

**РЕГЛАМЕНТ
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ «КРЭСКО ФИНАНС»**

1. Общие положения

1.1. Настоящий Регламент доверительного управления Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционная Компания «КРЭСКО Финанс» (далее по тексту – Регламент) определяет порядок и условия осуществления деятельности Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционная Компания «КРЭСКО Финанс», действующего на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-12690-001000 от 19.11.2009 года, в качестве доверительного управляющего.

1.2. Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная Компания «КРЭСКО Финанс» оказывает услуги доверительного управления юридическим и физическим лицам (российским и иностранным), а также иным образованиям, обладающим гражданской право- и дееспособностью в соответствии с законодательством РФ, на основании заключаемых с ними договоров доверительного управления имуществом (далее по тексту – Договор).

1.3. Настоящий Регламент разработан на основе положений Гражданского Кодекса РФ, Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Федерального закона от 5 марта 1999 года № 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», Порядка осуществления деятельности по управлению ценными бумагами (утвержден Приказом ФСФР России от 3 апреля 2007 г. № 07-37/пз-н) и иных нормативных правовых актов, регулирующих деятельность по управлению ценными бумагами.

1.4. Взаимоотношения между Обществом с ограниченной ответственностью Инвестиционная Компания «КРЭСКО Финанс» (далее по тексту – Доверительный управляющий) и Клиентом (далее по тексту – Учредитель управления) при осуществлении доверительного управления основываются на настоящем Регламенте и Договоре присоединения к Регламенту.

2. Основные термины и определения

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

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

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

Полный вывод Имущества – изъятие всего Имущества из доверительного управления.

Частичный вывод Имущества – изъятие из доверительного управления части Имущества.

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

Глобальная операция - депозитарная операция, изменяющая состояние всех или значительной части учетных регистров депозитария, связанных с данным выпуском ценных бумаг.

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

Имущество – ценные бумаги и (или) денежные средства, находящиеся в Доверительном управлении.

Объект управления – имущество, находящееся в доверительном управлении:

- ценные бумаги;
- денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги;
- денежные средства и ценные бумаги, получаемые в процессе управления ценными бумагами.

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

Отчетная дата – календарная дата, на которую Доверительный Управляющий составляет отчет.

Отчетный период – период, установленный сторонами, по результатам которого Доверительный управляющий предоставляет Учредителю управления Отчет о деятельности по доверительному управлению.

Рабочий день – день (за исключением выходных и нерабочих праздничных дней), в течение которого работают кредитные организации и фондовые биржи в г. Москве и г. Санкт-Петербурге.

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

Стоимость чистых активов – разница между стоимостью Имущества и величиной обязательств, подлежащих исполнению за счет этого Имущества на момент определения чистых активов.

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

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

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

2.2. Иные термины и определения используются в значениях, установленных нормативными правовыми актами РФ или обычаями делового оборота.

3. Предмет отношений доверительного управления.

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

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

3.3. Целью деятельности доверительного управления является увеличение стоимости имущества Учредителя управления, переданного в управление в соответствии с Договором. Стратегии управления и инструменты достижения указанной цели закреплены в Инвестиционной декларации (Приложение №14 к Регламенту).

3.4. Договор считается заключенным с момента первой передачи Имущества

Учредителем управления Доверительному управляющему. Момент передачи Имущества в доверительное управление определяется в соответствии с п.п.6.5.-6.6. Регламента.

4. Права и обязанности Сторон

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

4.2. Учредитель управления обязан:

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

4.2.2. При подписании Договора предоставить Доверительному управляющему надлежащим образом заполненную анкету (Приложение № 5 к Регламенту – для физических лиц, или Приложение № 6 к Регламенту – для юридических лиц) и надлежащим образом оформленные документы согласно перечню, указанному в Приложении № 16 к Регламенту. При изменениях в составе уполномоченных лиц Учредителя управления – юридического лица последний обязан незамедлительно (не позднее следующего рабочего дня) известить Доверительного управляющего о лицах, чьи полномочия прекращены, и предоставить Доверительному управляющему документы, подтверждающие полномочия вновь назначенных лиц. При нарушении указанного порядка Учредитель управления несет полную ответственность за осуществление любых действий в рамках Договора неуполномоченным лицом;

4.2.3. Сообщать Доверительному управляющему о фактах следующих изменений в течение 3 (Трех) рабочих дней с момента их наступления:

4.2.3.1. для юридических лиц: учредительных документов, места нахождения, платежных реквизитов, контактной информации (телефон/факс, адрес электронной почты);

4.2.3.2. для физических лиц: паспортных данных, места жительства, платежных реквизитов, контактной информации (телефон/факс, адрес электронной почты).

При уведомлении о вышеуказанных изменениях Учредитель управления в срок, не позднее 1 (одного) календарного месяца с момента осуществления изменения, обязан представить Доверительному управляющему соответствующие документы, которые подтверждают данные изменения. Доверительный управляющий не несет ответственности за возможные последствия, возникшие вследствие неисполнения (ненадлежащего исполнения) Учредителем управления обязанности, установленной настоящим абзацем.

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

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

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

4.2.7. Предоставлять Доверительному управляющему необходимые документы и доверенности в течение 3 (Трех) рабочих дней после получения от Доверительного управляющего соответствующего требования в случае если для целей Договора и (или) Регламента будут необходимы подписание или выдача Учредителем управления таких документов и доверенностей;

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

4.2.9. В случае необходимости совершать все действия по уведомлению эмитента ценных бумаг о передаче ценных бумаг в доверительное управление, на основании которых Доверительный управляющий должен быть внесен в реестр владельцев именных ценных бумаг.

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

4.3. Учредитель управления имеет право:

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

4.3.2. При подписании Договора ознакомиться с Декларацией о рисках, связанных с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом (Приложение № 2 к Регламенту), а также с Проспектом Доверительного управляющего (Приложение № 12 к Регламенту);

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

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

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

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

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

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

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

4.3.10. В любой момент действия Договора потребовать вывода находящегося в доверительном управлении Имущества. Полный вывод Имущества из доверительного управления осуществляется за вычетом сумм расходов и вознаграждения, причитающихся Доверительному управляющему в соответствии с Договором и Регламентом, а также компенсации удержанных налогов и иных обязательных платежей. Полный вывод Имущества влечет за собой расторжение Договора (п.14.1.2. Регламента).

4.4. Доверительный управляющий обязан:

4.4.1. Осуществлять управление Имуществом в интересах Учредителя управления или Выгодоприобретателя в соответствии с действующим законодательством РФ, а также условиями Договора и Регламента;

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

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

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

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

4.4.6. При подписании Договора ознакомить Учредителя управления с рисками, связанными с осуществлением деятельности по доверительному управлению имуществом, а также с Проспектом Доверительного управляющего (Приложения № 2 и Приложение № 12 к Регламенту);

4.4.7. В случае возникновения конфликта интересов, немедленно в письменной форме уведомлять Учредителя управления о возникновении такого конфликта интересов и предпринимать все необходимые меры для его разрешения;

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

4.4.9. Соблюдать ограничения в деятельности по управлению Имуществом, установленные законами и иными нормативными правовыми актами РФ, а также Инвестиционной декларацией (Приложение № 14 к Регламенту);

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

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

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

4.5. Доверительный управляющий имеет право:

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

4.5.2. По своему усмотрению осуществлять все права, удостоверенные ценными бумагами, входящими в состав Имущества (право голоса по акциям, право на получение дивидендов по акциям и дохода по облигациям, право на истребование платежа в погашение ценной бумаги и т.д.);

4.5.3. Самостоятельно определять конкретные объекты и способы инвестирования, но в соответствии с Инвестиционной декларацией (Приложение № 14 к Регламенту);

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

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

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

4.5.7. Поручать третьему лицу совершать действия, необходимые для управления Имуществом, оставаясь при этом ответственным за действия третьего лица;

4.5.8. Досрочно расторгнуть Договор в порядке, установленном п. 14.1.4. настоящего Регламента.

В указанном случае Доверительной управляющий вправе передать Имущество, составляющее объект доверительного управления, Учредителю управления в том виде, в котором оно находится на дату направления Доверительным управляющим Учредителю управления уведомления о расторжении Договора.

5. Условия связи и обмена информацией

5.1. Взаимодействие Учредителя управления с Доверительным управляющим производится путем обмена документами - заявлениями, отчетами, иными документами, формы которых установлены соответствующими приложениями к Регламенту, с соблюдением следующих правил:

- обмен осуществляется способом (способами) и в форме (формах), приемлемыми для обеих Сторон и согласованным Сторонами в Анкете учредителя управления (Приложение № 5 к Регламенту – для физических лиц, или Приложение № 6 к Регламенту – для юридических лиц);

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

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

Сообщения, направленные без соблюдения указанных условий, не имеют юридической силы. Сообщения, которые, по мнению Доверительного управляющего, имеют неотложный характер, в случае невозможности направления (по любой причине) Учредителю управления способом, указанным в Анкете учредителя управления (Приложение № 5 к Регламенту – для физических лиц, или Приложение № 6 к Регламенту – для юридических лиц), могут быть направлены Доверительным управляющим по адресам (реквизитам), сведения о которых содержатся в иных документах, оформленных и представленных Учредителем управления в связи с заключением Договора.

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

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

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

5.5. Направление Учредителем управления сообщений Доверительному управляющему может осуществляться каким-либо из нижеуказанных способов, по выбору Учредителя управления, подтвержденному в Анкете учредителя управления (Приложение № 5 к Регламенту – для физических лиц, или Приложение № 6 к Регламенту – для юридических лиц):

- обмен сообщениями путем предоставления оригинальных документов на бумажных носителях, включая пересылку документов по почте;

- обмен факсимильными сообщениями;

- обмен сообщениями посредством электронной почты.

5.6. Акцепт Учредителем управления одного или нескольких способов обмена сообщениями будет означать, что Учредитель управления согласился с любыми возможными последствиями использования этого способа.

5.7. До подтверждения Учредителем управления приемлемых (предпочтительных) способов обмена сообщениями, Доверительный управляющий направляет и принимает любые сообщения только в виде оригинального документа на бумажном носителе. Если Учредитель

управления указал в Анкете учредителя управления (Приложение № 5 к Регламенту – для физических лиц, или Приложение № 6 к Регламенту – для юридических лиц) несколько предпочтительных способов получения сообщений, то Доверительный управляющий вправе применить любой из них, по своему усмотрению.

5.8. Оригиналы полученных от Учредителя управления документов, а также отчеты, предоставленные Доверительным управляющим, хранятся Доверительным управляющим не менее срока, установленного действующим законодательством - 5 (пять) лет.

6. Порядок передачи и возврата Имущества

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

6.1.1. денежные средства (в том числе иностранная валюта), предназначенные для инвестирования в ценные бумаги;

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

6.2. Конкретный перечень Имущества, передаваемого в доверительное управление, устанавливается Актом приемки-передачи Имущества (Приложение № 13 к Регламенту).

6.3. Оценка стоимости Имущества осуществляется в соответствии с Методикой оценки стоимости объектов доверительного управления, далее – Методика, (Приложение № 3 к Регламенту).

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

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

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

6.7. Документом, подтверждающим факт поступления Имущества на счет доверительного управления является подписанный Сторонами Акт приемки-передачи Имущества (Приложение № 13 к Регламенту).

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

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

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

6.11. Доверительный управляющий осуществляет частичный вывод Имущества из доверительного управления на основании предоставляемого Учредителем управления Поручения на вывод Имущества (Приложение 15 к Регламенту), составленного в письменной форме с обя-

зательным указанием: для денежных средств - суммы, реквизитов счета; для ценных бумаг - вид, тип, эмитент, номер государственной регистрации, количество, место хранения, реквизиты нового места хранения (в случае намерения Учредителя управления изменить прежнее место хранения); даты составления. Указанное Поручение на вывод Имущества должно быть подписано Учредителем управления и заверено печатью Организации (для юридических лиц).

6.12. В любой момент действия Договора Учредитель управления вправе осуществить полный вывод находящегося в доверительном управлении Имущества за вычетом сумм расходов и вознаграждения, причитающихся Доверительному управляющему, а также налогов и иных обязательных платежей. Указанное требование влечет за собой расторжение Договора (п.14.1.2. Регламента).

6.13. Доверительный управляющий осуществляет полный вывод Имущества на основании предоставляемого Учредителем управления Заявления о расторжении Договора (Приложение № 10 к Регламенту), составленного в письменной форме с обязательным указанием: для денежных средств - суммы, реквизитов счета; для ценных бумаг - вид, тип, эмитент, номер государственной регистрации, количество, место хранения, реквизиты нового места хранения (в случае намерения Учредителя управления изменить прежнее место хранения); даты составления. Указанное Заявление о расторжении Договора должно быть подписано Учредителем управления и заверено печатью (для юридических лиц).

6.14. Учредитель управления обязан дать Доверительному управляющему однозначные указания относительно вывода Имущества: в каком виде Учредитель управления хочет получить принадлежащее ему имущество – в виде денежных средств и (или) ценных бумаг, находящихся в составе Имущества на момент подачи Заявления о расторжении Договора или Поручения на вывод Имущества (Приложение № 10 к Регламенту или Приложение № 15 к Регламенту).

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

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

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

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

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

6.17. Если в Заявлении о расторжении Договора (Приложение № 10 к Регламенту) не содержатся необходимые реквизиты для вывода ценных бумаг, либо содержатся неправильные (устаревшие) реквизиты, ценные бумаги могут быть проданы Доверительным управляющим, а полученные от их продажи денежные средства возвращены Учредителю управления, либо ценные бумаги могут быть зачислены на известный Доверительному управляющему лицевой счет Учредителя управления в соответствующем реестре. При полном выводе денежных средств они могут быть переданы в депозит нотариуса. Указанные случаи будут являться надлежащим исполнением Доверительным управляющим своих обязанностей по возврату Имущества Учредителю управления.

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

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

6.20. Вывод находящегося в управлении Имущества осуществляется Доверительным управляющим на счета депо и (или) лицевые счета в системе ведения реестра владельцев именных ценных бумаг и (или) банковские счета, указанные Учредителем управления в Поручении на вывод Имущества или в Заявлении о расторжении Договора (Приложение № 15 или Приложение № 10 к Регламенту). Вывод находящего в доверительном управлении Имущества на счета третьих лиц не допускается.

6.21. В случае наличия Выгодоприобретателя по Договору, доход, полученный в результате управления Имуществом, передается Выгодоприобретателю путем банковского перевода по реквизитам указанным в документе Сведения о выгодоприобретателе (Приложение № 7 к Регламенту – для физических лиц, Приложение 8 к Регламенту – для юридических лиц).

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

6.23. Доверительный управляющий осуществляет вывод Имущества, указанного в Поручении на вывод Имущества или Заявлении о расторжении Договора (Приложение № 15 или Приложение № 10 к Регламенту) в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня его получения.

6.24. В случае если на дату получения Доверительным управляющим Поручения на вывод Имущества или Заявления о расторжении Договора (Приложение № 15 к Регламенту или Приложение № 10 к Регламенту) указанное в Поручении/Заявлении Имущество заблокировано как гарантийное обеспечение или с ним выполняются глобальные операции, Доверительный управляющий осуществляет вывод указанного в Поручении/Заявлении Имущества в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты их разблокирования или завершения глобальной операции.

