна нулю), рассчитывает «предполагаемую стоимость имущества» (S_f) на конец расчетного периода:

$$S_f = S_0 + \sum C_i + S_0 * R_f \frac{K}{365} + \sum C_i * R_f \frac{K_i}{365}, \text{ где}$$

Расчетным периодом для расчета вознаграждения за «сверх-успех» и для расчета S_f признается период с первого дня календарного года или со дня передачи Имушества в управление (но не ранее истечения первых 92 дней управления) до последнего дня календарного года либо до последнего дня действия Договора (в случае изменения стратегии управления – до последнего дня действия Инвестиционной декларации).

S_0 - оценочная стоимость имущества по состоянию на начало расчетного периода;

K – количество дней, от начала расчетного периода до даты расчета «предполагаемой стоимости имущества»;

$+ (-)C_i$ ($0 < i < n$) - оценочная стоимость имущества, переданного в (+), изъятого из (-) состава Имушества в i -ый день ввода/вывода средств в течение расчетного;

K_i – Количество дней от i -ого дня ввода/вывода средств до даты расчета «предполагаемой стоимости имущества».

В случае если S_i – оценочная стоимость Имушества (рассчитанная в соответствии с Методикой, указанной в разделе 5 настоящего Договора) по состоянию на последний календарный день расчетного периода, за вычетом Платы за управление и Вознаграждения «за успех» составляет величину, большую «предполагаемой стоимости имущества», рассчитанной в соответствии с настоящим Договором, Учредитель Управления выплачивает Управляющему Вознаграждение за «сверх-успех»:

$$com_3 = (S - com_1 - com_2 - S_f) * r_3$$

r_3 – ставка вознаграждения Управляющего «за сверх-успех», указанная в процентах и согласованная в Приложении №1 к Договору (устанавливается в зависимости от выбранной стратегии Управления);

7.3. Управляющий начисляет вознаграждение за Отчетный период или иной расчетный период, а в случае досрочного прекращения действия Договора - за фактическое время управления до даты прекращения Договора включительно. Вознаграждение Управляющего НДС не облагается.

Суммы Вознаграждения com_1 , com_2 и com_3 могут быть рассчитаны Управляющим исходя из Оценочной стоимости Имушества в рублях или в иностранной валюте, если оценка в иностранной валюте предусмотрена в Приложении №1 к Договору (Инвестиционная декларация). Суммы Вознаграждения com_1 , com_2 и com_3 , рассчитанные в иностранной валюте, начисляются Управляющим в рублях по официальному курсу иностранной валюты к рублю, установленному Центральным Банком Российской Федерации на дату окончания соответствующего Отчетного периода или иного расчетного периода.

Выплата вознаграждения Управляющему производится после принятия Отчета Управляющего путем безакцептного списания Управляющим суммы вознаграждения из Активов Учредителя Управления либо, в случае недостаточности Активов, выплата вознаграждения Управляющему осуществляется путем перечисления Учредителем Управления суммы вознаграждения на собственный расчетный счет Управляющего на основании выставленного счета, направленного Учредителю Управления.

7.4. Все необходимые и документально подтвержденные расходы, которые Управляющий осуществил при исполнении своих обязанностей по настоящему Договору, подлежат возмещению в размере фактических затрат.

К таким необходимым расходам, в частности, относятся:

- регистрационные и иные сборы, взимаемые при перерегистрации прав на ценные бумаги, находящиеся в управлении, уплачиваемые в пользу регистраторов и депозитариев,
- вознаграждение депозитариев/регистраторов за ведение счетов депо/лицевых счетов, на которых учитываются ценные бумаги, находящиеся в управлении,
- комиссионные сборы торговых систем, биржевых площадок,
- иные документально подтвержденные расходы, понесенные Управляющим при осуществлении доверительного управления по Договору.

Если Управляющий поручает третьему лицу совершать от имени Управляющего действия, необходимые для управления Имушеством, в состав необходимых расходов включаются расходы, которые будут возникать в связи с этим (например, вознаграждение брокера).

7.5. Указанные в п. 7.4. Договора расходы без дополнительного согласования с Учредителем Управления, удерживаются Управляющим в ходе исполнения Договора и отражаются в Отчете Управляющего за Отчетный период.

7.6. Расходы, связанные с передачей Объектов управления Управляющему и его возвратом Учредителю Управления, несет Учредитель Управления.

8. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН. ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.

8.1. За неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств по настоящему Договору каждая из Сторон несет ответственность перед другой Стороной в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, если иное не установлено в настоящем Договоре.

8.2. Все убытки от доверительного управления Объектами управления по настоящему Договору, возникшие в результате нормального рыночного риска вследствие изменения ситуации на финансовом рынке и рынке ценных бумаг, повлекшее за собой изменение стоимости Объектов управления, удешевление одной валюты по отношению к другой, удорожание (удешевление) рыночных ставок привлечения и/или размещения денежных ресурсов, вызванные принятием законодательными органами власти, органами в области денежного обращения, обращения ценных бумаг, валютного регулирования, бюджетной политики и т.д.; и/или принятием Банком России решений об изменении размера ставки рефинансирования; и/или действием других объективных экономических, внеэкономических или правовых

факторов, а также обстоятельствами непреодолимой силы (форс-мажорные обстоятельства), полностью несет Учредитель Управления.

8.3. Все убытки от доверительного управления имуществом по настоящему Договору, причиненные утратой или повреждением Объектов управления, возникшие в результате умышленных и виновных действий (бездействия) Управляющего, включая, но не ограничиваясь, неисполнением и/или ненадлежащим исполнением Управляющим условий Инвестиционной декларации, при отсутствии обстоятельств, оговоренных в п.8.2. и разделе 11 настоящего Договора, несет Управляющий.

8.5. Учредитель Управления выражает согласие с тем, что Управляющий не несет каких-либо обязательств и какой-либо ответственности перед Учредителем Управления, прямо не оговоренных в настоящем Договоре.

9. СРОК ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ. ДЕЙСТВИЕ ДОГОВОРА.

9.1. Настоящий Договор действует в течение 12 (двенадцати) месяцев с даты, указанной в преамбуле Договора.

9.2. Расторжение или прекращение настоящего Договора освобождает обе Стороны от их обязательств по Договору, за исключением обязательств по возмещению убытков. Расторжение или прекращение настоящего Договора не затрагивает каких-либо положений Договора, касающихся порядка разрешения споров или прав и обязательств Сторон в случае его расторжения или прекращения. Расторжение Договора также не затрагивает действие п.4.1.5.- 4.1.6. Договора.

Существующие на дату расторжения или прекращения настоящего Договора обязательства перед третьими лицами, принятые на себя Управляющим в соответствии с условиями настоящего Договора, подлежат исполнению за счет Объекта управления.

9.3. Любая Сторона вправе в одностороннем внесудебном порядке отказаться от Договора (расторгнуть Договор) до истечения срока его действия.

9.4. Учредитель Управления вправе досрочно расторгнуть настоящий Договор до истечения срока доверительного управления по настоящему Договору, письменно известив об этом Управляющего не менее чем за 30 (тридцать) календарных дней до предполагаемой даты расторжения. По истечении данного срока Управляющий обязан возвратить Учредителю Управления Имущество в порядке и на условиях, установленных в статье 4 настоящего Договора. В случае досрочного расторжения настоящего Договора в соответствии с условиями настоящего пункта вознаграждение Управляющего, а также расходы и издержки Управляющего по настоящему Договору подлежат расчету на дату расторжения Договора и уплате (удержанию) в порядке и на условиях, установленных статьей 7 настоящего Договора.

9.5. Для досрочного расторжения Договора по инициативе Управляющего, Управляющий должен направить Учредителю Управления письменное уведомление о расторжении Договора. Не позднее 5 (Пяти) рабочих дней с даты получения от Управляющего указанного уведомления Учредитель управления должен подать Заявление о выводе всех активов из управления по форме Приложения № 2 к настоящему Договору. Если в течение указанного срока Управляющий не получит от Учредителя Управления вышеуказанное заявление, Управляющий самостоятельно, без дополнительных распоряжений от Учредителя Управления в срок, не превышающего 30 (тридцать) календарных дней с даты направления указанного в настоящем пункте уведомления о расторжении Договора, возврат Учредителю Управления Активов в виде денежных средств путем их перечисления по последним известным Управляющему банковским реквизитам Учредителя Управления, для чего Управляющий имеет право продать ценные бумаги (иное имущество), имеющиеся в составе Активов.

9.6. При отсутствии уведомления одной из Сторон о расторжении Договора за 30 (тридцать) календарных дней до окончания срока его действия, Договор считается продленным на тот же срок на тех же условиях. Настоящее условие может применяться неоднократно.

9.7. Договор считается расторгнутым по истечении 30 (тридцати) календарных дней с момента получения уведомления о намерении расторгнуть настоящий Договор одной из Сторон, при условии возврата Учредителю Управления Объектов управления до истечения указанного периода. В иных случаях датой расторжения Договора признается дата, следующая за днем полного вывода Объектов управления с учетом соблюдения условий, указанных в п.4.2. и 4.3. настоящего Договора.

10. ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ.

10.1. Все споры, разногласия или требования, возникающие между Сторонами по настоящему Договору или в связи с ним разрешаются сторонами путем переговоров и/или переписки между сторонами. До предъявления иска, вытекающего из настоящего Договора, сторона, считающая, что ее права нарушены (далее - заинтересованная сторона), обязана направить другой стороне письменную претензию, подписанную собственноручной подписью стороны либо ее уполномоченного представителя.

10.2. Претензия должна содержать требования заинтересованной стороны и их обоснование с указанием нарушенных другой стороной норм законодательства или условий Договора. К претензии должны прилагаться копии документов, подтверждающих изложенные в ней обстоятельства.

10.3. Сторона, которая получила претензию, обязана ее рассмотреть и в течение 30 (Тридцати) дней и направить письменный мотивированный ответ другой стороне. В случае если претензия Учредителя Управления не требует дополнительного изучения и проверки, ответ на нее направляется в течение 15 календарных дней с даты ее получения Управляющим.

10.4. В случае неполучения ответа в указанный срок либо несогласия с ответом заинтересованная сторона вправе обратиться в суд.

10.5. Споры, возникающие из настоящего Договора или в связи с ним, или прямо или косвенно связанные с ним, в том числе касающиеся его заключения, существования, изменения, исполнения, нарушения, расторжения, прекращения и действительности, подлежат разрешению в Арбитражном суде города Москвы (если Учредитель Управления является юридическим лицом) или в Замоскворецком районном суде города Москвы (если Учредитель Управления является физическим лицом).

11. ФОРС-МАЖОР.

11.1. Ни одна из Сторон не несет ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по настоящему Договору, обусловленное обстоятельствами непреодолимой силы, то есть обстоятельствами, возникшими помимо ее воли и желания и которые она не могла предвидеть или предотвратить. К таким обстоятельствам относятся: наводнения, пожар, землетрясения и иные явления природы, военные действия; акты или действия государственных органов; иные чрезвычайные и непредотвратимые обстоятельства, препятствующие надлежащему исполнению принятых на себя обязательств.

11.2. Сторона, чье обязательство оказалось зависимым от обстоятельств непреодолимой силы, должна без промедления, но не позднее рабочего дня, следующего за днем возникновения обстоятельств непреодолимой силы, известить другую Сторону о препятствии и его влиянии на исполнение обязательств по настоящему Договору.

11.3. Если обстоятельства непреодолимой силы действуют на протяжении 3 (трех) последовательных месяцев и не обнаруживают признаков прекращения, настоящий Договор может быть расторгнут Учредителем Управления или Управляющим в одностороннем порядке путем направления соответствующего уведомления другой Стороне.

12. ЗАЯВЛЕНИЯ И ГАРАНТИИ СТОРОН.

12.1. Стороны заверяют друг друга следующим:

- каждая из Сторон имеет право заключить настоящий Договор, а также исполнять обязательства, предусмотренные Договором, и ею были приняты все необходимые корпоративные решения для заключения Договора и исполнения обязательств по нему;
- настоящий Договор содержит обязательства Сторон, которые имеют обязательную силу и которые могут быть предметом принудительного исполнения;
- заключение и исполнение каждой из Сторон настоящего Договора не противоречит положениям законодательства, устава и внутренних актов каждой из Сторон;
- каждой из Сторон были получены или совершены и являются действительными все необходимые разрешения, одобрения, согласования, лицензии, освобождения, подачи документов, регистрации, нотариальные удостоверения;
- не наступило и не имеет места какое-либо неисполнение обязательств и не наступило и не имеет места событие, которое является неисполнением обязательств по любому иному договору, стороной которого является каждая из Сторон в объеме или способом, которое могло бы, по разумному предположению, оказать существенное отрицательное воздействие на способность этой Стороны исполнять свои обязательства по настоящему Договору;
- не ведутся и не ожидаются какие-либо судебные, арбитражные или административные разбирательства, которые могли бы повлечь существенные негативные последствия для каждой из Сторон;
- лица, подписывающие настоящий Договор, надлежащим образом уполномочены на совершение данного действия.

12.2. Учредитель Управления гарантирует и заверяет, что передаваемое им в доверительное управление Имущество принадлежит ему на праве собственности и свободно от любого обременения со стороны третьих лиц (в частности, ценные бумаги не являются предметом залога), по ценным бумагам не вынесены судебные решения, препятствующие их оборотоспособности, а также, что в отношении процедуры передачи таких ценных бумаг Управляющему Учредителем Управления соблюдены необходимые требования законодательства Российской Федерации.

Учредитель Управления также заверяет, что

- он имеет право выступать в качестве Учредителя Управления при заключении настоящего Договора и при передаче Имущества в доверительное управление, в том числе в соответствии со своим личным законом,
- он обладает полномочиями собственника в отношении всего передаваемого в доверительное управление Имущества,
- отсутствуют какие бы то ни было юридические препятствия к заключению настоящего Договора и передаче имущества в доверительное управление.

12.3. Заявления, заверения и гарантии, перечисленные в настоящей статье, остаются в силе после заключения настоящего Договора и действуют до полного исполнения Сторонами своих обязательств по настоящему Договору, а также в случае признания настоящего Договора недействительным или незаключенным.

12.4. Каждая из Сторон обязуется возместить другой Стороне убытки, причиненные недостоверностью содержащихся в настоящем Договоре заверений и гарантий, в виде реального ущерба, включая любые штрафные санкции со стороны регулирующих органов.

13. УВЕДОМЛЕНИЯ

13.1. Уведомление о конфликте интересов.

Учредитель Управления уведомлен о том, что Управляющий оказывает услуги, аналогичные описанным в Договоре, третьим лицам, а также осуществляет сделки и совершает операции с ценными бумагами и иными финансовыми

инструментами по иным договорам в интересах третьих лиц и в собственных интересах в порядке совмещения видов деятельности согласно законодательству Российской Федерации. Такие сделки и операции для третьих лиц могут осуществляться Управляющим на условиях и за вознаграждение, отличных от условий и вознаграждения по аналогичным услугам, оказываемым Учредителю Управления в рамках Договора. Процедуры и меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий, устанавливаются внутренним документом Управляющего и раскрываются Управляющим в свободном доступе на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «интернет» по адресу www.grandiscapital.ru в разделе «Раскрытие информации».