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

6.26. В случае полного вывода Имущества из доверительного управления Доверительный управляющий в срок не более 3 (Трёх) рабочих дней с момента вывода Имущества предоставляет Учредителю управления и Выгодоприобретателю отчет в соответствии с п.8.13. Регламента.

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

6.27.1. При этом не позднее рабочего дня, следующего за днем получения Имущества, подлежащего возврату Учредителю управления на основании п.6.27., Доверительный управляющий направляет уведомление Учредителю управления. Уведомление передается в информационных целях любыми доступными способами с обязательным дублированием путем передачи Учредителю управления лично в офисе Доверительного управляющего или отправки документа по почте в соответствии с реквизитами, указанным в Договоре или дополнительно предоставленными Учредителем управления, с обязательной фиксацией даты и времени передачи. Доверительный управляющий может передать уведомление в устной форме с фиксацией даты и времени передачи при условии, что такое уведомление является промежуточным и будет продублировано в письменной форме.

6.27.2. Имущество, подлежащие возврату на основании п. 6.27. передается по реквизитам, указанным в Анкете Учредителя управления (Приложение № 5 к Регламенту – для физических лиц, или Приложение № 6 к Регламенту – для юридических лиц).

6.27.3. Учредитель управления имеет право в течении 3 (Трех) рабочих дней с даты направления данного уведомления предоставить для передачи Имущества реквизиты, отличные от ранее указанных в Анкете Учредителя управления (Приложение № 5 к Регламенту – для физических лиц, или Приложение № 6 к Регламенту – для юридических лиц). По умолчанию по истечении указанного срока ранее предоставленные реквизиты считаются подтвержденными.

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

7. Порядок управления Имуществом

7.1. Осуществляя доверительное управление Имуществом, Доверительный управляющий вправе совершать в отношении этого Имущества в соответствии с Договором и Регламентом любые юридические и фактические действия в интересах Учредителя управления (Выгодоприобретателя).

7.2. Учредитель управления передает Доверительному управляющему право голоса по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении. Доверительный управляющий использует ценные бумаги для целей голосования на общих собраниях акционеров и осуществляет другие полномочия собственника в отношении ценных бумаг по своему усмотрению без получения соответствующих инструкций и указаний от Учредителя управления.

7.3. Сделки с переданным в доверительное управление Имуществом Доверительный управляющий совершает в соответствии с согласованной с Учредителем управления Инвестиционной декларацией (Приложение № 14 к Регламенту) 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 Доверительным управляющим в этом качестве, а в письменных документах после имени или наименования Доверительного управляющего сделана пометка «Д.У.».

7.4. Изменение положений Инвестиционной декларации (Приложение № 14 к Регламенту) осуществляется путем согласования и подписания Учредителем управления и Доверительным управляющим новой Инвестиционной декларации.

7.5. Подписание Учредителем управления Инвестиционной декларации (Приложение № 14 к Регламенту) влечет за собой признание согласия Учредителя управления со всеми изложенными в Инвестиционной декларации положениями, включая согласие на инвестирование принадлежащих ему денежных средств в любые перечисленные в Инвестиционной декларации объекты инвестирования.

7.6. В случае нарушения Доверительным управляющим согласованных Сторонами условий Инвестиционной декларации (Приложение № 14 к Регламенту), если соответствующее нарушение не является результатом действий Доверительного управляющего, он обязан устранить такое нарушение в течение 30 (тридцати) дней с момента нарушения.

7.7. В случае нарушения Доверительным управляющим согласованных Сторонами условий Инвестиционной декларации (Приложение № 14 к Регламенту), если соответствующее нарушение является результатом действий Доверительного управляющего, он обязан устранить такое нарушение в течение 5 (пяти) рабочих дней с момента нарушения.

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

7.9. Доверительный управляющий в целях исполнения Договора и Регламента вправе приобретать ценные бумаги, указанные в п. 6.1.2. Регламента, в том числе, ценные бумаги, допущенные и не допущенные к торгам, включенные и не включенные в котировальные списки

хотя бы одной из фондовых бирж.

7.10. Доверительный управляющий, в связи с исполнением Договора, вправе совершать в интересах Учредителя управления (Выгодоприобретателя) любые сделки, не запрещенные действующим законодательством и нормативными правовыми актами ФСФР России, в том числе, сделки на торгах фондовых бирж (далее – биржевые сделки) и не на торгах фондовых бирж (далее – внебиржевые сделки), заключать биржевые и внебиржевые сделки РЕПО, биржевые и внебиржевые срочные договора, базовым активом которых являются фондовые индексы, ценные бумаги или другие срочные договора, базовым активом которых (в соответствии с Положением о видах производных финансовых инструментов, утвержденным приказом ФСФР России №10-13/пз-н от 04.03.2010) могут быть ценные бумаги, товары, валюта, процентные ставки, уровень инфляции, официальная статистическая информация, физические, биологические и (или) химические показатели состояния окружающей среды, обстоятельства, свидетельствующие о неисполнении или ненадлежащем исполнении одним или несколькими юридическими лицами, государствами или муниципальными образованиями своих обязанностей, договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, обстоятельства, которые предусмотрены федеральными законами или нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и относительно которых неизвестно, наступят они или не наступят, значения, рассчитываемые на основании одного или совокупности нескольких указанных в настоящем пункте показателей, и от цен (значений) которых и (или) наступления которых зависят обязательства стороны или сторон договора, являющегося производным финансовым инструментом.

7.11. Доверительный управляющий, осуществляя деятельность по управлению Имуществом, действует от своего имени без необходимости получения от Учредителя управления каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении использования, приобретения, продажи, иной передачи объектов, находящихся в Имуществе Учредителя управления, назначения агентов, но в соответствии с Инвестиционной декларацией. (Приложение № 14 к Регламенту).

7.12. Доверительный управляющий в течение всего срока действия Договора поддерживает структуру объектов доверительного управления, согласованную с Учредителем управления, а так же осуществляет иные действия по управлению Имуществом в соответствии с Инвестиционной декларацией (Приложение № 14 к Регламенту).

7.13. Доверительный управляющий в процессе исполнения им своих обязанностей, предусмотренных Договором и Регламентом, не вправе:

7.13.1. отчуждать принадлежащее Учредителю управления Имущество в состав имущества Доверительного управляющего, в состав имущества акционеров (участников) Доверительного управляющего, аффилированных лиц Доверительного управляющего или в состав имущества других учредителей управления, находящегося у него в доверительном управлении, за исключением вознаграждения и расходов, предусмотренных Договором и Регламентом;

7.13.2. отчуждать в состав Имущества, находящегося у него в доверительном управлении, собственное имущество, за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ;

7.13.3. отчуждать в состав Имущества имущество комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Доверительный управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;

7.13.4. отчуждать Имущество в состав имущества комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Доверительный управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;

7.13.5. использовать Имущество для исполнения обязательств по договорам доверительного управления, заключенным с другими учредителями управления, собственных обязательств Доверительного управляющего или обязательств третьих лиц;

7.13.6. безвозмездно отчуждать Имущество, за исключением вознаграждения и расходов,

произведенных Доверительным управляющим при управлении ценными бумагами в соответствии с законодательством РФ, Договором и Регламентом;

7.13.7. заключать за счет Имущества сделки купли/продажи ценных бумаг с аффилированным лицом Доверительного управляющего, а также иными лицами, действующими за счет такого аффилированного лица, за исключением сделок купли/продажи ценных бумаг, соответствующих требованиям Положения о критериях ликвидности ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 7 марта 2006 г. N 06-25/пз-н, заключаемых на фондовых биржах на основании безадресных и анонимных заявок;

7.13.8. принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, находящихся у него в доверительном управлении, ценные бумаги, выпущенные им или его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж;

7.13.9. приобретать ценные бумаги организаций, находящихся в процессе ликвидации, а также признанных банкротами и в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством РФ о несостоятельности (банкротстве), если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами РФ;

7.13.10. получать на условиях договоров займа денежные средства и ценные бумаги, подлежащие возврату за счет Имущества Учредителя управления, если иное не предусмотрено законодательством РФ, а также предоставлять займы за счет Имущества Учредителя управления;

7.13.11. передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением Доверительным управляющим Договора и Регламента), обязательств своих аффилированных лиц, обязательств иных третьих лиц;

7.13.12. давать какие-либо гарантии и обещания о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами, в том числе основанные на информации о результатах его деятельности в прошлом, за исключением случая принятия обязательств по обеспечению доходности в Договоре;

7.13.13. отчуждать Имущество по договорам, предусматривающим отсрочку или рассрочку платежа более 3 (Трех) месяцев, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров (контрактов).

7.14. В целях предотвращения конфликта интересов между интересами Доверительного управляющего и Учредителя управления, интересами разных Учредителей управления, Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления соблюдает безусловный принцип приоритета интересов Учредителя управления над собственными интересами, а также принципы равного и справедливого отношения ко всем своим учредителям управления, с учетом установленных для различных категорий Учредителей управления условий обслуживания и особенностей рыночной ситуации.

7.15. Все сделки совершаются Доверительным управляющим в интересах самого Учредителя управления или Выгодоприобретателя. По умолчанию, Выгодоприобретателем по Договору является Учредитель управления. Для назначения Выгодоприобретателем третьего лица Учредитель управления обязан в письменной форме сообщить Доверительному управляющему сведения, необходимые для исполнения Доверительным управляющим Договора в интересах указанного лица (Приложение № 7 – для физических лиц или Приложение № 8 к Регламенту – для юридических лиц).

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

7.17. Доверительный управляющий, осуществляя деятельность по управлению Имуществом, вправе объединять Имущество, принадлежащее разным учредителям управления, заключившим договоры доверительного управления с Доверительным управляющим. При этом

Имущество, полученное Доверительным управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных учредителей управления, распределяется между учредителями управления пропорционально их участию в такой сделке.

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

- сделки и операции с объектами управления, совершенные Доверительным управляющим;
- ценные бумаги, переданные в доверительное управление;
- денежные средства, предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами или получаемые в результате совершения сделок с ценными бумагами.

7.19. Доверительный управляющий вправе приостановить исполнение обязательств, принятых на себя в соответствии с Договором и (или) Регламентом, либо отказаться от исполнения этих обязательств и потребовать возмещения убытков в случае непредставления Учредителем управления обусловленного Договором и (или) Регламентом исполнения обязательства либо наличия обстоятельств, очевидно свидетельствующих о том, что такое исполнение не будет произведено Учредителем управления в установленный срок.

8. Отчетность Доверительного управляющего

8.1. Доверительный управляющий предоставляет Учредителю управления и Выгодоприобретателю Отчет о деятельности по доверительному управлению (далее по тексту Отчет) по форме установленной Приложением №11 к Регламенту.

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

8.3. Оригинал Отчета предоставляется Учредителю управления (уполномоченному представителю Учредителя управления) или Выгодоприобретателю в офисе Доверительного управляющего по адресу: г. Москва, 2-я Звенигородская ул., д. 13, стр. 41, офис 4-9 или, в случае заявления Учредителем управления соответствующего требования, направляются почтой. Ответственность за неполучение или несвоевременное получение Отчета полностью лежит на Учредителе управления (Выгодоприобретателе).

8.4. В случае письменного запроса Учредителя управления (Приложение № 9 к Регламенту) Доверительный управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (Десяти) рабочих дней с даты получения запроса, предоставить Учредителю управления Отчет на дату, указанную в запросе, а если такая дата не указана – на дату получения запроса Доверительным управляющим.

8.5. В Отчете должна содержаться информация обо всех сделках, совершенных Доверительным управляющим с Имуществом, а также об операциях по передаче в доверительное управление Учредителем управления и возврату ему Имущества (далее по тексту – операции), за период времени, исчисляемый с даты, на которую был сформирован предыдущий Отчет (да-

ты заключения Договора, если Отчет не выдавался), до даты формирования предоставляемого Отчета (даты, указанной в письменном запросе Учредителя управления), а также информация об Имуществе, принадлежащем Учредителю управления на последнюю дату формирования предоставляемого Отчета, и его оценочная стоимость.

8.6. В случае заключения внебиржевой сделки должны быть указаны максимальная и минимальная цены сделок с такой же ценной бумагой, зафиксированные на организаторе(-ах) торговли (в случае наличия указанной информации у организатора(-ов) торговли), участником торгов которого(-ых) является Доверительный управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах управляющего), по результатам торгового дня, в который заключена указанная сделка.

8.7. В случае заключения переговорной сделки должны быть указаны максимальная и минимальная цены сделок, заключенных на основании двух безадресных заявок, с такой же ценной бумагой, зафиксированные на этом организаторе(-ах) торговли (в случае наличия указанной информации у организатора(-ов) торговли), участником торгов которого(-ых) является Доверительный управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах управляющего), по результатам торгового дня, в который заключена указанная сделка.

8.8. Информация о сделках, содержащаяся в Отчете, должна быть представлена отдельно по каждому эмитенту, виду, категории (типу) ценных бумаг, в том числе отдельно по внебиржевым и биржевым сделкам, по типам биржевых сделок (безадресные/переговорные сделки), а также отдельно по сделкам РЕПО (по видам, категориям (типам) ценных бумаг), и срочным договорам (контрактам) и внебиржевым срочным договорам (контрактам) (по видам контрактов).

8.9. Доверительный управляющий обязан предоставить Учредителю управления информацию о внебиржевой сделке или биржевой сделке, заключенной на основании адресных заявок (далее - переговорная сделка), купли/продажи ценных бумаг, включенных в котировальный список, за счет средств, находящихся в доверительном управлении, на заведомо худших по сравнению с рыночными условиях, а именно:

8.9.1. о сделке купли/продажи ценных бумаг по цене выше (ниже), чем цена (средневзвешенная цена) такой же ценной бумаги, по которой возможно было бы заключить биржевую(-ые) сделку(-и) купли/продажи такого же количества ценных бумаг на торгах организатора торговли, участником торгов которого(-ых) является Доверительный управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах Доверительного управляющего), на основании встречной(-ых) безадресной(-ых) анонимной(-ых) заявки(-ок) в момент заключения внебиржевой (переговорной) сделки;

8.9.2. о сделке купли/продажи ценных бумаг по цене выше (ниже), чем на 1 (один) % по сравнению с ценой (наибольшей из цен) закрытия предшествующего торгового дня по такой же ценной бумаге, раскрываемой организатором(-ами) торговли, участником торгов которого(-ых) является Доверительный управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах Доверительного управляющего), в случае заключения внебиржевой сделки до начала торгов текущего дня;

8.9.3. о сделке купли/продажи ценных бумаг по цене выше (ниже), чем на 1 (один) % по сравнению с ценой (наибольшей из цен) закрытия текущего торгового дня по такой же ценной бумаге, раскрываемой организатором(-ами) торговли, участником торгов которого(-ых) является Доверительный управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах Доверительного управляющего), в случае заключения внебиржевой сделки после окончания торгов текущего дня – не позднее рабочего дня, следующего за днем совершения такой сделки (сделок).

Информация о таких сделках также должна быть указана в Отчете за соответствующий период отдельно от других сделок и операций.