13.2. Учредитель Управления уведомлен о том, что сделки и иные операции с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами в интересах третьих лиц и в собственных интересах Управляющего могут создать конфликт между имущественными и другими интересами Управляющего и Учредителя Управления.

13.3. Уведомление о рисках.

Учредитель Управления настоящим заявляет, что полностью осознает тот факт, что любые инвестиции в ценные бумаги и иные финансовые инструменты являются высоко рискованными по своему характеру. Все решения об инвестировании в ценные бумаги и иные финансовые инструменты принимаются Управляющим по собственному усмотрению, исходя из условий соответствующей Инвестиционной декларации. Учредитель Управления осведомлен о том, что рыночные цены на ценные бумаги и иные финансовые инструменты могут, как увеличиваться, так и снижаться, и изменение этих цен находится вне контроля Управляющего.

Учредитель Управления обязуется под роспись ознакомиться с Уведомлением об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. При этом Уведомление о рисках операций с производными финансовыми инструментами, Уведомление о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг и Уведомление 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, подписываются только в случае необходимости (если планируется приобретение таких финансовых инструментов и до начала совершения таких операций) Приложением № 4 к Договору, в котором содержится развернутое уведомление о Рисках, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами.

13.4. Учредитель Управления соглашается с тем, что в случае реализации ценных бумаг и иных финансовых инструментов, досрочного расторжения договоров банковского вклада (депозита), в соответствии с Распоряжением Учредителя Управления о выводе Активов из доверительного управления в связи с прекращением действия Договора или по требованию Учредителя Управления на возврат Активов, Учредитель Управления несет риск падения курсовой стоимости ценных бумаг, получения отрицательного финансового результата по другим финансовым инструментам в период их реализации и/или досрочного прекращения, и, следовательно, риск неполучения денежных средств в ожидаемом объеме. Учредитель Управления также осведомлен и соглашается с тем, что в случае наличия в составе Активов договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Учредитель Управления не сможет в течение стандартных сроков для вывода Активов, предусмотренных в Договоре, вывести Активы из управления, в том числе, потому, что Активы в части или полностью могут служить гарантийным обеспечением по заключенным Управляющим в процессе управления договорам, являющимся производными финансовыми инструментами.

13.5. Учредитель Управления до заключения Договора был уведомлен, что Управляющий совмещает деятельность по управлению ценными бумагами с брокерской, дилерской и депозитарной деятельностью, в соответствии со следующими лицензиями:

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам РФ, № лицензии 077-11116-100000, дата выдачи 01 апреля 2008 г. без ограничения срока действия;

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам РФ, № лицензии 077-11120-010000, дата выдачи 01 апреля 2008 года без ограничения срока действия;

- Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам РФ, № лицензии 077-11128-000100, дата выдачи 01 апреля 2008 г. без ограничения срока действия;

13.6. Учредитель Управления уведомлен о своем праве получать от Управляющего информацию, указанную в ст. 6 Федерального закона Российской Федерации от 05.03.99 № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», а также о правах и гарантиях, предоставляемых ему в соответствии с указанным Федеральным законом. Предоставление Учредителю Управления иной информации устанавливается внутренним документом Управляющего и раскрывается Управляющим в свободном доступе на официальном сайте Управляющего в информационно-телекоммуникационной сети «интернет» по адресу www.grandiscapital.ru в разделе «Раскрытие информации».

14. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

14.1. Все уведомления, извещения, сообщения и иная корреспонденция, в том числе и отчеты, предоставляются Сторонами лично, либо с использованием почтовой или курьерской доставки, электронной (электронная почта) или иной связи, позволяющей установить, что уведомление предоставлено именно Стороной. Отправленная с использованием электронной связи (электронной почтой) корреспонденция, в том числе отчеты, считается надлежащим

образом предоставленной Учредителю Управления с момента ее направления при отсутствии отчетов о сбое связи или сообщений о том, что сообщение не доставлено.

В случае обмена информацией между Управляющим и Учредителем Управления посредством телефонной связи, для установления своей личности (аутентификации) Учредитель Управления сообщает номер и дату настоящего Договора в качестве идентификационной информации. В случае обмена электронными документами Управляющий принимает сообщения и документы, отправленные исключительно с адреса электронной почты, указанной в Анкете Учредителя Управления.

14.2. Если иной срок не определен Договором, Стороны обязуются в течении 3 (трех) рабочих дней со дня наступления соответствующих изменений уведомлять друг друга об изменении своего места нахождения, банковских реквизитов и других реквизитов, указанных статье 16 настоящего Договора. Неисполнение Стороной условий настоящего пункта лишает ее права ссылаться на то, что предусмотренные Договором уведомление или платеж не были произведены надлежащим образом.

14.3. Вся предоставляемая Сторонами друг другу юридическая, финансовая и иная информация, связанная с заключением и исполнением настоящего Договора (информация о персональных данных, о клиентах, партнерах, бизнес-планах, ценах и т.д.), а также информация о существовании и об условиях настоящего Договора является конфиденциальной. Стороны предпримут все необходимые меры, чтобы предотвратить разглашение полученной от другой Стороны конфиденциальной информации третьим лицам. Стороны вправе раскрывать конфиденциальную информацию третьим лицам только при наличии предварительной письменной договоренности между Сторонами.

14.4. Внутренние документы Управляющего, упомянутые в настоящем Договоре, Управляющий размещает для ознакомления в свободном доступе на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «интернет» www.grandiscapital.ru.

14.5. Настоящий Договор подчинен и толкуется в соответствии с законодательством Российской Федерации. Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Договором, Стороны будут руководствоваться действующим законодательством Российской Федерации.

14.6. Настоящий Договор заключен в 2 (двух) экземплярах - по одному экземпляру для каждой из Сторон настоящего Договора.

15. ПЕРЕЧЕНЬ ПРИЛОЖЕНИЙ

1. Приложение №1. Инвестиционная декларация.
2. Приложение №2 Заявление.
3. Приложение №3. Акт приема-передачи ценных бумаг.
4. Приложение №4. УВЕДОМЛЕНИЕ об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, УВЕДОМЛЕНИЕ о рисках операций с производными финансовыми инструментами, УВЕДОМЛЕНИЕ о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг, УВЕДОМЛЕНИЕ 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.
5. Приложение №5. УВЕДОМЛЕНИЕ о поступлении Управляющему ценных бумаг и/или денежных средств после прекращения Договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.
6. Приложение № 6. Методика оценки стоимости объектов доверительного управления, действующая на дату подписания настоящего Договора.

16. АДРЕСА И РЕКВИЗИТЫ СТОРОН.

Учредитель Управления:	Управляющий: ООО «ИК «Грандис Капитал»
ОГРН	ОКПО
ОГРН	ОГРН 1077758757010 ОКПО 82407984
ИНН	КПП
ИНН	ИНН /КПП 7723623472/ 770501001
Адрес регистрации:	Адрес местонахождения:
Почтовый адрес:	Почтовый адрес:
р/сч	р/сч 40701810000010000021
В _____ г. Москва	В Филиале «Корпоративный» ПАО «Совкомбанк», г. Москва
БИК	БИК 044525360
к/сч	к/сч 30101810445250000360
Электронный адрес:	Электронный адрес: info@grandiscapital.ru
Телефон:	Телефон: +7 (495) 272-4407 Счет доверительного управления (для перечисления денежных средств) в долларах США:

	<p>30411840300004001113 в НКО АО НРД г. Москва SWIFT MICURUMM. Счет доверительного управления (для перечисления денежных средств) в рублях: 30411810400002001113 в НКО АО НРД г. Москва Кор.счет: 30105810345250000505, БИК: 044525505 Счет депо доверительного управляющего (для ценных бумаг) в НКО АО НРД, депозитарный договор № 2823/ДДУ-0 от 24.10.2008г., номера счетов Управляющего: идентификатор – МС0282300000, счет MD0810270132, раздел – 0000000000000000; счет HD1212110922, раздел – 36МС0282300000F00; счет TD1302180047, раздел - 0000000000000000</p>
	<p>Козаков М.Л. Генеральный Директор ООО «ИК «Грандис Капитал»</p>
М.П.	М.П.

Общество с ограниченной ответственностью

«Инвестиционная компания «Грандис Капитал»

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11124-001000 от 01.04.2008 без ограничения срока действия, выдана ФСФР РФ.
Адрес: [адрес местонахождения ООО «ИК «Грандис Капитал»] Интернет-сайт: <http://www.grandiscapital.ru/>



Приложение № 1

к Договору о Доверительном Управлении

ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги № _____ от _____.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

1. Настоящая Инвестиционная декларация:

1.1. Определяет направления и способы инвестирования денежных средств по Договору о доверительном управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги, заключенному между Учредителем Управления и Управляющим (далее по тексту – Договор);

1.2. Является неотъемлемой частью Договора;

1.3. Является обязательной для исполнения Управляющим;

1.4. Подтверждает согласие Учредителя Управления на инвестирование денежных средств в перечисленные в настоящей Инвестиционной декларации ценные бумаги и иные объекты инвестирования, а также на использование находящихся в управлении денежных средств и ценных бумаг для заключения сделок, являющихся производными финансовыми инструментами, с учетом соблюдения состава и структуры Объектов управления, предусмотренных п. 4 настоящей Инвестиционной декларации.

2. В доверительное управление могут быть переданы следующие Объекты:

2.1.1. Денежные средства в безналичной форме, включая иностранную валюту.

2.1.2. Ценные бумаги (за исключением векселей, залковых и складских свидетельств).

3. В рамках настоящей Инвестиционной декларации Учредитель Управления и Управляющий используют индивидуальную стратегию. При отражении в отчетах, предусмотренных п. 6.1. Договора, сведений о стоимости инвестиционного портфеля Учредителя Управления, его доходности, а также в целях расчета вознаграждения Управляющего, Учредитель Управления и Управляющий договорились использовать Оценочную стоимость активов в Долларах США. В соответствии с разделом 7 Договора Стороны устанавливают следующие ставки вознаграждения Управляющего:

3.1. Ставка вознаграждения Управляющего¹ (r_1) – _____%.

3.2. Ставка вознаграждения «за успех» (r_2) – _____%.

3.3. Ставка вознаграждения «за сверх-успех» (r_3) – _____% (ставка ожидаемой доходности (R_f)² – _____%).

4. Структура объектов управления. В течение всего срока действия Договора в составе объектов управления могут находиться только указанные в настоящем пункте виды имущества («Допустимые Активы»):

4.1. Доля государственных облигаций, облигаций субъектов РФ, муниципальных облигаций может составлять до _____% всех активов, входящих в Объект управления.

4.2. Доля корпоративных облигаций может составлять до _____% всех активов, входящих в Объект управления.

4.3. Денежные средства, размещенные во вкладах (депозитах), могут составлять от 0% до _____% Объектов управления.

4.4. Денежные средства в российской валюте могут составлять от 0% до _____% Объектов управления.

4.5. Денежные средства в иностранной валюте могут составлять от 0% до _____% Объектов управления.

4.6. Денежные средства, направленные на заключение сделок РЕПО, могут составлять от 0% до _____% всех активов, входящих в Объект управления.

4.7. Производные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы) могут составлять от 0% до _____%.

4.8. Доля акций российских эмитентов может составлять от 0% до _____% всех активов, входящих в Объект управления.

4.9. Доля паев паевых инвестиционных фондов может составлять от 0% до _____% всех активов, входящих в Объект управления.

4.10. Доля депозитарных расписок может составлять от 0% до _____% всех активов, входящих в Объект управления.

4.11. Доля внешних ценных бумаг, в том числе приобретенных у нерезидентов с расчетами в иностранной валюте, может составлять до _____% всех активов, входящих в Объект управления.

5. Каждая сделка заключается только за счет Объектов управления одного Учредителя Управления.

Управляющий не осуществляет сделки за счет средств разных Учредителей Управления.

6. Настоящая редакция Инвестиционной декларации действует с даты начала действия Договора. Изменения и/или дополнения в настоящую Инвестиционную декларацию вносятся путем составления Сторонами дополнительного соглашения и вступают в силу в дату, указанную в таком дополнительном соглашении.

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ

УПРАВЛЯЮЩИЙ

Козаков Михаил Львович

Генеральный директор ООО «ИК «Грандис Капитал» М.П.

¹ Ставка вознаграждения Управляющего (r_1), вознаграждения «за успех» (r_2) и вознаграждения «за сверх-успех» (r_3) определяется по согласованию с Учредителем Управления.

² Значение указывается в случае если ставка вознаграждения за «сверх-успех» (r_3) не равна нулю.

Общество с ограниченной ответственностью

«Инвестиционная компания «Грандис Капитал»

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11124-001000 от 01.04.2008 без ограничения срока действия, выдана ФСФР РФ.
Адрес: [адрес местонахождения ООО «ИК «Грандис Капитал»] Интернет-сайт: <http://www.grandiscapital.ru/>



Приложение № 1

к Договору о Доверительном Управлении

ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги № _____ от _____.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

1. Настоящая Инвестиционная декларация:

1.1. Определяет направления и способы инвестирования денежных средств по Договору о доверительном управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги, заключенному между Учредителем Управления и Управляющим (далее по тексту – Договор);

1.2. Является неотъемлемой частью Договора;

1.3. Является обязательной для исполнения Управляющим;

1.4. Подтверждает согласие Учредителя Управления на инвестирование денежных средств в перечисленные в настоящей Инвестиционной декларации ценные бумаги и иные объекты инвестирования, а также на использование находящихся в управлении денежных средств и ценных бумаг для заключения сделок, являющихся производными финансовыми инструментами, с учетом соблюдения состава и структуры Объектов управления, предусмотренных п. 4 настоящей Инвестиционной декларации.

2. В доверительное управление могут быть переданы следующие Объекты:

2.1.1. Денежные средства в безналичной форме, включая иностранную валюту.

2.1.2. Ценные бумаги (за исключением векселей, вкладных и складских свидетельств).

3. В рамках настоящей Инвестиционной декларации Учредитель Управления и Управляющий используют индивидуальную стратегию. В соответствии с разделом 7 Договора Стороны устанавливают следующие ставки вознаграждения Управляющего:

3.1. Ставка вознаграждения Управляющего¹ (r_1) – _____ %.

3.2. Ставка вознаграждения «за успех» (r_2) – _____ %.

3.3. Ставка вознаграждения «за сверх-успех» (r_3) – _____ % (ставка ожидаемой доходности (R_f)² – _____ %).

4. Структура объектов управления. В течение всего срока действия Договора в составе Объектов управления могут находиться только указанные в настоящем пункте виды имущества («Допустимые Активы»):

4.1. Доля государственных облигаций, облигаций субъектов РФ, муниципальных облигаций может составлять до _____ % всех активов, входящих в Объект управления.

4.2. Доля корпоративных облигаций может составлять до _____ % всех активов, входящих в Объект управления.

4.3. Денежные средства, размещенные во вкладах (депозитах), могут составлять от 0% до _____ % Объектов управления.