8.10. Доверительный управляющий обязан указать в Отчете отдельно от других сделок и операций информацию о сделках и операциях, совершенных с нарушением условий о:

8.10.1. перечне объектов доверительного управления, которые могут быть переданы Доверительному управляющему в доверительное управление Учредителем управления;

8.10.2. перечне (составе) объектов доверительного управления, которые вправе приобретать Доверительный управляющий при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами – с указанием допущенных нарушений и причин их совершения.

8.11. Доверительный управляющий обязан указать в Отчете отдельно от других сделок и операций информацию о нарушениях условий о:

8.11.1. структуре объектов доверительного управления, которую обязан поддерживать Доверительный управляющий в течение всего срока действия Договора, в том числе соотношении между ценными бумагами различных видов, соотношении между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку);

8.11.2. соотношении между ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, находящимися в доверительном управлении – с указанием допущенных нарушений и причин их совершения.

8.12. Отчет также должен содержать информацию обо всех расходах (по видам), понесенных Доверительным управляющим в связи с осуществлением доверительного управления в интересах Учредителя управления в отчетном периоде, а также информацию о вознаграждении, причитающемся Доверительному управляющему за отчетный период. В случае если отчетный период и период для расчета вознаграждения Доверительного управляющего не совпадают, Отчет должен содержать информацию о вознаграждении за тот отчетный период, в котором взимается вознаграждение в соответствии с Договором и Регламентом.

8.13. Доверительный управляющий обязан предоставить Учредителю управления Отчет в случае расторжения Договора (Отчет за последний период).

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

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

8.16. Учредитель управления вправе направлять Доверительному управляющему мотивированные возражения на полученный Отчет в течение 5 (Пяти) рабочих дней со дня его получения в порядке, предусмотренном п. 11.3. Регламента. В случае если Учредитель управления в указанный срок не представил возражений по существу Отчета, Отчет считается одобренным и принятым Учредителем управления. Все споры, связанные с Отчетами разрешаются в порядке, установленном п. п. 11.1. – 11.13., 11.15-11.18. Регламента.

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

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

8.19. Доверительный управляющий обязан письменно уведомить Учредителя управления об уменьшении стоимости Имущества на 20 (Двадцать) % и более по сравнению со стоимостью Имущества, в соответствии с последним Отчетом, направленным Учредителю управления (без учета средств, возвращенных Доверительным управляющим Учредителю управления по его требованию, и средств, внесенных Учредителем управления, с даты направления Учредителю управления последнего Отчета), а также причинах соответствующего уменьшения. Довери-

тельный управляющий обязан уведомить Учредителя управления об уменьшении стоимости Имущества не позднее рабочего дня, следующего за днем, когда произошло соответствующее уменьшение.

8.20. Доверительный управляющий обязан письменно уведомить Учредителя управления об уменьшении стоимости Имущества на 50 (Пятьдесят) процентов и более по сравнению со стоимостью Имущества, в соответствии с последним Отчетом, направленным Учредителю управления (без учета средств, возвращенных Доверительным управляющим Учредителю управления по его требованию, и средств, внесенных Учредителем управления, с даты направления Учредителю управления последнего Отчета), а также причинах соответствующего уменьшения. Доверительный управляющий обязан уведомить Учредителя управления об уменьшении стоимости Имущества не позднее рабочего дня, следующего за днем, когда произошло соответствующее уменьшение.

8.21. Доверительный управляющий обязан письменно уведомить Учредителя управления о внебиржевой сделке или биржевой сделке, заключенной на основании адресных заявок, купли/продажи ценных бумаг, включенных в котировальный список, за счет средств, находящихся в доверительном управлении, на заведомо худших по сравнению с рыночными условиях, а именно:

8.21.1. о сделке купли/продажи ценных бумаг по цене выше (ниже), чем цена (средневзвешенная цена) такой же ценной бумаги, по которой возможно было бы заключить биржевую(-ые) сделку(-и) купли/продажи такого же количества ценных бумаг на торгах организатора торговли, участником торгов которого(-ых) является Доверительный управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах Доверительного управляющего), на основании встречной(-ых) безадресной(-ых) анонимной(-ых) заявки(-ок) в момент заключения внебиржевой/переговорной сделки;

8.21.2. о сделке купли/продажи ценных бумаг по цене выше (ниже), чем на 1 (Один) % по сравнению с ценой (наибольшей из цен) закрытия предшествующего торгового дня по такой же ценной бумаге, раскрываемой организатором(-ами) торговли, участником торгов которого(-ых) является Доверительный управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах управляющего), в случае заключения внебиржевой сделки до начала торгов текущего дня;

8.21.3. о сделке купли/продажи ценных бумаг по цене выше (ниже), чем на 1 (Один) % по сравнению с ценой (наибольшей из цен) закрытия текущего торгового дня по такой же ценной бумаге, раскрываемой организатором(-ами) торговли, участником торгов которого(-ых) является Доверительный управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах Доверительного управляющего), в случае заключения внебиржевой сделки после окончания торгов текущего дня.

8.22. Уведомление должно быть направлено не позднее окончания рабочего дня, следующего за днем заключения внебиржевой (переговорной) сделки, которая удовлетворяет указанным в п.п. 8.20.1. – 8.20.3. Регламента условиям. Требования данного пункта не применяются в случаях отсутствия у организатора(-ов) торговли, участником торгов которого(-ых) является Доверительный управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах Доверительного управляющего), информации о ценах закрытия по ценным бумагам, с которыми Доверительный управляющий совершал внебиржевые сделки, а также информации о встречной(-ых) безадресной(-ых) анонимной(-ых) заявки(-ах) в момент заключения внебиржевой (переговорной) сделки.

9. Вознаграждение Доверительного управляющего

9.1. Вознаграждение Доверительного управляющего складывается из Комиссии за ввод, Комиссии за управление и Комиссии за успех.

9.2. Все составляющие Вознаграждения Доверительного управляющего, рассчитываются в соответствии с Приложением № 17 к Регламенту, выражаются в рублях РФ и включают налог на добавленную стоимость.

9.3. Комиссия за ввод зависит от величины поступившего Имущества Учредителя управления и исчисляется в соответствии с Тарифами (Приложение № 1 к Регламенту) как про-

цент от стоимости поступившего Имущества. Комиссия за ввод удерживается Доверительным управляющим при каждой передаче Имущества Учредителя управления в доверительное управление.

9.4. Комиссия за управление зависит от величины текущей стоимости Имущества Учредителя управления и исчисляется в соответствии с Тарифами (Приложение № 1 к Регламенту) как процент годовых от текущей стоимости Имущества. Комиссия за управление удерживается Доверительным управляющим ежемесячно.

9.5. Комиссия за успех зависит от результатов управления Имуществом Учредителя управления и исчисляется в соответствии с Тарифами (Приложение № 1 к Регламенту) как процент от прироста текущей стоимости Имущества, рассчитанную накопительным итогом с начала календарного года. Комиссия за успех удерживается Доверительным управляющим ежеквартально.

9.6. В случае прекращения действия Договора, Доверительный Управляющий удерживает Комиссию за управление за фактическое время управления Имуществом начиная с начала месяца до момента полного вывода Имущества из доверительного управления, но не более 10 (десяти) рабочих дней с даты получения Заявления о расторжении Договора/направления уведомления о расторжении Договора/даты истечения срока действия Договора/даты заключения соглашения о расторжении Договора в соответствии с п. 14.5. Регламента.

9.7. Вознаграждение Доверительного управляющего удерживается Доверительным управляющим из Имущества Учредителя управления самостоятельно, без предварительного акцепта со стороны Учредителя управления.

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

9.9. При отсутствии в составе Имущества Учредителя управления необходимого количества денежных средств, Доверительный управляющий удовлетворяет свои требования по уплате вознаграждения за счет реализации ценных бумаг, входящих в состав Имущества.

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

10. Операционные расходы

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

10.2. В состав операционных расходов включаются:

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

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

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

10.2.4. сборы за зачисление и поставку ценных бумаг, взимаемые депозитариями и реестродержателями (только если операция требует перерегистрации в депозитарии или у реестродержателя) – взимаются по тарифам депозитариев (реестродержателей);

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10.8. Если соответствующие счета на оплату расходов, возникших в рамках Договора, будут получены Доверительным управляющим после прекращения его действия, то Доверительный управляющий вправе произвести расчет предполагаемых расходов и уведомить Учредителя управления заказным письмом. Учредитель управления обязуется оплатить накладные расходы в течение 3 (Трех) рабочих дней со дня получения письменного уведомления Доверительного управляющего.

11. Разрешение споров

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12. Конфиденциальность

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

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

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

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

13. Ответственность сторон

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

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

13.3. Доверительный управляющий считается проявившим должную заботливость об интересах Учредителя управления, если в процессе осуществления доверительного управления, осуществлял инвестирование объектов доверительного управления в соответствии с согласованной с Учредителем управления Инвестиционной декларацией (Приложение № 14 к Регламенту).

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

13.5. Доверительный управляющий обязан за свой счет возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством РФ, в случае если конфликт интересов Доверительного управляющего и Учредителя управления или разных учредителей управления, о кото-

ром все стороны не были уведомлены заранее, привел к действиям Доверительного управляющего, нанесшим ущерб интересам клиента.

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

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

13.8. Доверительный управляющий не несет ответственности за:

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

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

13.8.3. сбои в работе электронных систем связи;

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

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

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

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

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

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

13.12.1. изменений законодательства РФ;

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

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

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

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

13.12.6. иных форс-мажорных обстоятельств.

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

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

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

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

14. Расторжение Договора

14.1. Договор может быть расторгнут по следующим основаниям:

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

14.1.2. в случае полного вывода Имуущества из доверительного управления;

14.1.3. отказа Учредителя управления от Договора;

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

14.1.5. по соглашению Сторон;

14.1.6. по иным основаниям, предусмотренным ст. 1024 ГК РФ.

14.2. При отказе одной Стороны от пролонгации (продления) Договора другая Сторона должна быть уведомлена об этом не позднее, чем за 3 (Три) месяца до окончания срока действия Договора.

14.4. Датой расторжения Договора является дата полного вывода Имуущества Учредителя управления из доверительного управления.

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

14.5.1. в случае расторжения Договора по инициативе Учредителя управления - с даты получения Доверительным управляющим Заявления о расторжении Договора (Приложением № 10 к Регламенту), с соблюдением порядка и условий полного вывода Имуущества, установленных разделом 6 Регламента;

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

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

15. Налогообложение

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

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

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

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

16. Порядок изменения и дополнения Регламента и Договора.

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

16.2. Доверительный управляющий обязан уведомлять Учредителя управления обо всех изменениях/дополнениях положений Регламента и (или) Договора не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до вступления в силу измененных/дополненных положений Регламента и (или) Договора путем опубликования информации об изменениях/дополнениях в сети Интернет на официальном Web-сайте Общества с ограниченной ответственностью Инвестиционная Компания «КРЭСКО Финанс» – <http://www.crescofinance.ru>.

16.3. Доверительный управляющий вправе дополнительно уведомлять Учредителя управления обо всех изменениях/дополнениях положений Регламента и (или) Договора путем рассылки уведомлений об изменениях/дополнениях по электронной почте на электронные адреса Учредителей управления, указанные в Анкете учредителя управления (Приложение № 5 к Регламенту – для физических лиц, или Приложение № 6 к Регламенту – для юридических лиц).

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

16.5. Изменения и дополнения, вносимые Доверительным управляющим в положения Регламента и (или) Договора, которые связаны с изменениями (дополнениями) сведений о Доверительном управляющем, а также изменения (дополнения), вносимые в Проспект Доверительного управляющего (Приложение № 12 к Регламенту), вступают в силу одновременно со вступлением в силу вышеуказанных изменений (дополнений).

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

17. Заключительные положения

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

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

17.3. Все приложения к Регламенту являются его неотъемлемой частью:

- Тарифы вознаграждения (Приложение № 1);
- Декларация о рисках, связанных с осуществлением деятельности по доверительному управлению (Приложение № 2);
- Методика осуществления оценки стоимости объектов доверительного управления (Приложение № 3);
- Методика распределения между учредителями управления имущества, полученного в результате совершения сделок за счет средств разных учредителей управления (Приложение № 4);
- Анкета учредителя управления – физического лица (Приложение № 5);

- Анкета учредителя управления – юридического лица (Приложение № 6);
- Сведения о выгодоприобретателе – физическом лице (Приложение № 7);
- Сведения о выгодоприобретателе – юридическом лице (Приложение № 8);
- Заявление на отчет (Приложение № 9);
- Заявление о расторжении договора доверительного управления (Приложение № 10);
- Отчет доверительного управляющего (Приложение № 11);
- Проспект доверительного управляющего (Приложение № 12);
- Акт приемки-передачи имущества (Приложение № 13);
- Инвестиционная декларация (Приложение № 14);
- Поручение на вывод имущества (Приложение № 15);
- Список документов необходимых для заключения договора доверительного управления (Приложение № 16);
- Порядок расчета вознаграждения Доверительного управляющего (Приложение №17).

Общие сведения о Доверительном управляющем

Полное наименование: Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная Компания «КРЭСКО Финанс»

Адрес места нахождения: 123022, г. Москва, 2-я Звенигородская ул., д. 13, стр. 41

Почтовый адрес: 123022, г. Москва, 2-я Звенигородская ул., д. 13, стр. 41

Адрес электронной почты: info@crescofinance.ru

Адрес официального сайта в сети Интернет: <http://www.crescofinance.ru>.

Контактный телефон/факс: +7 (495) 661 79 07/+7 (495) 661 79 05

ИНН 7703703056

ОГРН 1097746422531

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:

Серия 77 № 011193432 выдано: 04.08.2009 года Межрайонной ИФНС №46 по г. Москве

Лицензии:

Профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление:

- брокерской деятельности № 077-12685-100000 от 19.11.2009 г. (без ограничения срока действия);
- дилерской деятельности № 077-12688-010000 от 19.11.2009 г. (без ограничения срока действия);
- деятельности по управлению ценными бумагами № 077-12690-001000 от 19.11.2009 г. (без ограничения срока действия).

**ТАРИФЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО ООО ИК «КРЭСКО Финанс»**

Инвестиционное решение	Комиссия за ввод %	Комиссия за управление % годовых	Комиссия за успех %
CRESCO STANDARD			
от 3 до 10 млн.	1,6	2	доходность <30% год. - 20
от 10 до 15 млн.	1,35	2	доходность 30 - 100% год. - 30
			доходность >100% год. - 40
CRESCO GOLD			
от 15 до 30 млн.	1,35	1,5	доходность <30% год. - 20
от 30 до 45 млн.	1,1	1,5	доходность 30 - 100% год. - 30
от 45 до 90 млн.	0,85	1,5	доходность >100% год. - 40
CRESCO PLATINUM			
от 90 до 150 млн.	0,75	1	доходность <30% год. - 20
> 150 млн.	0,5	1	доходность 30 - 100% год. - 30
			доходность >100% год. - 40
Стратегии управления			
Cresco Защита			
Вне зависимости от суммы инвестирования	2	0	15%
Cresco Атака			
В зависимости от суммы инвестирования	0,5 – 1,6	1-2	Доходность** <10% - 20 Доходность** 10 - 20% - 30 Доходность** >20% - 50
Cresco Привилегия	индивидуально	индивидуально	индивидуально

Все тарифы включают НДС (18 %).