4.4. Денежные средства в российской валюте могут составлять от 0% до _____ % Объектов управления.

4.5. Денежные средства в иностранной валюте могут составлять от 0% до _____ % Объектов управления.

4.6. Денежные средства, направленные на заключение сделок РЕПО, могут составлять от 0% до _____ % всех активов, входящих в Объект управления.

4.7. Производные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы) могут составлять от 0% до _____ %

4.8. Доля акций российских эмитентов может составлять от 0% до _____ % всех активов, входящих в Объект управления.

4.9. Доля паев паевых инвестиционных фондов может составлять от 0% до _____ % всех активов, входящих в Объект управления.

4.10. Доля депозитарных расписок может составлять от 0% до _____ % всех активов, входящих в Объект управления.

4.11. Доля внешних ценных бумаг, в том числе приобретенных у нерезидентов с расчетами в иностранной валюте, может составлять до _____ % всех активов, входящих в Объект управления.

5. Каждая сделка заключается только за счет Объектов управления одного Учредителя Управления.

Управляющий не осуществляет сделки за счет средств разных Учредителей Управления.

6. Настоящая редакция Инвестиционной декларации действует с даты начала действия Договора. Изменения и/или дополнения в настоящую Инвестиционную декларацию вносятся путем составления Сторонами дополнительного соглашения и вступают в силу в дату, указанную в таком дополнительном соглашении.

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ

УПРАВЛЯЮЩИЙ

Козаков Михаил Львович

Генеральный директор ООО «ИК «Грандис Капитал»
М.П.

¹ Ставка вознаграждения Управляющего (r_1), вознаграждения «за успех» (r_2) и вознаграждения «за сверх-успех» (r_3) определяется по согласованию с Учредителем Управления.

² Значение указывается в случае если ставка вознаграждения за «сверх-успех» (r_3) не равна нулю.

Общество с ограниченной ответственностью

«Инвестиционная компания «Грандис Капитал»

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11124-001000 от 01.04.2008 без ограничения срока действия, выдана ФСФР РФ. Адрес: [адрес местонахождения ООО «ИК «Грандис Капитал»] Интернет-сайт: <http://www.grandiscapital.ru/>



Приложение № 2

к Договору о Доверительном Управлении

ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги

ДУ/ _____ от _____.20__ г.

г. Москва

Заявление

Настоящим Учредитель Управления заявляет о намерении (отметить нужный пункт):

- передать в доверительное управление Имущество:
- внести дополнительный вклад в состав Имущества:
- изъять из состава Имущества:

1. Ценные бумаги:

№ №	Вид, тип, выпуск, идентификационный номер, номер и серия бланка	Наименование эмитента	Стоимость передаваемых ценных бумаг ¹ (руб. за шт.)	Количество ценных бумаг (шт.)

2. Денежные средства в размере _____

(прописью)

Заполняется в случае изъятия Имущества

Прошу перечислить выводимые из доверительного управления ценные бумаги и/или денежные средства на следующие счета:

Ценные бумаги: _____

Денежные средства: _____

Прошу реализовать ценные бумаги при недостаточности денежных средств в соответствии с п. 2.14 Договора о доверительном управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги или произвести иные сделки в целях обеспечения наличия указанных денежных средств.

Заявление получено Управляющим _____ / _____ / _____ года

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ

УПРАВЛЯЮЩИЙ

Козаков Михаил Львович
Генеральный Директор ООО «ИК «Грандис Капитал»
М.П.

¹ Указывается стоимость в целях бухгалтерского учета/налогообложения, на основании документально подтвержденных расходов на ценные бумаги.

**Общество с ограниченной ответственностью
«Инвестиционная компания «Грандис Капитал»**

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11124-001000 от 01.04.2008 без ограничения срока действия, выдана ФСФР РФ. Адрес: [адрес местонахождения ООО «ИК «Грандис Капитал»] Интернет-сайт: <http://www.grandiscapital.ru/>



**Приложение № 3
к Договору о Доверительном Управлении
ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги
ДУ/ _____ от _____.20__ г.**

г. Москва

« ____ » _____ 201__ г.

**Акт приемки-передачи ценных бумаг,
переданных в доверительное управление**

В соответствии с условиями Договора о доверительном управлении ценными бумагами, заключенного между Учредителем Управления и Управляющим, Учредитель Управления передал, а Управляющий принял в доверительное управление:

№ №	Вид, тип.	Наименование эмитента ценной бумаги	Гос. номер выпуска ценных бумаг	Оценочная стоимость ¹ передаваемых ценных бумаг (руб. за шт.)	Оценочная стоимость ² передаваемых ценных бумаг (долларов США за шт.)	Количество ценных бумаг (шт.)
1.						
2.						
3.						
4.						
5.						
6.						
7.						
8.						
9.						
10.						
11.						
12.						
13.						

¹ Оценочная стоимость определяется согласно Методике определения стоимости Объектов управления (раздел 5 Договора)

² Оценочная стоимость определяется согласно Методике определения стоимости Объектов управления (раздел 5 Договора) в случае если оценка стоимости Имущества в иностранной валюте предусмотрена Приложением №1 к Договору (Инвестиционная декларация)

14.					
15.					
15.					
16.					
17.					
18.					
19.					
20.					

УЧРЕДИТЕЛЬ УПРАВЛЕНИЯ

УПРАВЛЯЮЩИЙ

ФИО

Козаков Михаил Львович
 Генеральный Директор ООО «ИК «Грандис Капитал»
 М.П.

Общество с ограниченной ответственностью

«Инвестиционная компания «Грандис Капитал»

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11124-001000 от 01.04.2008 без ограничения срока действия, выдана ФСФР.



Приложение № 4.

к Договору о Доверительном Управлении

ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги

ДУ/ _____ от _____.20__ г.

г. Москва

Уведомление об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

Цель настоящего Уведомления — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.

ООО «ИК «Грандис Капитал» (далее - Доверительный управляющий) использует **смешанный** способ управления ценными бумагами, т.е. способ управления, сочетающий в себе черты активного (способ управления, используя который Доверительный управляющий вправе распоряжаться имуществом клиента по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. При активном управлении управляющий самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства клиента, их долю в портфеле и срок инвестирования) и пассивного (способ управления, используя который управляющий формирует и поддерживает портфель клиента со строго заданными составом и структурой активов (полная репликация), либо со строго заданным индексом доходности (синтетическая репликация)). Управляющий не вправе по собственному усмотрению принимать инвестиционное решение, изменяющее состав и структуру активов портфеля). Смешанный способ управления позволяет доверительному управляющему по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов допускать существенное отклонение структуры активов от заданного показателя (индекса доходности, корзины финансовых инструментов и др.).

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

Обращаем Ваше внимание на то, что настоящее Уведомление не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций. В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны Ваши операции на рынке ценных бумаг.

I. Системный риск

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

II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курсов валют по отношению друг к другу, при котором Ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

2. Процентный риск

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

3. Инфляционный риск

Проявляется в возможности потерь в связи с инфляцией.

4. Риск банкротства эмитента акций

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

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

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

IV. Кредитный риск

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

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

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или перед 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.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя Доверительный Управляющий действует в Ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Доверительным Управляющим, несет Вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и Вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные Вами Доверительному Управляющему активы, готовы ли Вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

Риск контрагента включает в себя риск неисполнения обязательств перед Доверительным Управляющим брокером, в случае если для обеспечения расчетов по сделкам и операциям денежные средства клиента переданы Доверительным Управляющим брокеру.

3. Риск неисполнения обязательств перед Вами Доверительным Управляющим

Риск неисполнения Доверительным Управляющим некоторых обязательств перед Вами является видом риска контрагента.