С тарифами ознакомлен
Учредитель управления*

_____ /_____/

подпись

ФИО

* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

** Квартальная доходность

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ ИМУЩЕСТВОМ

Цель настоящей Декларации – предоставление Учредителю управления информации о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, и предупреждение о возможных потерях при осуществлении операций на фондовом рынке.

Просим обратить Ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информации обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг.

Для целей настоящей декларации под риском при осуществлении операций на рынке ценных бумаг понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Учредителя управления.

Риски классифицируются по различным основаниям:

1. По источникам рисков:

системный риск – риск, связанный с функционированием системы в целом, будь то банковская система, депозитарная система, система торговли, система клиринга, рынок ценных бумаг как система, и прочие системы, влияющие каким-то образом на деятельность на рынке ценных бумаг. Например, *риск банковской системы* включает в себя возможность неспособности банковской системы выполнять свои функции, в частности, своевременно и в полном объеме проводить платежи клиентов.

Одной из особенностей системных рисков является то, что они не могут быть уменьшены путём диверсификации.

Таким образом, работая на рынке ценных бумаг, Вы изначально подвергаетесь системному риску, уровень которого можно считать неснижаемым (по крайней мере, путем диверсификации) при любых Ваших вложениях в ценные бумаги.

несистемный (индивидуальный) риск – риск конкретного участника рынка ценных бумаг: инвестора, брокера, доверительного управляющего, организатора торговли, депозитария, банка, эмитента, регуляторов рынка ценных бумаг, прочие. Данный вид рисков может быть уменьшен путем диверсификации.

К группе основных рисков эмитента можно отнести:

риск ценной бумаги – риск вложения средств в конкретный инструмент инвестиций;

отраслевой риск – риск вложения средств в ценные бумаги эмитента, который относится к какой-то конкретной отрасли;

риск регистратора – риск вложения средств в ценные бумаги эмитента, у которого заключен договор на обслуживание с конкретным регистратором.

2. По экономическим последствиям для Учредителей управления:

риск потери дохода – возможность наступления события, которое влечёт за собой частичную или полную потерю ожидаемого дохода от инвестиций;

риск потери инвестируемых средств – возможность наступления события, которое влечёт за собой частичную или полную потерю инвестируемых средств;

риск потерь, превышающих инвестируемую сумму – возможность наступления события, которое влечёт за собой не только полную потерю ожидаемого дохода инвестируемых средств, но и потери, превышающие инвестируемую сумму.

3. По связи Учредителя управления с источником риска:

непосредственный – источник риска напрямую связан какими-либо отношениями с Учредителем управления;

опосредованный – возможность наступления неблагоприятного для Учредителя управления события у источника, не связанного непосредственно с Учредителем управления, но вле-

кущего за собой цепочку событий, которые, в конечном счёте, приводят к потерям Учредителя управления.

4. По факторам риска:

экономический – риск возникновения неблагоприятных событий экономического характера. К таким рискам необходимо отнести следующие:

- *ценовой* – риск потерь от неблагоприятных изменений цен;
- *валютный* – риск потерь от неблагоприятных изменений валютных курсов;
- *процентный* – риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок;
- *инфляционный* – возможность потерь в связи с инфляцией;
- *риск ликвидности* – возможность возникновения затруднений с продажей или покупкой актива в определенный момент времени;
- *кредитный* – возможность невыполнения контрагентом обязательств по договору и возникновение в связи с этим потерь у Учредителя управления. Например, неплатежеспособность покупателя, неплатежеспособность эмитента и т.п.

правовой – *риск законодательных изменений (законодательный риск)* – возможность потерь от вложений в ценные бумаги в связи с появлением новых или изменением существующих законодательных актов, в том числе налоговых. Законодательный риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на рынке ценных бумаг в каком-либо его секторе.

социально-политический – риск радикального изменения политического и экономического курса, особенно при смене Президента, Парламента, Правительства, риск социальной нестабильности, в том числе забастовок, риск начала военных действий.

криминальный - риск, связанный с противоправными действиями, например такими, как подделка ценных бумаг, выпущенных в документальной форме, мошенничество и т.д.

операционный (*технический, технологический, кадровый*). Особую группу в операционных рисках можно выделить *информационные риски*, которые в последнее время приобретают особую остроту и включают в себя составляющие технического, технологического и кадрового рисков. Риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем, или из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, или из-за действий (бездействия) персонала.

техногенный – риск, порожденный хозяйственной деятельностью человека: аварийные ситуации, пожары и т.д.;

природный – риск, не зависящий от деятельности человека (риски стихийных бедствий: землетрясение, наводнение, ураган, тайфун, удар молнии и т.д.)

Доверительный управляющий предупреждает Учредителя управления, что сделки и операции с Имуществом, переданным Учредителем управления в доверительное управление, совершаются без поручения Учредителя управления. Все решения об инвестировании в ценные бумаги и иные активы, входящие в состав объектов инвестирования, принимаются Доверительным управляющим по собственному усмотрению с учетом условий, указанных в Стратегии управления. Доверительный управляющий не гарантирует Учредителю управления прироста или сохранения стоимости Имущества, переданного в доверительное управление.

Результаты деятельности Доверительного управляющего по управлению Имуществом Учредителя управления в прошлом не определяют его доходы в будущем.

Изменение рыночных цен на ценные бумаги, в том числе падение цен, находятся вне контроля Доверительного управляющего. Учредитель управления соглашается с тем, что снижение стоимости Имущества, произошедшее вследствие изменения (отсутствия) рыночных цен и иных объективных рыночных факторов, является обстоятельством непреодолимой силы, и Доверительный управляющий не несет ответственности за такое снижение стоимости Имущества.

Доверительный управляющий предупреждает, а Учредитель управления соглашается с тем, что в случае реализации объектов инвестирования в соответствии с поданным Учредителем управления Заявлением о расторжении договора доверительного управления ценными бумагами (Приложение № 10 к Регламенту), Учредитель управления несёт риск снижения стоимости

Имущества в период его реализации и риск неполучения денежных средств в ожидаемом объеме.

Подписание Учредителем управления Отчёта о деятельности по управлению Имуществом (Приложение № 11 к Регламенту) (одобрение или принятие Отчёта о деятельности по управлению Имуществом иным способом, предусмотренным договором доверительного управления ценными бумагами), в том числе без проверки данного Отчёта, рассматривается в случае спора как одобрение действий Доверительного управляющего и согласие с результатами доверительного управления, отраженными в Отчете.

Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления операций на фондовом рынке, а призвана помочь Вам оценить риски этого вида бизнеса и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии.

Декларация составлена в 2 (двух) экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, один из которых находится у Учредителя управления, другой – у Доверительного управляющего.

“Декларация о рисках, связанных с осуществлением деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, мною прочитана и понята. Я осознаю, что существующие риски на рынке ценных бумаг являются обычными рисками Учредителя управления”.

Учредитель управления*: _____ (подпись) _____ (Ф.И.О. полностью)

Дата: «___» _____ 20__ г.

* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

МЕТОДИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ООО ИК «КРЭСКО Финанс»

1. Настоящая Методика оценки стоимости объектов доверительного управления при приеме их от Учредителя управления, при выводе (возврате), а так же при указании их оценочной стоимости в отчете о деятельности Доверительного управляющего по управлению ценными бумагами (далее – Методика) разработана в соответствии с требованиями Порядка осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, утвержденного приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 3 апреля 2007 г. N 07-37/пз-н.

2. Настоящая Методика является единой для всех Учредителей управления в части оценки стоимости объектов доверительного управления при указании их оценочной стоимости при приеме от Учредителя управления, при выводе (возврате), а также в отчете о деятельности Доверительного управляющего по управлению ценными бумагами, в соответствии с Порядком осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 3 апреля 2007 г. N 07-37/пз-н.

3. Имущество Учредителя управления передается в доверительное управление (возвращается из доверительного управления) по оценочной стоимости.

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

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

6. Оценочная стоимость объектов доверительного управления, в целях указания их оценочной стоимости в Отчете, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, являющихся объектами доверительного управления.

7. Рыночная цена, используемая Доверительным управляющим в целях оценки ценных бумаг, рассчитывается одним из организаторов торговли, указанных в п. 10 Методики, в соответствии с Порядком расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, допущенных к обращению через организаторов торговли, утвержденным Постановлением ФКЦБ РФ от 24.12.2003 г. № 03-52/пс) (далее – Порядок).

8. Точность расчета рыночной цены, с учетом количества знаков после запятой, принимается равной величине, определяемой организаторами торгов на рынке ценных бумаг.

9. В целях определения рыночной цены для ценных бумаг, допущенных к торгам через организаторов торговли на рынке ценных бумаг, в том числе инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, используются данные, предоставляемые нижеуказанными организаторами торговли на рынке ценных бумаг, на своих сайтах в сети Интернет.

Оценка ценных бумаг.

10. Для ценных бумаг, допущенных к торгам организаторами торговли на рынке ценных бумаг, оценка осуществляется исходя из рыночной цены, сложившейся по итогам операционного дня, на торгах одного из организаторов торговли.

Оценка ценных бумаг осуществляется по рыночной цене, сложившейся по итогам операционного дня, на торгах таких организаторов торговли как ЗАО «Фондовая биржа ММВБ», ОАО «Фондовая биржа РТС», Некоммерческое партнерство «Фондовая биржа «Санкт - Петербург», ЗАО «Санкт-Петербургская валютная биржа».

Если на момент передачи ценной бумаги в управление, информация о ее рыночных ценах раскрывается несколькими организаторами торговли, Доверительный управляющий осуществляет денежную оценку такой ценной бумаги:

- для ценных бумаг, допущенных к торгам только на ЗАО «Фондовая биржа ММВБ» - по рыночной цене, определяемой ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»;
- для ценных бумаг, допущенных к торгам двумя или более российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, по рыночной цене, определяемой по результатам торгов у организатора торговли на рынке ценных бумаг, выбираемого согласно следующей последовательности в порядке убывания приоритета:
 - ЗАО «Фондовая биржа ММВБ»;
 - ОАО «Фондовая биржа РТС»;
 - Некоммерческое партнерство «Фондовая биржа «Санкт - Петербург»;
 - ЗАО «Санкт-Петербургская валютная биржа».

В случае отсутствия рыночной цены, рассчитанной по итогам дня, для оценки используется цена лучшей заявки на покупку ценной бумаги по данным одного из организаторов торговли, определенного в соответствии с вышеуказанным приоритетом.

В случае отсутствия информации о цене лучшей заявки на покупку ценной бумаги, для оценки ценной бумаги применяется один из следующих показателей, действительный на ближайшую к дате расчета дату за последние 3 (Три) года:

- рыночная цена;
- цена лучшей заявки на покупку.

В том случае если на ближайшую дату имеется информация об обоих показателях, для оценки используется рыночная цена ценной бумаги, если котировки на покупку ценной бумаги не выставлялись в течение последних 3 (Трех) лет для оценки ценной бумаги применяется цена приобретения.

11. Ценные бумаги российских эмитентов, не допущенные к обращению через организаторов торговли, но имеющие оценку в информационной системе РТС Board, оцениваются Доверительным управляющим по цене приобретения.

12. Ценные бумаги иностранных эмитентов, а также паи, доли и акции западных фондов, допущенные к обращению через организаторов торговли на зарубежных торговых площадках, оцениваются Доверительным управляющим по цене последней сделки (last trade price), предоставляемой брокером.

В случае отсутствия информации о цене последней сделки (last trade price) на дату расчета, для оценки ценной бумаги применяется цена последней сделки (last trade price), действительная на ближайшую к дате расчетов дату за последние 3 (Три) года.

Если сделки с ценной бумагой не заключались через организатора торговли в течение последних 3 (Трех) лет, для оценки вложения применяется цена приобретения.

13. При оценке стоимости фьючерсных контрактов и опционов, обращающихся в биржевых российских торговых системах, в расчет принимается величина изменения вариационной маржи на дату расчетов в соответствии с официальной биржевой сводкой.

13.1. При оценке стоимости опционных контрактов, не обращающихся в биржевых торговых системах, в расчет принимается величина требований и обязательств по закрытию опционной позиции по котировкам одного из ведущих брокеров для соответствующих опционных контрактов, рассчитанным по среднему значению цены базового актива за последний час торгов:

- требования по закрытию опционной позиции опциона-колл оцениваются Доверительным управляющим по цене заявки на продажу на дату расчета;
- обязательства по закрытию опционной позиции опциона-колл оцениваются Доверительным управляющим по цене заявки на покупку на дату расчета;
- требования по закрытию опционной позиции опциона-пут оцениваются Доверительным управляющим по цене заявки на продажу на дату расчета;
- обязательства по закрытию опционной позиции опциона-пут оцениваются Доверительным управляющим по цене заявки на покупку на дату расчета.

14. Для оценки купонных облигаций используется рыночная цена, рассчитанная по

итогах торгового дня, одним из организаторов торговли увеличенной на величину купонного дохода, рассчитанную на дату проведения оценки, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигаций, установленной на текущий купонный период.

15. Оценочная стоимость векселей определяется следующим образом:

Если вексель содержит положение о начислении процентов на вексельную сумму: к вексельной сумме прибавляется наращенный процент за фактическое количество дней с даты выдачи векселя до даты определения оценочной стоимости векселя по процентной ставке, указанной в тексте векселя.

Если вексель был куплен с дисконтом от вексельной суммы, то к цене приобретения прибавляется аккумулированный доход, рассчитанный по формуле: из вексельной суммы вычитается цена приобретения векселя, полученная разница делится на количество дней, прошедших с момента приобретения векселя до срока платежа, и умножается на фактическое количество дней, прошедших с даты приобретения до даты оценки стоимости векселя.

Оценка денежных средств, размещенных на банковских счетах, включая иностранную валюту:

16. Оценка вкладов в рублях в кредитных организациях осуществляется исходя из суммы денежных средств, размещенных во вкладах.

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

Учредитель управления*: _____ (подпись) _____ (Ф.И.О. полностью)

Дата: «___» _____ 20__ г.

* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

**МЕТОДИКА РАСПРЕДЕЛЕНИЯ МЕЖДУ УЧРЕДИТЕЛЯМИ УПРАВЛЕНИЯ
ЦЕННЫХ БУМАГ И ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ
ООО ИК «КРЭСКО Финанс» В РЕЗУЛЬТАТЕ СОВЕРШЕНИЯ СДЕЛКИ
ЗА СЧЕТ СРЕДСТВ РАЗНЫХ УЧРЕДИТЕЛЕЙ УПРАВЛЕНИЯ**

Настоящая Методика распределения между Учредителями управления ценных бумаг и денежных средств, полученных Доверительным управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных Учредителей управления (далее – Методика) регулирует порядок аллокации денежных средств и ценных бумаг по Учредителям управления в разрезе ведения отдельных счетов внутреннего учета, поступающих по итогам сделок, совершенных за счет объединенного имущества нескольких Учредителей управления.

Настоящая Методика разработана и утверждена на основании Федерального закона от 22.04.1996 № 39–ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также приказа ФСФР России от 03.04.2007 № 07-37/пз-н «Об утверждении Порядка осуществления деятельности по доверительному управлению ценными бумагами».

Доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, переданными Учредителями управления, осуществляется в соответствии со Стратегией управления, согласованной между Доверительным управляющим и Учредителем управления. Имущество Учредителя управления, доверительное управление которым осуществляется в рамках одной Стратегии управления именуется для целей настоящей Методики инвестиционным портфелем Учредителя управления.

В отношении инвестиционных портфелей Учредителей управления, выбравших одинаковую Стратегию управления, доверительное управление осуществляется с поддержанием единого состава и структуры инвестиционных портфелей, в соответствии с составом и структурой активов в Стратегии управления, которые определяются Доверительным управляющим.

Изменения состава и структуры инвестиционного портфеля Учредителя управления осуществляются в следующих случаях:

- при изменении состава и структуры активов в Стратегии управления;
- при необходимости корректировки инвестиционного портфеля для приведения его в соответствие со Стратегией управления;
- при необходимости полного или частичного вывода активов Учредителя управления;
- в иных случаях по усмотрению Доверительного управляющего.

В отношении активов Учредителя управления, переданных по договору доверительного управления, а также приобретенных в процессе осуществления доверительного управления, ведется обособленный внутренний учет, в рамках которого имущество Учредителя управления не смешивается с имуществом Доверительного управляющего, а также имуществом прочих Учредителей управления, с которыми у Доверительного управляющего заключен договор доверительного управления.

При этом, в перечисленных выше случаях, Доверительный управляющий вправе объединять имущество нескольких Учредителей управления, чьи инвестиционные портфели включены в одну Стратегию управления, в целях снижения транзакционных издержек при совершении сделок.

В случае совершения сделки за счет нескольких Учредителей управления, Доверительный управляющий определяет основные условия сделки в целом для такого количества Учредителей управления, и передает тикет с условиями сделки трейдеру.

Трейдер определяет контрагента по сделке и заключает сделку (в зависимости от обстоятельств на бирже через брокера либо на внебиржевых торгах через брокера или самостоятельно). В случае заключения сделки на бирже моментом ее заключения является исполнение бир-

жей встречных заявок Доверительного управляющего и его контрагента. В случае заключения сделки на внебиржевых торгах, моментом заключения сделки является заведение сделки трейдером в торговую систему Доверительного управляющего.

После занесения сделки в торговую систему Доверительного управляющего, Доверительный управляющий, на основании данных торговой системы, осуществляет распределение денежных средств или ценных бумаг, поступивших в результате совершения сделки, по инвестиционным портфелям Учредителей управления, исходя из принципа поддержания соответствия состава и структуры инвестиционных портфелей Учредителей управления составу и структуре Стратегии управления.

При осуществлении аллокации денежных средств или ценных бумаг по клиентским счетам внутреннего учета не допускается списание со счета Учредителя управления количества ценных бумаг (денежных средств), не соответствующего количеству денежных средств (ценных бумаг), подлежащему зачислению на счет Учредителя управления в результате сделки и определенному, исходя из цены общей сделки.

По итогам аллокации денежных средств и ценных бумаг по инвестиционным портфелям Учредителей управления в результате сделки, совершенной за счет имущества нескольких Учредителей управления, в регистрах сделок Доверительного управляющего отражаются отдельные сделки по счетам внутреннего учета в отношении каждого Учредителя управления.

Учредитель управления* : _____ (_____)
(подпись) (Ф.И.О. полностью)

Дата: «___» _____ 20___ г.

* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

АНКЕТА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ – ФИЗИЧЕСКОГО ЛИЦА

Ввод данных

Внесение изменений

Фамилия Имя Отчество: _____
Дата рождения: _____ **Место рождения:** _____
Гражданство: _____
Документ, удостоверяющий личность: _____
Серия: _____ Номер: _____
Дата выдачи: _____
Орган, выдавший документ: _____

Идентификационный номер налогоплательщика: _____
(указывается ИНН, если он присвоен лицу налоговым органом РФ)

Данные миграционной карты, документа подтверждающего право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в РФ:

Адрес регистрации: _____

Почтовый адрес: _____

Контактные телефоны: _____

Факс: _____ **E-mail:** _____

Способ обмена сообщениями:
 - предоставление оригиналов документов, в т.ч. по почте - по факсу - E-mail

Способ обмена оригиналами документов, в т.ч. получение Учредителем управления отчетов:
 - лично или через уполномоченных лиц - курьером - по почте

Реквизиты счета Учредителя управления для перечисления денежных средств в рублях РФ:

№ счета: _____

Кредитная организация: _____
(полное фирменное наименование и место нахождения)

К/сч: _____ БИК: _____

Реквизиты счета Учредителя управления для перечисления денежных средств в иностранной валюте:

№ счета: _____

Кредитная организация: _____
(полное фирменное наименование и место нахождения)

К/сч: _____ БИК: _____

Банк-корреспондент: _____

(полное фирменное наименование и место нахождения)

SWIFT: _____ К/сч: _____

Реквизиты счета ДЕПО для перечисления ценных бумаг:

Наименование депозитария: _____

Банковские реквизиты: _____

Счет ДЕПО №: _____

Уполномоченные представители Учредителя управления:

Ф.И.О.	№ доверенности	Дата выдачи доверенности	Срок действия доверенности	Образец подписи
1.				
2.				

Являетесь ли Вы или кто-либо из Ваших родственников назначаемым или избираемым лицом, занимающим какую-либо должность в законодательном, исполнительном, административном или судебном органе иностранного государства или лицом, выполняющим какую-либо публичную функцию для иностранного государства, в том числе для публичного ведомства или публичного предприятия:

ДА:

НЕТ:

Если «да», то укажите, пожалуйста, данные:

Присвоен код Учредителя управления: _____

Образец подписи Учредителя управления	
---------------------------------------	--

Мною подтверждается, что данные сведения достоверны. Обо всех изменениях данных, указанных в Анкете обязуюсь сообщать Доверительному управляющему своевременно в соответствии с условиями Договора.

Дата заполнения Анкеты: «___» _____ 20__ г.

Учредитель управления: _____ (подпись) _____ (Ф.И.О. полностью)

АНКЕТА УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ – ЮРИДИЧЕСКОГО ЛИЦА

Ввод данных

Внесение изменений

1. Наименование юридического лица на русском языке (полное и сокращенное): _____

Наименование на иностранном языке (полное и сокращенное): _____

Иностранный язык наименования: _____

ОКПО

ИНН

ОГРН

КПП

ОКВЭД

2. Организационно-правовая форма:

Гос. предп. ИЧП ООО ОАО ЗАО Общ. объединение

Прочее - _____

3. Юрисдикция: _____

4. Юридический адрес: _____

5. Почтовый адрес: _____

6. Данные гос. регистрации: рег. номер _____ дата регистрации _____

орган регистрации _____

7. Телефон, факс: _____

8. E-mail: _____

9. Регистрация в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг:

- ДА - НЕТ

10. Лицензии (если есть) с указанием вида, номера, даты выдачи и органа, выдавшего лицензию:

11. Способ обмена сообщениями:

- предоставление оригиналов документов, в т.ч. по почте - по факсу - E-mail

12. Способ обмена оригиналами документов, в т.ч. получения Учредителем управления отчетов:

- лично или через уполномоченных лиц - курьером - по почте

13. Реквизиты счета Учредителя управления для перечисления денежных средств в рублях РФ:

№ счета: _____

Кредитная организация: _____

(полное фирменное наименование и место нахождения)

К/сч: _____ БИК: _____

14. Реквизиты счета Учредителя управления для перечисления денежных средств в иностранной валюте:

№ счета: _____

Кредитная организация: _____

(полное фирменное наименование и место нахождения)

К/сч: _____ БИК: _____

Банк-корреспондент: _____

(полное фирменное наименование и место нахождения)

SWIFT: _____ К/сч: _____

Реквизиты счета ДЕПО для перечисления ценных бумаг:

Наименование депозитария: _____

Банковские реквизиты: _____

Счет ДЕПО №: _____

15. Лицо, имеющее право действовать без доверенности от имени организации:

Фамилия	
Имя	
Отчество	
Гражданство	
Дата рождения	
Место рождения	
Место жительства (регистрации)	
Место пребывания	
ИНН (при наличии)	
Сведения о документе, удостоверяющем личность	Вид Серия Номер Дата выдачи Орган, выдавший документ
Данные миграционной карты, документа, подтверждающего право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в РФ	
Образец подписи:	

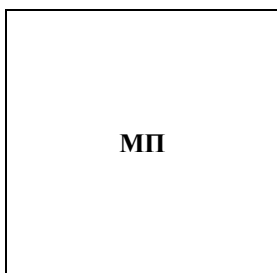
16. Иные сведения:

Сведения об органах управления юридического лица (Структура, персональный состав)	
Состав учредителей (участников) юридического лица (Наименование (ФИО)/количество акций (долей)). Сведения о лицах, имеющих право давать обязательные для юридического лица указания либо иным образом имеют возможность определять действия юридического лица (кроме лиц, имеющих право без доверенности действовать от имени юридического лица, а также лиц, входящих в органы управления юридического лица)	
Размер зарегистрированного и оплаченного уставного (складочного) капитала или размер уставного фонда, стоимости имущества	
Сведения о владении, отсутствии владения счётом в банке, зарегистрированным в государстве, которое не участвует в международном сотрудничестве в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.	счета имеются счета отсутствуют
Сведения о присутствии или отсутствии по своему местонахождению юридического лица, его постоянно действующего органа управления или лица, действующего от имени организации без доверенности.	присутствует отсутствует
Входит ли Ваша организация в перечень организаций, осуществляющих операции с денежными средствами и иным имуществом согласно ст. 5 Главы 2 Федерального закона 115-ФЗ, а именно: кредитные организации; профессиональные участники рынка ценных бумаг; страховые организации и лизинговые компании; организации федеральной почтовой связи; ломбарды; организации, осуществляющие скупку, куплю-продажу драгоценных металлов и драгоценных камней, ювелирных изделий из них и лома таких изделий;	Да Нет

<p>организации, содержащие тотализаторы и букмекерские конторы, а также организующие и проводящие лотереи, тотализаторы (взаимное пари) и иные основанные на риске игры, в том числе в электронной форме;</p> <p>организации, осуществляющие управление инвестиционными фондами или негосударственными пенсионными фондами;</p> <p>организации, оказывающие посреднические услуги при осуществлении сделок купли-продажи недвижимого имущества;</p> <p>организации, не являющиеся кредитными организациями, осуществляющие прием от физических лиц наличных денежных средств в случаях, предусмотренных законодательством о банках и банковской деятельности;</p> <p>коммерческие организации, заключающие договоры финансирования под уступку денежного требования в качестве финансовых агентов;</p> <p>кредитные потребительские кооперативы.</p>	
--	--

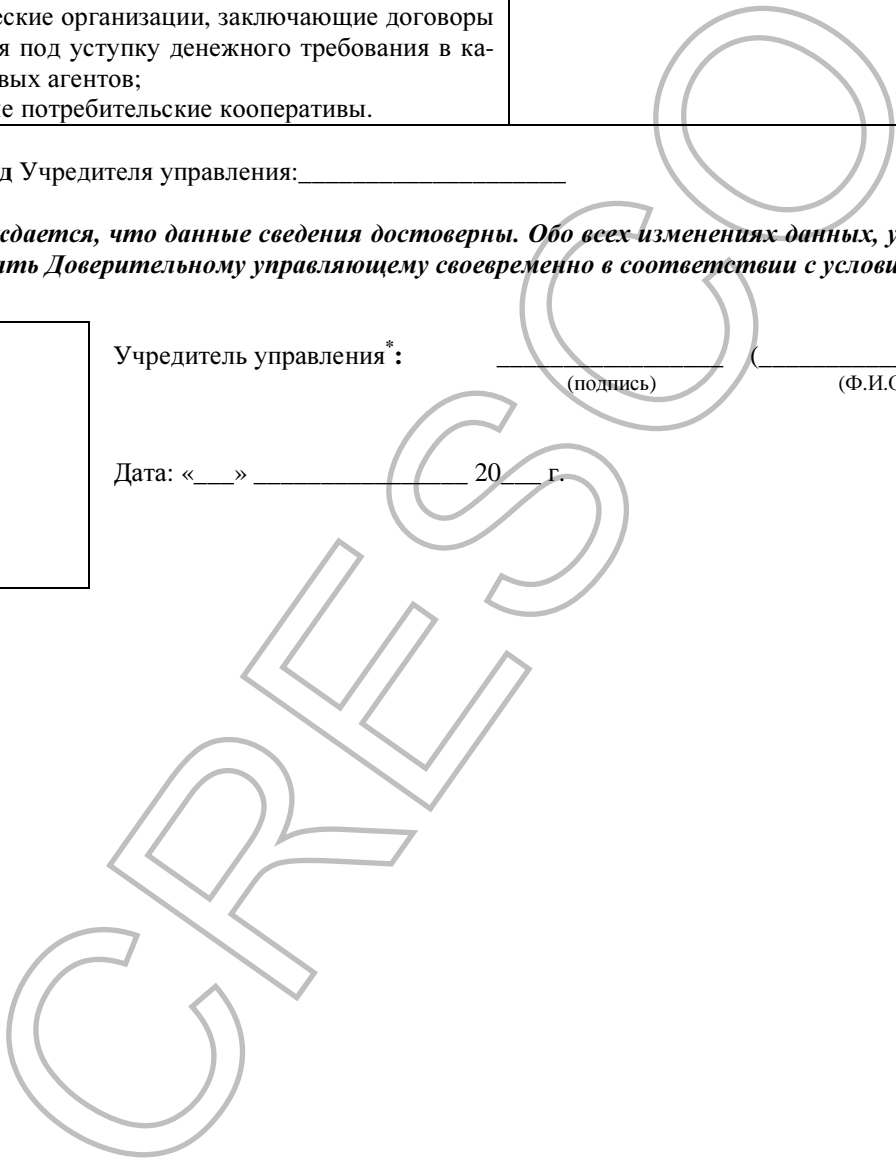
17. Присвоен код Учредителя управления: _____

Мною подтверждается, что данные сведения достоверны. Обо всех изменениях данных, указанных в Анкете обязуюсь сообщать Доверительному управляющему своевременно в соответствии с условиями Договора.



Учредитель управления* : _____ (подпись) _____ (Ф.И.О. полностью)

Дата: « ___ » _____ 20___ г.



* Подпись лица, обладающего правом действовать от имени юридического лица без доверенности в соответствии с Уставом. Печать юридического лица и подпись его руководителя являются образцами, с которыми Доверительный управляющий сверяет подписи и печати на документах, исходящих от Учредителя управления (доверенности и т. д.).