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

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

V. Правовой риск

Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для вас последствиям. Правовой риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на рынке ценных бумаг в каком-либо его секторе.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для Вас последствиям.

VI. Операционный риск

Заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур 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.

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Доверительный Управляющий, а какие из рисков несете Вы.

VII. Иные риски и уведомления

Денежные средства, передаваемые по Договору о доверительном управлении, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

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

Убедитесь, что настоящее Уведомление о рисках понятно Вам, и при необходимости получите разъяснения у Доверительного Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Факт ознакомления с рисками, связанными с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, в полном объеме, факт их разъяснения Доверительным Управляющим клиенту в полном объеме и их приемлемость для клиента в полном объеме, клиент подтверждает своей подписью в настоящем Уведомлении.

Клиент также уведомлен о следующем:

- все сделки и операции с имуществом, переданным Учредителем Управления в доверительное управление, совершаются без поручений Учредителя;
- результаты деятельности Управляющего в прошлом не определяют доходы Учредителя Управления в будущем;
- подписание Учредителем Отчета о деятельности Управляющего (одобрение иным способом, предусмотренным Договором), в том числе без проверки такого отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в Отчете о деятельности Управляющего;
- Управляющий не гарантирует получение дохода по Договору;
- Денежные средства, передаваемые по Договору о доверительном управлении, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

КЛИЕНТ

_____/_____
Подписано «__» _____ 20__ г.



Уведомление о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

Риск потери средств при проведении операций на срочном рынке может быть существенным. Вам следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для Вас проведения подобных операций с точки зрения Ваших финансовых ресурсов. Цель настоящего Уведомления — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

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

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

I. Рыночный риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы в случае заключения ООО «ИК «Грандис Капитал» (далее – Доверительный Управляющий) договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

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

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

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения 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 брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас.

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

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

Покупка опциона сопряжена со значительно меньшим риском, чем при торговле фьючерсными контрактами, так как Ваши потери не превысят величину уплаченной Вами премии плюс комиссионное вознаграждение биржевому посреднику и прочие сборы. При продаже опциона Ваш риск сопоставим с риском при сделках с фьючерсными контрактами - при относительно небольших неблагоприятных движениях цен на рынке Вы подвергаетесь риску потенциально неограниченных убытков, превышающих полученную при продаже опциона премию. Совершение сделок по продаже опционов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и опытом применения стратегий. Существуют различные виды опционов, и Вам до начала проведения операций на рынке опционов следует обсудить с Доверительным Управляющим Ваши инвестиционные потребности и риски, связанные с такого рода сделками.

До совершения сделки Вам следует согласовать с Доверительным Управляющим и получить письменное подтверждение о размере комиссионного вознаграждения, а также информацию о размерах иных сборов.

Доверительный управляющий и его клиенты могут проводить операции от своего имени и за свой счет с теми же фьючерсными контрактами и опционами, что и Вы, а это может привести к возникновению конфликта интересов.

Неплатежеспособность Доверительного управляющего или иных привлеченных к контракту посредников может повлечь за собой закрытие позиции без Вашего согласия. Гарантии исполнения контрактов со стороны Биржи применимы только к взаимным обязательствам между Биржей и биржевыми посредниками.

Настоящее краткое уведомление не раскрывает **всех** рисков, связанных с проведением операций на срочном рынке.

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

Убедитесь, что настоящее Уведомление о рисках понятно Вам, и при необходимости получите разъяснения у Доверительного Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Факт ознакомления с рисками, связанными с производными финансовыми инструментами, в полном объеме, факт их разъяснения Доверительным Управляющим Клиенту в полном объеме и их приемлемость для Клиента в полном объеме, Клиент подтверждает своей подписью в настоящем Уведомлении.

КЛИЕНТ
/
Подписано «__» _____ 20__ г.



Приложение к Договору о Доверительном Управлении № _____ от ____ . ____ .20 ____ г.

Уведомление о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

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

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

Системные риски

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

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

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

В настоящее время законодательство разрешает российскими инвесторами, в том числе не являющимися квалифицированными, приобретение допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет учет прав на такие ценные бумаги российскими депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и

операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки Вашим планам.

Правовые риски

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

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

Раскрытие информации

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

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

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данное Уведомление

не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с ООО «ИК «Грандис Капитал».

Факт ознакомления с рисками, связанными с приобретением иностранных ценных бумаг, в полном объеме, факт их разъяснения Клиенту в полном объеме и их приемлемость для Клиента в полном объеме, Клиент подтверждает своей подписью в настоящем Уведомлении.

КЛИЕНТ
Учредитель управления:
 <hr style="width: 50%; margin: auto; border: none; border-top: 1px solid black;"/> Подписано «__» _____ 20__ г.



Уведомление 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 настоящего Уведомления - 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.

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

Рыночный (ценовой) риск

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

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

Риск ликвидности

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

Если заключенный Вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте

помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

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

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

Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

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

Риск принудительного закрытия позиции

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

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

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

Системные риски

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

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

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

подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки Вашим планам.

Правовые риски

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

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

Раскрытие информации

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

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

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

Факт ознакомления с рисками, связанными с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, в полном объеме, факт их разъяснения Клиенту в полном объеме и их приемлемость для Клиента в полном объеме, Клиент подтверждает своей подписью в настоящем Уведомлении.

КЛИЕНТ
_____ / _____ Подписано « ___ » _____ 20__ г.

Общество с ограниченной ответственностью

«Инвестиционная компания «Грандис Капитал»

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11124-001000 от 01.04.2008 без ограничения срока действия, выдана ФСФР РФ
Адрес: [адрес местонахождения ООО «ИК «Грандис Капитал»] Интернет-сайт: <http://www.grandiscapital.ru/>



Приложение № 5

Типовая форма к Договору о Доверительном Управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги

ДУ/ _____ от _____.20__ г.

г. Москва

УВЕДОМЛЕНИЕ

о поступлении Управляющему ценных бумаг и/или денежных средств после прекращения Договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги.

Настоящим Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Грандис Капитал» уведомляет Вас о том, что после прекращения Договора доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги № _____ от _____ 20__ г. в адрес ООО «ИК «Грандис Капитал» поступили ценные бумаги и/или денежные средства в связи с осуществлением управления ценными бумагами в Ваших интересах в период действия указанного Договора.

« _____ » _____ 20__ года поступили следующие ценные бумаги:

Вид ценных бумаг: _____;

Форма выпуска ценных бумаг: бездокументарная в виде записей на счетах;

Эмитент ценных бумаг: _____;

Номер гос.регистрации выпуска: _____;

Номинальная стоимость ценных бумаг: _____;

Количество ценных бумаг: _____ (_____) штук;

« _____ » _____ 20__ года поступили денежные средства в сумме _____
(_____)

цифрами и прописью

указать валюту

При возврате денежных средств и/или ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, Управляющий удержал из возвращаемых средств расходы, произведенные им в связи с осуществлением им доверительного управления, в размере _____
(_____)

цифрами и прописью

указать валюту

Для получения указанных денежных средств и/или ценных бумаг, Вам необходимо в срок не позднее следующего рабочего дня после получения настоящего уведомления представить в ООО «ИК «Грандис Капитал» следующие документы и информацию:

- банковские реквизиты для перечисления денежных средств;

Документы и информация предоставляются Управляющему в письменной форме одним из следующих способов:

- с использованием почтовой доставки (с уведомлением о вручении);

- с использованием курьерской доставки (за счет Учредителя);

- лично в офис Управляющего;

по следующим реквизитам Управляющего:

Место нахождения: Адрес местонахождения: [адрес местонахождения]

Почтовый адрес: [почтовый адрес]

Телефон/факс: (495) 272 44 07

В случае неполучения Управляющим документов и информации, предусмотренных выше, в срок до истечения 10 (Десяти) рабочих дней с момента фактического поступления денежных средств и/или ценных бумаг Доверительному Управляющему, последний осуществляет возврат ценных бумаг и/или денежных средств, полученных Доверительным Управляющим после прекращения Договора доверительного управления, по реквизитам, указанным Учредителем Управления в Анкете. В случае отсутствия таких реквизитов в Анкете, Управляющий не осуществляет перечисление полученных денежных средств до предоставления соответствующей информации с указанием банковских реквизитов.