СВЕДЕНИЯ О ВЫГОДОПРИБРЕТАТЕЛЕ – ФИЗИЧЕСКОМ ЛИЦЕ

Ввод данных

Внесение изменений

Фамилия Имя Отчество: _____
Дата рождения: _____ Место рождения: _____
Гражданство: _____
Документ, удостоверяющий личность: _____
Серия: _____ Номер: _____
Дата выдачи: _____
Орган, выдавший документ: _____

Идентификационный номер налогоплательщика: _____
(указывается ИНН, если он присвоен лицу налоговым органом РФ)

Данные миграционной карты, документа подтверждающего право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в РФ: _____

Адрес регистрации: _____

Почтовый адрес: _____

Контактные телефоны: _____

Факс: _____ E-mail: _____

Реквизиты счета Выгодоприобретателя для перечисления денежных средств в рублях РФ:

№ счета: _____

Кредитная организация: _____
(полное фирменное наименование и место нахождения)

К/сч: _____ БИК: _____

Реквизиты счета Выгодоприобретателя для перечисления денежных средств в иностранной валюте:

№ счета: _____

Кредитная организация: _____
(полное фирменное наименование и место нахождения)

К/сч: _____ БИК: _____

Банк-корреспондент: _____

SWIFT: _____ К/сч: _____
(полное фирменное наименование и место нахождения)

Является ли Выгодоприобретатель или кто-либо из его родственников назначаемым или избираемым лицом, занимающим какую-либо должность в законодательном, исполнительном, административном или судебном органе иностранного государства или лицом, выполняющим какую-либо публичную функцию для иностранного государства, в том числе для публичного ведомства или публичного предприятия:

ДА:

НЕТ:

Если «да», то укажите, пожалуйста, данные:

Мною подтверждается, что данные сведения достоверны. Обо всех изменениях данных, указанных в Анкете обязуюсь сообщать Доверительному управляющему своевременно в соответствии с условиями Договора.

Дата заполнения Анкеты: «__» _____ 20__ г.

Учредитель управления*: _____ (_____
(подпись) (Ф.И.О. полностью)

* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

СВЕДЕНИЯ О ВЫГОДОПРИБРЕТАТЕЛЯ – ЮРИДИЧЕСКОМ ЛИЦЕ

Ввод данных

Внесение изменений

1. Наименование юридического лица на русском языке (полное и сокращенное): _____

Наименование на иностранном языке (полное и сокращенное): _____

Иностраный язык наименования: _____

ОКПО

ИНН

ОГРН

КПП

ОКВЭД

2. Организационно-правовая форма:

Гос. предп. ИЧП ООО ОАО ЗАО Общ. объединение

Прочее - _____

3. Юрисдикция: _____

4. Юридический адрес: _____

5. Почтовый адрес: _____

6. Данные гос. регистрации: рег. номер _____ дата регистрации _____

орган регистрации _____

7. Телефон, факс: _____

8. E-mail: _____

9. Регистрация в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг:

- ДА - НЕТ

10. Лицензии (если есть) с указанием вида, номера, даты выдачи и органа, выдавшего лицензию:

11. Реквизиты счета Выгодоприобретателя для перечисления денежных средств в рублях РФ:

№ счета: _____

Кредитная организация: _____

(полное фирменное наименование и место нахождения)

К/сч: _____ БИК: _____

14. Реквизиты счета Выгодоприобретателя для перечисления денежных средств в иностранной валюте:

№ счета: _____

Кредитная организация: _____

(полное фирменное наименование и место нахождения)

К/сч: _____ БИК: _____

Банк-корреспондент: _____

(полное фирменное наименование и место нахождения)

SWIFT: _____ К/сч: _____

15. Лицо, имеющее право действовать без доверенности от имени организации:

Фамилия	_____
---------	-------

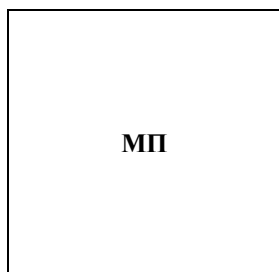
Имя	
Отчество	
Гражданство	
Дата рождения	
Место рождения	
Место жительства (регистрации)	
Место пребывания	
ИНН (при наличии)	
Сведения о документе, удостоверяющем личность	Вид Серия Номер Дата выдачи Орган, выдавший документ
Данные миграционной карты, документа, подтверждающего право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в РФ	
Образец подписи:	

16. Иные сведения:

Сведения об органах управления юридического лица (Структура, персональный состав)	
Состав учредителей (участников) юридического лица (Наименование (ФИО)/количество акций (долей)). Сведения о лицах, имеющих право давать обязательные для юридического лица указания либо иным образом имеют возможность определять действия юридического лица (кроме лиц, имеющих право без доверенности действовать от имени юридического лица, а также лиц, входящих в органы управления юридического лица)	
Размер зарегистрированного и оплаченного уставного (складочного) капитала или размер уставного фонда, стоимости имущества	
Сведения о владении, отсутствии владения счётом в банке, зарегистрированным в государстве, которое не участвует в международном сотрудничестве в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.	счета имеются счета отсутствуют
Сведения о присутствии или отсутствии по своему местонахождению юридического лица, его постоянно действующего органа управления или лица, действующего от имени организации без доверенности.	присутствует отсутствует
Входит ли Ваша организация в перечень организаций, осуществляющих операции с денежными средствами и иным имуществом согласно ст. 5 Главы 2 Федерального закона 115-ФЗ, а именно: кредитные организации; профессиональные участники рынка ценных бумаг; страховые организации и лизинговые компании; организации федеральной почтовой связи; ломбарды; организации, осуществляющие скупку, куплю-продажу драгоценных металлов и драгоценных камней, ювелирных изделий из них и лома таких изделий;	Да Нет

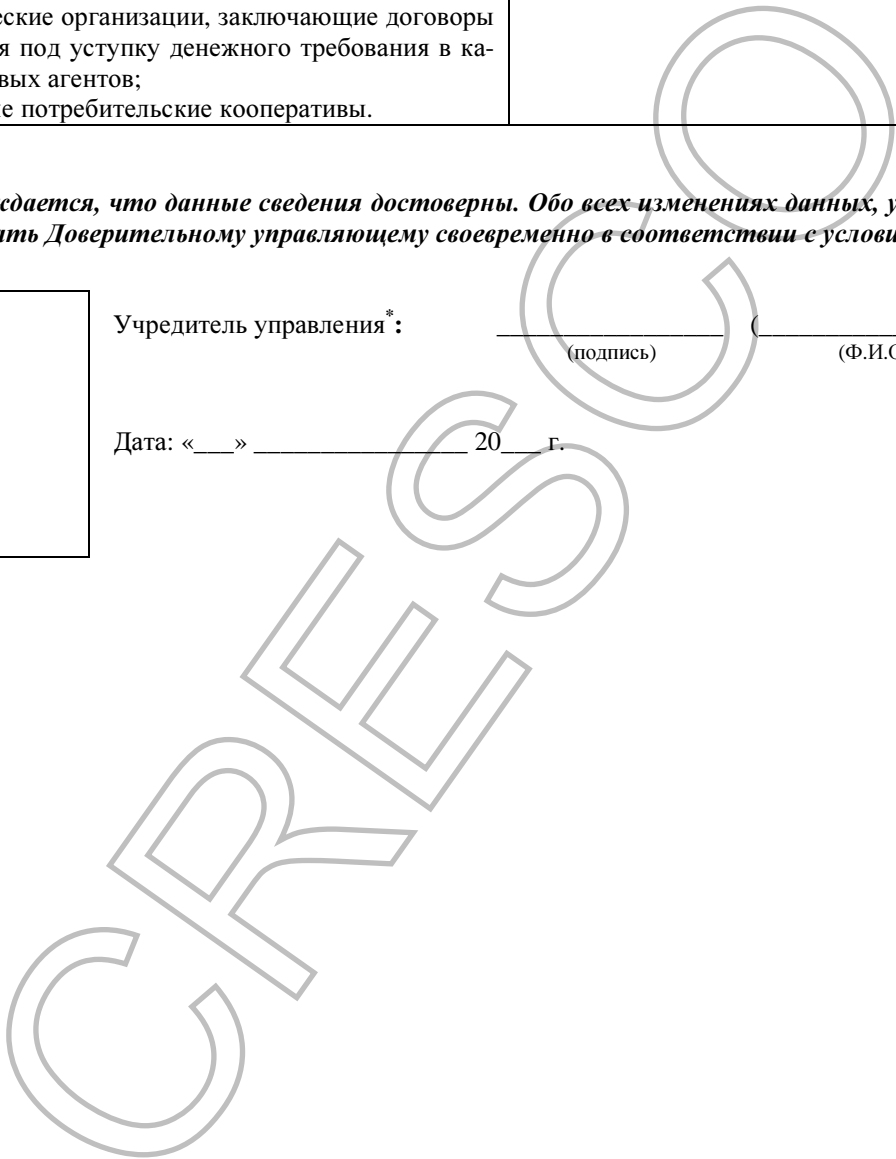
<p>организации, содержащие тотализаторы и букмекерские конторы, а также организующие и проводящие лотереи, тотализаторы (взаимное пари) и иные основанные на риске игры, в том числе в электронной форме;</p> <p>организации, осуществляющие управление инвестиционными фондами или негосударственными пенсионными фондами;</p> <p>организации, оказывающие посреднические услуги при осуществлении сделок купли-продажи недвижимого имущества;</p> <p>организации, не являющиеся кредитными организациями, осуществляющие прием от физических лиц наличных денежных средств в случаях, предусмотренных законодательством о банках и банковской деятельности;</p> <p>коммерческие организации, заключающие договоры финансирования под уступку денежного требования в качестве финансовых агентов;</p> <p>кредитные потребительские кооперативы.</p>	
--	--

Мною подтверждается, что данные сведения достоверны. Обо всех изменениях данных, указанных в Анкете обязуюсь сообщать Доверительному управляющему своевременно в соответствии с условиями Договора.



Учредитель управления* : _____ (подпись) _____ (Ф.И.О. полностью)

Дата: « ___ » _____ 20__ г.



* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

**ЗАЯВЛЕНИЕ
НА ПОЛУЧЕНИЕ ОТЧЕТА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО
И ИНОЙ ИНФОРМАЦИИ**

Прошу предоставить мне следующую информацию по договору доверительного управления имуществом № _____ от «___» _____ 20__ г.:

Информацию по счету **Учредителя управления** по состоянию на «___» _____ 20__ г.

Отчёт **Доверительного управляющего** о деятельности по управлению имуществом за период с «___» _____ 20__ г. по «___» _____ 20__ г.

Иную информацию:

1. _____
2. _____
3. _____
4. _____
5. _____

Учредитель управления* : _____ (_____)
(подпись) (Ф.И.О. полностью)

Дата: «___» _____ 20__ г.

* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

**ЗАЯВЛЕНИЕ
НА РАСТОРЖЕНИЕ ДОГОВОРА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ИМУЩЕСТВА**

Прошу расторгнуть договор доверительного управления имуществом № ____ от «__» _____ 20__ г. и вернуть объекты инвестирования: денежные средства и/или ценные бумаги – по следующим реквизитам:

для денежных средств:

для ценных бумаг:

Учредитель управления*:

(подпись)

(_____)
(Ф.И.О. полностью)

Дата: «__» _____ 20__ г.

* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

**ОТЧЕТ
О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО ДОВЕРИТЕЛЬНОМУ УПРАВЛЕНИЮ**

Дата составления: _____
Составитель отчета: _____
Отчетный период: _____

Клиент: _____
Договор по управлению ценными бумагами: _____

Общая информация

Стоимость чистых активов на начало Отчетного периода (руб.) _____
ввод активов (руб.) _____
вывод активов (руб.) _____
Стоимость чистых активов на конец Отчетного периода (руб.) _____

Расходы, понесенные Доверительным управляющим в Отчетном периоде (руб.): _____
- биржевой сбор _____
- депозитарный сбор _____
- прочие расходы _____

Вознаграждение Доверительного управляющего за Отчетный период (руб.)*: _____
- комиссия за ввод _____
- комиссия за управление _____
- комиссия за успех _____

* Расчет Вознаграждения Доверительного управляющего производится в соответствии с Приложением № 1 к Регламенту доверительного управления ООО ИК «КРЭСКО Финанс».

Состав имущества, сформированного в соответствии со Стратегией управления, по состоянию на конец Отчетного периода:					
Вид актива	Кол-во (шт.)	Цена (руб.)	НКД (руб.)	Стоимость (руб.)	Примечание
Ценные бумаги:					
Производные финансовые инструменты:					
Денежные средства					
Требования					
Обязательства					
Итого:					

1. Информация о сделках с ЦБ, совершенных в отчетном периоде

1а. Сделки, заключенные через организатора торговли.

Дата и время заключения сделки	План. дата оплаты	План. дата поставки	Факт. дата оплаты	Факт. дата поставки	Вид сделки	Тип сделки	Контрагент по сделке	Место соверш. сделки	Кол-во ЦБ, шт.	Цена ЦБ	Сумма сделки	НКД уп-л./получ.	Валюта сделки	Курс ЦБ на дату соверш. сделки	Сумма сделки в рублях	Макс. цена**/Место соверш. сделки	Мин. цена**/Место соверш. сделки

Срочные договоры (Контракты)

Дата и время заключения сделки	План. дата оплаты	План. дата поставки	Факт. дата оплаты	Факт. дата поставки	Вид сделки	Тип сделки	Контрагент по сделке	Место соверш. сделки	Вид срочного контракта	Код или обозначение контракта	Кол-во, шт.	Цена	Сумма сделки/премии для опционных контрактов	Цена исполнения контракта	Валюта сделки	Валюта платежа

Сделки РЕПО

Дата и время заключения сделки	План. дата оплаты	План. дата поставки	Факт. дата оплаты	Факт. дата поставки	Вид сделки	Тип сделки	Контрагент по сделке	Место соверш. сделки	Кол-во ЦБ, шт.	Цена ЦБ	Сумма сделки	НКД уп-л./получ.	Валюта сделки	Курс ЦБ на дату соверш. сделки	Сумма сделки в рублях	Макс. цена**/Место соверш. сделки	Мин. цена**/Место соверш. сделки

** В случае заключения через организатора торговли переговорной сделки, в отчете указывается минимальная и максимальная цены сделок, заключенных на основании двух безадресных заявок, с ценной бумагой такого же вида (типа), зафиксированные на этом организаторе торговли (в случае наличия указанной информации у организатора торговли), по результатам торгового дня, в который заключена указанная сделка.

В случае заключения внебиржевой сделки, в отчете указывается минимальная и максимальная цены сделок с ценной бумагой такого же вида (типа), зафиксированные на организаторе торговли (в случае наличия указанной информации у организатора торговли), по результатам торгового дня, в который заключена указанная сделка.

16. Сделки заключенные вне бирж.

Дата и время заключения сделки	План. дата оплаты	План. дата поставки	Факт. дата оплаты	Факт. дата поставки	Вид сделки	Тип сделки	Контрагент по сделке	Место соверш. сделки	Кол-во ЦБ, шт.	Цена ЦБ	Сумма сделки	НКД уп-л./получ.	Валюта сделки	Курс ЦБ на дату соверш. сделки	Сумма сделки в рублях	Макс. цена**/Место соверш. сделки	Мин. цена**/Место соверш. сделки

Срочные договоры (Контракты)

Дата и время заключения сделки	План. дата оплаты	План. дата поставки	Факт. дата оплаты	Факт. дата поставки	Вид сделки	Тип сделки	Контрагент по сделке	Место соверш. сделки	Вид срочного контракта	Код или обозначение контракта	Кол-во, шт.	Цена	Сумма сделки/ премии для опционных контрактов	Цена исполнения контракта	Валюта сделки	Валюта платежа

Сделки РЕПО

Дата и время заключения сделки	План. дата оплаты	План. дата поставки	Факт. дата оплаты	Факт. дата поставки	Вид сделки	Тип сделки	Контрагент по сделке	Место соверш. сделки	Кол-во ЦБ, шт.	Цена ЦБ	Сумма сделки	НКД уп-л./получ.	Валюта сделки	Курс ЦБ на дату соверш. сделки	Сумма сделки в рублях	Макс. цена**/Место соверш. сделки	Мин. цена**/Место соверш. сделки

2. Сделки, заключенные на заведомо худших условиях по отношению к биржевым котировкам / с нарушением условий Стратегии управления.

2а. Сделки, отвечающие признакам, содержащимся в пункте 2.21 приказа ФСФР от 3 апреля 2007 года № 07-37/пз-н***

За отчетный период сделок, отвечающих признакам, содержащимся в пункте 2.21 приказа ФСФР от 3 апреля 2007 года № 07-37/пз-н, не совершалось

*** 2.21. Если иной способ уведомления не предусмотрен договором доверительного управления, управляющий обязан письменно уведомить учредителя управления о внебиржевой сделке или биржевой сделке, заключенной на основании адресных заявок (далее - переговорная сделка), купли/продажи ценных бумаг, включенных в котировальный список, за счет средств, находящихся в доверительном управлении, на заведомо худших по сравнению с рыночными условиях, а именно:

- о сделке купли/продажи ценных бумаг по цене выше/ниже, чем цена (средневзвешенная цена) такой же ценной бумаги, по которой возможно было бы заключить биржевую(ые) сделку(и) купли/продажи такого же количества ценных бумаг на торгах организатора торговли, участником торгов которого(ых) является управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах управляющего), на основании встречной(ых) безадресной(ых) анонимной(ых) заявки(ок) в момент заключения внебиржевой/переговорной сделки;

- о сделке купли/продажи ценных бумаг по цене выше/ниже, чем на 1% по сравнению с ценой (наибольшей из цен) закрытия предшествующего торгового дня по такой же ценной бумаге, раскрываемой организатором(ами) торговли, участником торгов которого(ых) является управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах управляющего), в случае заключения внебиржевой сделки до начала торгов текущего дня;

- о сделке купли/продажи ценных бумаг по цене выше/ниже, чем на 1% по сравнению с ценой (наибольшей из цен) закрытия текущего торгового дня по такой же ценной бумаге, раскрываемой организатором(ами) торговли, участником торгов которого(ых) является управляющий (брокер, заключающий сделки в интересах управляющего), в случае заключения внебиржевой сделки после окончания торгов текущего дня.

2б. Сделки, совершенные с нарушением условий, перечисленных в подпунктах 2.15.1-2.15.3, 2.15.5 приказа ФСФР от 3 апреля 2007 года № 07-37/пз-н****

2в. Сделки, совершенных с нарушением условий, перечисленных в подпункте 2.15.4 приказа ФСФР от 3 апреля 2007 года № 07-37/пз-н****

3. Операции по передаче/возврату денежных средств в/из доверительного управления

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

4. Операции по передаче/возврату ценных бумаг в/из доверительного управления

Дата и время операции	Тип операции	Наименование ЦБ	Количество ЦБ	Место списания ЦБ	Место зачисления ЦБ

Руководитель отдела внутреннего учета с ценными бумагами ООО ИК «КРЭСКО Финанс» _____ (_____) (подпись) (Ф.И.О. полностью)

Операционный директор-дилер ООО ИК «КРЭСКО Финанс» _____ (_____) (подпись) (Ф.И.О. полностью)

Оригинал получен Учредителем управления*****: _____ (_____) (подпись) (Ф.И.О. полностью)

Дата получения: «__» _____ 20__ г.

**** 2.15. Помимо условий, требуемых в соответствии с законодательством Российской Федерации, управляющий и учредитель управления должны письменно согласовать следующие условия:

2.15.1. Перечень объектов доверительного управления, которые могут быть переданы управляющему в доверительное управление учредителем управления;

2.15.2. Перечень (состав) объектов доверительного управления (виды ценных бумаг; перечень эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут являться объектами управления, по отраслевому или иному признаку (согласовывается по требованию учредителя управления); ценные бумаги, допущенные/не допущенные к торгам, включенные/не включенные в котировальные списки), которые вправе приобретать управляющий при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами, а также по требованию учредителя управления ограничения на приобретение отдельных видов объектов доверительного управления;

2.15.3. Перечень юридических лиц (групп юридических лиц по определенному признаку), чьи ценные бумаги в документарной форме, не являющиеся эмиссионными, вправе приобретать управляющий при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами, а также виды соответствующих ценных бумаг в документарной форме, в случае, если возможность приобретения ценных бумаг в документарной форме, не являющихся эмиссионными, предусмотрена договором доверительного управления;

2.15.4. Структуру объектов доверительного управления, которую обязан поддерживать управляющий в течение всего срока действия договора, в том числе соотношение между ценными бумагами различных видов, соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку); соотношение между ценными бумагами и денежными средствами данного учредителя управления, находящимися в доверительном управлении;

2.15.5. Виды сделок, которые управляющий вправе заключать с принадлежащими учредителю управления объектами доверительного управления, находящимися в доверительном управлении, а также по требованию учредителя управления ограничения на совершение отдельных видов сделок.

***** Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

**ПРОСПЕКТ
ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО
ООО ИК «КРЭСКО Финанс»**

Общие сведения о Доверительном управляющем

Полное наименование:

Общество с ограниченной ответственностью Инвестиционная Компания «КРЭСКО Финанс»

Адрес места нахождения: 123022, г. Москва, 2-я Звенигородская ул., д. 13, стр. 41

Почтовый адрес: 123022, г. Москва, 2-я Звенигородская ул., д. 13, стр. 41

ИНН 7703703056, ОГРН 1097746422531

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:

серия 77 № 011193432 выдано: 04.08.2009 года Межрайонной ИФНС №46 по г. Москве

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление:

- брокерской деятельности № 077-12685-100000 от 19.11.2009 г. (без ограничения срока действия);
- дилерской деятельности № 077-12688-010000 от 19.11.2009 г. (без ограничения срока действия);
- деятельности по управлению ценными бумагами № 077-12690-001000 от 19.11.2009 г. (без ограничения срока действия).

1. Сведения о депозитариях, в которых Доверительный управляющий открывает счета депо для учета прав на ценные бумаги Учредителей управления:		
1.1.	Полное наименование	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
	Местонахождение /почтовый адрес	125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, дом 1/13, строение 8/ 105062, г. Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1
	Телефон/Факс	+7 (495) 956-27-90/91 / +7 (495) 956-27-92
1.2.	Полное наименование	Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «ФИНАМ»
	Местонахождение /почтовый адрес	г. Москва, ул. Мясницкая, дом 26а, стр. 1/101000, г. Москва, Главпочтамт, а/я 925
	Телефон/Факс	+7(495) 796-93-88 / +7(495) 796-93-89
1.3.	Полное наименование	Закрытое акционерное общество «Депозитарно - Клиринговая Компания»
	Местонахождение /почтовый адрес	115162, г. Москва, ул. Шаболовка, дом 31, стр. Б/ 101000, г. Москва, ул. Воздвиженка, дом 4/7, стр. 1
	Телефон/Факс	+7(495) 956-09-99 / +7(495) 232-68-04
2. Сведения о банках, в которых Доверительный управляющий открывает банковские счета для расчётов по операциям, связанным с управлением имуществом Учредителей управления:		
2.1.	Полное наименование	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
	Местонахождение /почтовый адрес	125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, строение 8.
	Телефон/Факс	+7(495) 745-81-09 / +7(495) 705-96-41
2.2.	Полное наименование	Открытое акционерное общество Банк «Северный морской путь»
	Местонахождение /почтовый адрес	143084, Московская область, Одинцовский район, 11-12 км Рублево – Успенского шоссе, село Усово, строение №100, Деловой центр «Резиденция на Рублевке»
	Телефон/Факс	+7 (495) 739-78-89/ +7(495)739-78-90
3. Информация о брокерах, заключающих сделки в интересах Доверительного управляющего:		
3.1.	Полное наименование	Закрытое акционерное общество «Инвестиционная компания «ФИНАМ»
	Местонахождение	г. Москва, ул. Мясницкая, дом 26а, стр. 1/

	/почтовый адрес	101000, г.Москва, Главпочтамт, а/я 925
	Телефон/Факс	+7(495) 796-93-88 / +7(495) 796-93-89
	Сведения о банках или иных кредитных организациях, в которых брокеру открыты специальные брокерские счета, на которых хранятся денежные средства, принадлежащие Доверительному управляющему:	
	Полное наименование	Небанковская кредитная организация закрытое акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»
	Местонахождение /почтовый адрес	125009, г. Москва, Средний Кисловский переулок, д. 1/13, строение 8/ 105062, г. Москва, ул. Машкова, д. 13, стр. 1
	Телефон/Факс	+7(495) 745-81-09 / +7(495) 705-96-41
	Полное наименование	Небанковская кредитная организация Общество с ограниченной ответственностью "Расчетная палата РТС"
	Местонахождение /почтовый адрес	125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д.4/7, стр.1 / 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д.4/7, стр.1
	Телефон/Факс	+7(495) 705-9031 / +7(495) 733-9708
3.2.	Полное наименование	Открытое Акционерное Общество «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ»
	Местонахождение /почтовый адрес	105064, г. Москва, Яковоапостольский пер., дом 12, стр.1/ 105064, г. Москва, Яковоапостольский пер., дом 12, стр.1
	Телефон/Факс	+7 (495) 232-03-00/ +7 (495) 777 56 14
	Сведения о банках или иных кредитных организациях, в которых брокеру открыты специальные брокерские счета, на которых хранятся денежные средства, принадлежащие Доверительному управляющему:	
	Полное наименование	Небанковская кредитная организация Общество с ограниченной ответственностью "Расчетная палата РТС"
	Местонахождение /почтовый адрес	125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д.4/7, стр.1 / 125009, г. Москва, ул. Воздвиженка, д.4/7, стр.1
	Телефон/Факс	+7(495) 705-9031 / +7(495) 733-9708

Учредитель управления*:

(подпись)

(Ф.И.О. полностью)

Дата: «___» _____ 20__ г.

* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

АКТ ПРИЕМА-ПЕРЕДАЧИ ИМУЩЕСТВА

г. Москва

«___» _____ 20__ г.

В соответствии с Договором доверительного управления имуществом № _____ от «___» _____ 2010 г. Учредитель управления передает, а Доверительный управляющий принимает в доверительное управление следующие объекты инвестирования:

1. Денежные средства в наличной/безналичной форме (нужное подчеркнуть) в сумме _____ (_____) рублей 00 копеек.

2. Ценные бумаги:

Вид, категория (тип) ценной бумаги	Эмитент (наименование, ОГРН, адрес)	Номер государственной регистрации выпуска	Номинальная стоимость	Количество
-	-	-	-	-

Общая стоимость ценных бумаг составляет _____ (_____) рублей.

3. Таким образом, общая оценочная стоимость объектов инвестирования составляет _____ (_____) рублей 00 копеек.

4. Вышеуказанные ценные бумаги зачислены на счет депо, а денежные средства – на банковский счет Доверительного управляющего.

5. Настоящий акт составлен на 1 (Одном) листе в 2 (Двух) экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному для каждой из Сторон.

Доверительный управляющий: _____
(подпись)

(Ф.И.О. полностью)

Учредитель управления*: _____
(подпись)

(Ф.И.О. полностью)

* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ

г. Москва

«___» _____ 20__ г.

Цель доверительного управления имуществом:

- получение доходности по вложенным активам, превышающей доходность инструментов с фиксированной ставкой процента и показатели индексов фондового рынка, активно инвестируя средства, переданные в доверительное управление и приобретенные при осуществлении управления;
 - получение стабильного дохода при сохранении покупательной способности активов и умеренном уровне риска;
 - другое:
-

Инвестиционное решение:

CRESCO STANDARD

Стратегия управления:

- Cresco Классика _____%* ;
- Cresco Атака _____%*.

CRESCO GOLD

Стратегия управления:

- Cresco Стабильность _____%*;
- Cresco Классика _____%*;
- Cresco Атака _____%*;
- Cresco Защита _____%*;
- Cresco Перспектива _____%*.

CRESCO PLATINUM

Стратегия управления:

- Cresco Стабильность _____%*;
- Cresco Классика _____%*;
- Cresco Атака _____%*;
- Cresco Баланс _____%*;
- Cresco Перспектива _____%*;
- Cresco Защита _____%*;
- Cresco Привилегия _____%*.

Перечень надлежащих объектов инвестирования (бездокументарные ценные бумаги):

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

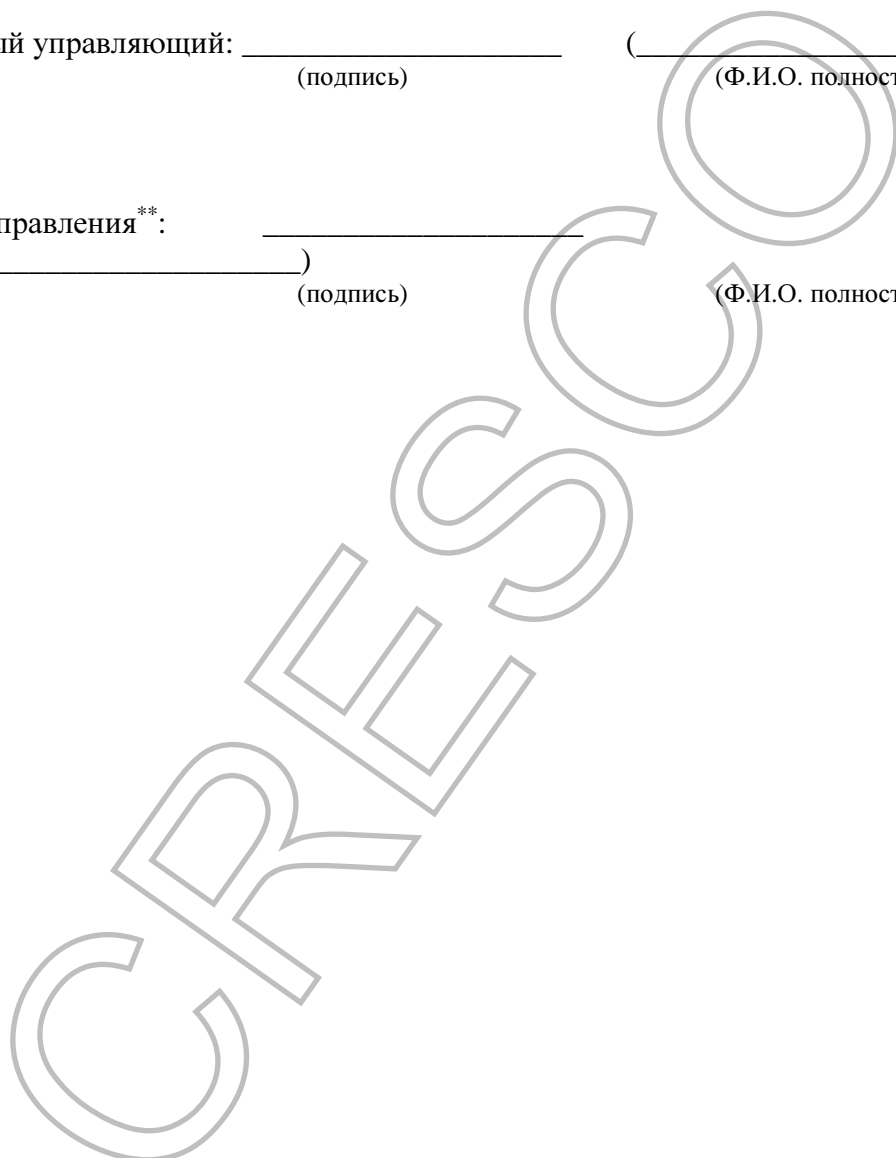
* От передаваемого Имущества.