ООО «ИК «Грандис Капитал»

Должность

Подпись

ФИО

Общество с ограниченной ответственностью

«Инвестиционная компания «Грандис Капитал»

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11124-001000 от 01.04.2008 без ограничения срока действия, выдана ФСФР.

Адрес: [адрес местонахождения ООО «ИК «Грандис Капитал»] Интернет-сайт: <http://www.grandiscapital.ru/>



Приложение № 6

к Договору о доверительном управлении

ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги

ДУ/ _____ от _____.20__ г.

Утверждено

Приказом Генерального директора

№ Р-04-011/2021 от 29 апреля 2021 г.

(действует с 24 мая 2021 г.)

МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

1. Настоящая Методика оценки стоимости объектов доверительного управления (далее - Методика) используется при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами на основании Договора о Доверительном Управлении ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги, заключенного между Учредителем Управления и Управляющим (далее – Договор).

2. Методика используется Управляющим:

- при оценке стоимости Активов Учредителя Управления на дату приема в доверительное управление;
- для указания оценочной стоимости Активов Учредителя Управления в Отчете о деятельности по управлению ценными бумагами и в Информационном Отчете Управляющего, предоставляемыми Учредителю Управления в соответствии с Договором;
- для расчета Дохода Учредителя Управления и Вознаграждения Управляющего.

3. Настоящая Методика является единой для всех Учредителей Управления ООО «ИК «Грандис Капитал» и включается в качестве составной части в договоры о доверительном управлении ценными бумагами.

4. Оценочная стоимость Активов Учредителя управления определяется как сумма денежных средств, находящихся в доверительном управлении, оценочной стоимости ценных бумаг и другого имущества, находящегося в доверительном управлении, дебиторской задолженности, возникшей в результате совершения сделок и операций с указанными Активами, за вычетом обязательств, подлежащих исполнению за счет указанных Активов.

5. Оценочная стоимость Активов Учредителя Управления определяется в валюте Российской Федерации. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте, а также справедливая стоимость ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, пересчитывается в валюту Российской Федерации по официальному курсу иностранной валюты к рублю, установленному Центральным Банком Российской Федерации на дату оценки стоимости Активов. Дополнительно, в случае если того требует выбранная стратегия управления, оценочная стоимость Активов Учредителя Управления может быть определена в иностранной валюте по официальному курсу иностранной валюты к рублю, установленному Центральным Банком Российской Федерации на дату оценки стоимости Активов. При этом наименование валюты и область применения такой оценки Активов согласовывается Учредителем Управления и Управляющим в Приложении №1 к Договору (Инвестиционная декларация).

6. Оценочная стоимость Активов определяется с точностью до двух знаков после запятой, с применением правил математического округления.

7. Для определения Справедливой стоимости ценных бумаг Управляющий использует рыночный подход с учетом определения степени активности рынка и наличия у Управляющего доступных источников исходных данных на момент проведения оценки.

Активным признается рынок, на котором операции в отношении определенного актива совершаются на регулярной основе с достаточной частотой и в достаточном объеме, и информация о текущих ценах является общедоступной.

Доступными торговыми площадками для получения исходных данных в целях определения справедливой стоимости ценных бумаг принимаются российские и иностранные организаторы торговли (биржи), информация

о ценовых котировках которых на момент проведения оценки доступна Управляющему, в том числе через систему Bloomberg.

8. При определении Справедливой стоимости ценных бумаг учитывается следующее:

- для каждого вида ценных бумаг выбирается приоритетный источник информации (основной рынок);
- активность основного рынка определяется по критериям активности;
- при отсутствии данных о цене на дату оценки имеются корректные данные в течение последних 30 (тридцати) календарных дней.

9. В таблице ниже приведены рынки, рассматриваемые в качестве основных для различных видов ценных бумаг, а также критерии активности данных рынков и цены, используемые для определения справедливой стоимости ценных бумаг:

Вид ценных бумаг	Основной рынок	Критерий активности	Используемая цена
Ценные бумаги, прошедшие процедуру листинга и допущенные к основным торгам на ПАО Московская Биржа (кроме облигаций, номинированных в иностранной валюте)	ПАО Московская Биржа	Организатором торговли раскрыта информация о котировках в режиме основных торгов	Одна из следующих цен в порядке уменьшения приоритета использования: 1) Цена закрытия на момент окончания торговой сессии; 2) Цена спроса (bid) на момент окончания торговой сессии; 3) Средневзвешенная цена на момент окончания торговой сессии.
Корпоративные и суверенные облигации, облигации внешних валютных облигационных займов Российской Федерации, иные облигации, номинированные в иностранной валюте	Рынок с наибольшим объемом торгов по ценной бумаге в день оценки	Для облигации на дату оценки в системе Bloomberg существуют следующие котировки в порядке уменьшения приоритета использования: 1) BRMK (Bloomberg Benchmark Magenta Line) 2) TRMT (Trade Reporting and Compliance Engine TRACE) 3) CBBT (Composite Bloomberg Bond Trader) 4) BVAL (Bloomberg Valuation); 3) BGN (Bloomberg Generic).	Одна из следующих цен в порядке уменьшения приоритета использования: 1) Цена закрытия рынка (Bloomberg_Last), 2) Значение цены бид (Bloomberg_Bid)
Облигации российских эмитентов, номинированные в рублях и не допущенные к торгам на ПАО Московская Биржа	Российский внебиржевой рынок	Для облигации на дату оценки рассчитывается котировка Фиксинга Национальной Фондовой Ассоциации (далее – Фиксинг НФА)	Котировка Фиксинга НФА http://www.nfa.ru/?page=fixing
Акции российских эмитентов, не допущенные к торгам ни на одной бирже	Российский внебиржевой рынок	Рынок признается активным всегда	Цена приобретения
Ценные бумаги российских и иностранных эмитентов, не указанные выше, допущенные к торгам каким-либо	Рынок с наибольшим объемом торгов по ценной бумаге в день оценки	Организатором торговли раскрыта информация о котировках на дату оценки в системе Bloomberg существуют	Одна из следующих цен в порядке уменьшения приоритета использования: 1) Цена закрытия рынка (Bloomberg_Last),

Вид ценных бумаг	Основной рынок	Критерий активности	Используемая цена
организатором торговли		следующие котировки в порядке уменьшения приоритета использования: 1) BVAL (Bloomberg Valuation); 2) BGN (Bloomberg Generic).	2) Значение цены бид (Bloomberg_Bid).
Ценные бумаги иностранных эмитентов, не указанные выше, не допущенные к торгам ни одним организатором торговли	Международный внебиржевой рынок	Для ценной бумаги на дату оценки в системе Bloomberg существуют следующие котировки в порядке уменьшения приоритета использования: 1) BVAL (Bloomberg Valuation); 2) BGN (Bloomberg Generic).	Одна из следующих цен в порядке уменьшения приоритета использования: 1) Цена закрытия рынка (Bloomberg_Last), 2) Цена бид (Bloomberg_Bid)
Паи российских паевых инвестиционных фондов, не допущенные к торгам на ПАО Московская Биржа	Сделки покупки и продажи паев с управляющей компанией фонда	Управляющей компанией фонда раскрываются данные о стоимости пая	Стоимость пая, раскрытая управляющей компанией фонда на день, предшествующий дате оценки, наиболее близкий к этой дате

10. В случае если рынок является неактивным, справедливая стоимость ценных бумаг определяется следующим образом:

10.1. Справедливая стоимость ценных бумаг, прошедших процедуру листинга у российского организатора торговли, при отсутствии ценовых котировок в режиме основных торгов ПАО Московская Биржа, определяется в порядке приоритета как:

- цена закрытия на момент окончания торговой сессии по информации, раскрываемой иным организатором торговли, имеющим наибольший объем торгов по ценной бумаге в день оценки; иначе (в ее отсутствие) - цена спроса (bid) на момент окончания торговой сессии данного организатора торговли;
- цена по данным внебиржевого рынка, даже в отсутствие информации об объеме торгов на нем;
- равной нулю.

10.2. Справедливая стоимость облигаций, срок погашения которых наступил и не находящихся в состоянии дефолта, признается равной:

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

10.3. Справедливая стоимость облигаций, находящихся в состоянии дефолта, признается равной нулю.

10.4. Справедливая стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате их размещения путем распределения среди акционеров, определяется исходя из Справедливой стоимости акций выпуска, дополнительно к которому размещены акции указанного дополнительного выпуска.

10.5. Справедливая стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из Справедливой стоимости акций выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. Если такая Справедливая стоимость не определена, справедливая стоимость дополнительно размещенных акций определяется исходя из последней определенной Справедливой стоимости ценных бумаг, конвертируемых в акции дополнительного выпуска.

10.6. Справедливая стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций присоединяемого общества (при реорганизации общества в форме присоединения), определяется исходя из Справедливой

стоимости акций выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. Если такая Справедливая стоимость не определена, справедливая стоимость акций дополнительного выпуска определяется исходя из последней определенной Справедливой стоимости акций присоединенного общества, умноженной на коэффициент конвертации.

- 10.7. Справедливая стоимость акций, приобретенных в течение отчетного периода при их размещении путем конвертации в них акций той же категории (типа), определяется исходя из последней определенной Справедливой стоимости конвертируемых ценных бумаг.
- 10.8. Справедливая стоимость акций, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций при их дроблении, определяется исходя из последней определенной Справедливой стоимости конвертируемых ценных бумаг, деленной на коэффициент дробления.
- 10.9. Справедливая стоимость акций, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций при их консолидации, определяется исходя из последней определенной Справедливой стоимости конвертируемых ценных бумаг, умноженной на коэффициент консолидации.
- 10.10. Справедливая стоимость акций, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций при реорганизации в форме слияния, определяется исходя из последней определенной Справедливой стоимости конвертируемых ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.
- 10.11. Справедливая стоимость акций, вновь созданного акционерного общества, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций при реорганизации акционерного общества в форме разделения или выделения, определяется исходя из последней определенной Справедливой стоимости конвертируемых ценных бумаг, умноженной на коэффициент конвертации.
- 10.12. Справедливая стоимость акций, вновь созданного акционерного общества, приобретенных в течение отчетного периода в результате их распределения среди акционеров при реорганизации в форме выделения, признается равной нулю.
- 10.13. Справедливая стоимость акций или облигаций нового выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из последней определенной Справедливой стоимости конвертируемых ценных бумаг.
- 10.14. Справедливая стоимость ценных бумаг, отличных от упомянутых выше, при их приеме в доверительное управление определяется по соглашению Сторон.

11. Справедливая стоимость накопленного купонного дохода определяется в сумме, рассчитанной исходя из ставки купонного дохода, установленной в решении о выпуске эмиссионных ценных бумаг, при этом в состав дебиторской задолженности не включается:

- накопленный процентный (купонный) доход по облигациям 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 процедуры банкротства.

12. Денежные средства и их эквиваленты.

12.1. Денежные средства оцениваются в валюте РФ.

12.2. При расчете стоимости денежных средств учитываются текущие значения остатков денежных средств на счетах и вкладах в кредитных организациях (депозиты). В случае отсутствия на дату определения Оценочной стоимости Активов движений по соответствующему счету денежные средства оцениваются в сумме, отраженной в банковской выписке по состоянию на ближайшую дату, предшествующую дате определения Оценочной стоимости Активов.

12.3. Оценочная стоимость депозитов складывается из суммы вклада и суммы начисленных, но не выплаченных процентов, исходя из ставки процента и срока вклада, установленных в договоре банковского вклада.

12.4. Остаток денежных средств на биржевом срочном рынке включает остаток денежных средств, свободных от обязательств, и гарантийное обеспечение для поддержания открытых позиций. Полученная/списанная вариационная маржа в результате расчетов по заключенным биржевым производным финансовым инструментам увеличивает/уменьшает величину участвующих в расчете денежных средств.

13. Определение оценочной стоимости производных финансовых инструментов осуществляется следующим образом:

- 13.1. Биржевые производные финансовые инструменты оцениваются в составе денежных средств в соответствии с пунктом 12.4.
- 13.2. Внебиржевые производные финансовые инструменты оцениваются в составе денежных средств в размере уплаченных/полученных денежных средств (включая совокупную премию по опционам).
- 13.3. Гарантийное обеспечение по внебиржевым финансовым инструментам оценивается в составе дебиторской и/или обязательств, как в разрезе денежных средств, так и в разрезе ценных бумаг.

14. Оценочная стоимость объектов, передаваемых в доверительное управление, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг на дату передачи объектов в доверительное управление, включая дату передачи.

15. Оценочная стоимость объектов при их изъятии Учредителем управления из доверительного управления (возврате всех или части объектов управления) рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, на дату изъятия объектов из доверительного управления, включая дату изъятия, с учетом существующих обязательств по Договору.

16. Оценочная стоимость объектов управления при указании их стоимости в Отчете о деятельности по управлению ценными бумагами и в Информационном Отчете Управляющего, рассчитывается как сумма:

- денежных средств, включая денежные средства, направленные Управляющим в качестве гарантийного обеспечения для заключения биржевых срочных сделок, а также денежных средств, которые должны поступить для Учредителя Управления, за вычетом денежных средств, которые должны быть выплачены по заключенным ранее в интересах Учредителя Управления сделкам. Денежные средства в иностранной валюте пересчитываются в рубли по курсу ЦБ РФ на дату оценки;

- оценочной стоимости внебиржевых производных финансовых инструментов;
- оценочной стоимости гарантийного обеспечения по внебиржевым финансовым инструментам;
- оценочной стоимости ценных бумаг, учитываемых на счете внутреннего учета по Договору, а также ценных бумаг, которые должны быть зачислены на счет, за вычетом стоимости ценных бумаг, которые должны быть списаны со счета по заключенным ранее сделкам;

Для расчета оценочной стоимости ценных бумаг и финансовых инструментов при приеме их от Учредителя Управления, при изъятии из доверительного управления, а также при указании их оценочной стоимости в Отчете о деятельности по управлению ценными бумагами и в Информационном Отчете Управляющего, принимается цена, определенная в соответствии с п.п. 9-13 настоящей Методики.

17. Настоящая Методика устанавливается внутренним документом Управляющего в соответствии с пунктом 3.6. Положение Банка России от 3 августа 2015 г. N 482-П "О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего" и изменяется Управляющим в одностороннем порядке. В случае изменения настоящей Методики Управляющий раскрывает новую редакцию Методики на сайте Управляющего по адресу <http://grandiscapital.ru/> в разделе «Раскрытие информации».