Структура активов:

Надлежащие объекты инвестирования	Соотношение с ценными бумагами других видов (типов)
Государственные (федеральные и субъектов РФ) /муниципальные облигации любых типов	до 100 %
Облигации коммерческих организаций	до 100 %
Акции акционерных обществ	до 100 %
Паи паевых инвестиционных фондов	до 100 %
Производные финансовые инструменты	до 100%
Денежные средства	до 100 %
Иные бездокументарные ценные бумаги	до 100 %

Доверительный управляющий: _____ (подпись) (_____) (Ф.И.О. полностью)

Учредитель управления **: _____ (подпись) (_____) (Ф.И.О. полностью)



** Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

ПОРУЧЕНИЕ НА ВЫВОД ИМУЩЕСТВА ИЗ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ

г. Москва

«__» _____ 20__ г.

В соответствии с Договором доверительного управления № _____ от «__» _____ 20__ г. прошу Вас вывести из доверительного управления следующее Имущество:

1. Денежные средства для инвестирования в ценные бумаги в сумме _____ (_____) рублей.

2. Ценные бумаги:

Вид, тип, эмитент ценных бумаг	Номер государственной регистрации выпуска	ISIN	№	Место хранения	Количество ценных бумаг, шт.

3. Реквизиты для вывода Имущества:

3.1. Для денежных средств:

3.2. Для ценных бумаг:

Учредитель управления*:

_____)
(подпись)

_____)
(Ф.И.О. полностью)

* Для Учредителей управления - юридических лиц, подпись лица, обладающего в соответствии с Уставом правом действовать от имени юридического лица без доверенности, и печать Организации.

СПИСОК ДОКУМЕНТОВ, НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ДОГОВОРА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ ИМУЩЕСТВОМ

1. Сведения об Учредителе управления:

1.1. Физическое лицо – гражданин РФ предоставляет Доверительному управляющему следующие документы:

- паспорт или документ, его заменяющий;
- свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (при наличии);
- если от имени Учредителя управления действует по доверенности уполномоченный представитель – физическое лицо, то должна быть приложена нотариально заверенная копия доверенности, содержащая образец подписи уполномоченного представителя – физического лица (допускается также оформление Учредителем управления - физическим лицом доверенности на своего уполномоченного представителя в присутствии сотрудника Доверительного управляющего) и ксерокопия паспорта уполномоченного представителя – физического лица.

1.2. Физическое лицо – гражданин РФ, зарегистрированный в качестве индивидуального предпринимателя, дополнительно предоставляет следующие документы:

- нотариально заверенную копию регистрационного свидетельства индивидуально-го предпринимателя;
- карточку с образцом подписи и оттиском печати (нотариально заверенная копия либо копия, заверенная Доверительным управляющим);
- информационное письмо органов статистики РФ о присвоении кодов (нотариально заверенная копия либо копия, заверенная печатью индивидуального предпринимателя).

1.3. Физическое лицо – гражданин иностранного государства предоставляет Доверительному управляющему:

- паспорт или иной действительный документ, удостоверяющий его личность и признаваемый РФ в этом качестве, если иное не предусмотрено международными договорами РФ, содержащий въездную визу, выданную соответствующим дипломатическим представительством или консульским учреждением РФ за пределами территории РФ либо органом внутренних дел или Министерством иностранных дел РФ, если иное не предусмотрено международным договором РФ (если международным договором РФ предусмотрен безвизовый въезд физического лица-нерезидента, прибывающего из иностранного государства на территорию РФ, то въездная виза не требуется);
- если от имени Учредителя управления действует по доверенности уполномоченный представитель – физическое лицо, то должна быть приложена нотариально заверенная копия доверенности, содержащая образец подписи уполномоченного представителя - физического лица (допускается также оформление Учредителем управления - физическим лицом доверенности на своего уполномоченного представителя в присутствии сотрудника Доверительного управляющего) и ксерокопия паспорта уполномоченного представителя – физического лица.

Документы, составленные на иностранном языке, предоставляются с их нотариально заверенным переводом на русский язык.

1.4. Юридическое лицо, зарегистрированное в РФ, предоставляет Доверительному управляющему:

- Устав со всеми изменениями и дополнениями (нотариально заверенная копия);
- Учредительный договор со всеми изменениями и дополнениями либо решение о создании юридического лица (в соответствии с законодательством РФ) (нотариально заверенная копия);

- Свидетельство о государственной регистрации юридического лица (для юридических лиц, зарегистрированных до 01.07.2002 г.) и свидетельство о присвоении ОГРН, свидетельства о внесении записей в Единый государственный реестр юридических лиц (нотариально заверенные копии);
- Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (нотариально заверенная копия);
- Информационное письмо органов статистики РФ о присвоении кодов (заверенная Учредителем управления копия);
- Протоколы (приказы) о назначении лиц, имеющих право подписи финансовых документов (оригиналы или заверенные Учредителем управления копии);
- Карточка с образцами подписей и оттиска печати Учредителя управления (нотариально заверенная копия или копия, заверенная уполномоченным кредитной организацией);
- Приказы о назначении всех лиц, указанных в карточке с образцами подписей и оттиска печати Учредителя управления. При отсутствии в Карточке подписи Главного бухгалтера дополнительно предоставляется Приказ об исполнении функций Главного бухгалтера первым лицом (оригинал или заверенная Учредителем управления копия);
- Оформленная в соответствии с действующим законодательством РФ доверенность, подтверждающая полномочия лица, подписывающего Договор со стороны Учредителя управления, если данные полномочия не определены Уставом.

Дополнительно предоставляются:

- 1) кредитными организациями – лицензия, выданная ЦБ РФ (нотариально заверенная копия), письмо ЦБ РФ о согласовании кандидатуры единоличного исполнительного органа;
- 2) профессиональными участниками рынка ценных бумаг – лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (нотариально заверенные копии);
- 3) организациями, являющимися профессиональными участниками рынка ценных бумаг, страховыми, лизинговыми компаниями, организациями почтовой, телеграфной связи, ломбардами или банками или иными небанковскими кредитными организациями, осуществляющими переводы денежных средств - документ, подтверждающий факт принятия мер, предусмотренных законодательством РФ в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма (оригинал или заверенная Учредителем управления копия).

1.5. Юридическое лицо, зарегистрированное за пределами РФ, предоставляет Доверителю управляющему:

- Легализованные в посольстве (консульстве) РФ за границей документы, подтверждающие правовой статус юридического лица по законодательству страны, где зарегистрировано это юридическое лицо, в частности, учредительные документы и документы, подтверждающие государственную регистрацию юридического лица;
- Заверенную в установленном порядке копию положения о филиале (представительстве), если Договор заключает от имени юридического лица - нерезидента руководитель филиала (представительства) юридического лица - нерезидента, действующий на основании доверенности юридического лица - нерезидента;
- Заверенную в установленном порядке карточку (лист) с образцами подписей (банки – нерезиденты предоставляют альбом образцов подписей лиц, уполномоченных совершать сделки от имени банка - нерезидента, в том числе распоряжаться счетом банка - нерезидента в валюте РФ) или заверенную копию такой карточки (листа);
- Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе РФ, с указанием ИНН (нотариально удостоверенная копия) - предоставляется только в случае, если юридическое лицо-нерезидент стоит на учет в налоговой органе на территории РФ;
- Если от имени Учредителя управления – нерезидента выступает уполномоченный представитель по доверенности, то доверенность, присланная (ввезенная) из-за границы, должна быть легализована в посольстве (консульстве) РФ за границей или в посольстве (консульстве) иностранного государства в РФ.

Легализации документов, требование о которой установлено в настоящем разделе, не требуется, если указанные документы были оформлены на территории государств - участников Гаагской Конвенции, отменяющей требование легализации иностранных официальных документов 1961 года (при наличии апостиля, проставляемого на самом документе или отдельном листе компетентным органом иностранного государства в соответствии с требованиями Конвенции), а также в случаях, предусмотренных международными договорами, ратифицированными РФ.

Документы, составленные на иностранном языке, представляются с нотариально заверенным переводом на русский язык. (Не требуется представления заверенного перевода на русский язык альбома образцов подписей лиц, уполномоченных распоряжаться счетом банка - нерезидента в валюте РФ).

2. Сведения о Выгодоприобретателе:

2.1. При указании в качестве Выгодоприобретателя физического лица (не Учредителя управления) предоставляются:

- копия паспорта или документа, его заменяющего;
- копия свидетельства о постановке на учет в налоговом органе (при наличии).

2.2. При указании в качестве Выгодоприобретателя юридического лица, зарегистрированного в РФ, (не Учредителя управления) предоставляются:

- Устав со всеми изменениями и дополнениями (нотариально заверенная копия);
- Учредительный договор со всеми изменениями и дополнениями либо решение о создании юридического лица (в соответствии с законодательством РФ) (нотариально заверенная копия);
- Свидетельство о государственной регистрации юридического лица (для юридических лиц, зарегистрированных до 01.07.2002 г.) и свидетельство о присвоении ОГРН, свидетельства о внесении записей в Единый государственный реестр юридических лиц (нотариально заверенные копии);
- Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (нотариально заверенная копия);
- Информационное письмо органов статистики РФ о присвоении кодов (заверенная Учредителем управления копия);

2.3. При указании в качестве Выгодоприобретателя юридического лица, зарегистрированного за пределами РФ (не Учредителя управления) предоставляются:

- легализованные в посольстве (консульстве) РФ за границей документы, подтверждающие правовой статус юридического лица по законодательству страны, где зарегистрировано это юридическое лицо, в частности, учредительные документы и документы, подтверждающие государственную регистрацию юридического лица;
- свидетельство о постановке на учет в налоговом органе РФ, с указанием ИНН (нотариально заверенная копия) - предоставляется только в случае, если юридическое лицо-нерезидент стоит на учет в налоговой органе на территории РФ.

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО

Настоящий документ устанавливает порядок оценки стоимости Имуущества, определения финансовых результатов доверительного управления и вознаграждения Доверительного управляющего.

Термины и определения

Расчетный период (Т) – период (численно равный календарным дням $T = T_k - T_n + 1$), установленный Сторонами для определения финансовых результатов по доверительному управлению и расчету вознаграждения Доверительного управляющего за осуществление доверительного управления Имуществом Учредителя управления.

Расчетная дата (T_k) – последний день Расчетного периода, на который производится определение финансовых результатов и расчет вознаграждения Доверительному управляющему.

Начальная дата (T_n) - первый день Расчетного периода. *Первый день Первого Расчетного периода* (T_1) определяется датой передачи Доверительному управляющему Имущества согласно Договору. Если Имущество в доверительное управление передается поэтапно, то первый день Первого Расчетного периода определяется днем передачи в доверительное управление первого пакета ценных бумаг и/или денежных средств (в зависимости от того, какой из объектов доверительного управления был передан ранее).

дата (T_{n-1}) - дата, предшествующая первому дню Расчетного периода (T_n).

Текущая стоимость Имущества (ТСА) на дату расчета $V(T_i)$ – стоимость активов, находящихся в доверительном управлении на дату расчета (T_i), уменьшенная на величину текущих обязательств (пассивов), возникших в связи с исполнением Договора, за исключением обязательства перед Доверительным управляющим в части Комиссии за управление и Комиссии за успех, начисленных в дату расчета (T_i) текущей стоимости Имущества.

Стоимость чистых активов (СЧА) на дату расчета $V'(T_i)$ – разность между текущей стоимостью активов (ТСА) и обязательством перед Доверительным управляющим в части Комиссии за управление и Комиссии за успех, начисленных в дату расчета (T_i) стоимости чистых активов.

Значение СЧА совпадает со значением ТСА в любой день расчета (T_i), кроме дней начисления Комиссии за управление и Комиссии за успех.

Финансовый результат (прибыль) от управления $P(T)$ за Расчетный период (Т) – прирост текущей стоимости Имущества Учредителя управления в результате совершенных в течение Расчетного периода сделок, прироста курсовой стоимости ценных бумаг, иных доходов (процентов, купонных платежей, дивидендов), определяемый следующим образом:

$$P(T) = V(T_k) - V'(T_{n-1}) + \sum C_j(T) - \sum C_v(T), \text{ где}$$

$V'(T_{n-1})$ – значение СЧА в дату T_{n-1} ;

$V(T_k)$ – значение ТСА в дату T_k ;

$C_j(T)$ – стоимость Имущества, изъятого Учредителем управления из доверительного управления в течение Расчетного периода Т;

$C_v(T)$ – стоимость Имущества, переданного Учредителем управления в доверительное управление в течение Расчетного периода Т;

Доходность $D(T)$ в % годовых за Расчетный период (Т)

$$D(T) = \frac{P(T) * 365}{V'(T_{n-1}) * T - \sum(C_j(T)*T_j) + \sum(C_v(T)*T_v)} * 100\% , \text{ где}$$

T_j – период времени с момента изъятия Имущества из доверительного управления до окончания Расчетного периода;

T_v – период времени с момента передачи Имущества в доверительное управление до окончания Расчетного периода.

Оценка стоимости Имущества

1. Для оценки стоимости Имущества Учредителя управления Доверительным управляющим используется единая методика оценки стоимости объектов доверительного управления, положения которой изложены в Приложении № 3 к настоящему Регламенту.

2. Оценка стоимости чистых активов (СЧА) производится в рублях РФ.

3. Стоимость чистых активов (СЧА) определяется Доверительным управляющим как разность между текущей стоимостью активов (ТСА) и обязательством перед Доверительным управляющим в части Комиссии за управление и Комиссии за успех, начисленных в дату расчета стоимости чистых активов.

4. Текущая стоимость Имущества (ТСА) определяется Доверительным управляющим как стоимость активов, находящихся в доверительном управлении на дату расчета, уменьшенная на величину текущих обязательств (пассивов), возникших в связи с исполнением Договора.

5. При оценке стоимости текущих активов в состав активов включаются:

- финансовые вложения (включая, но, не ограничиваясь: ценные бумаги, производные финансовые инструменты, паи фондов);

- наращенный купонный доход для облигаций, начисленный дисконтный доход для векселей,

- денежные средства на счетах, открытых для целей доверительного управления Имуществом: в том числе средства, размещенные на счетах и во вклады в кредитных организациях с учетом начисленных, но не выплаченных процентов; денежные средства на срочном рынке;

- требования по операциям Доверительного управляющего (дебиторская задолженность по поставке и оплате Имущества).

6. При оценке стоимости текущих обязательств (пассивов) в состав обязательств включаются:

- обязательства по операциям Доверительного управляющего (кредиторская задолженность по поставке и оплате Имущества);

- начисленное вознаграждение Доверительного управляющего (за исключением Комиссии за управление и Комиссии за успех, начисленных в дату оценки текущих активов);

- начисленные расходы (депозитарные, банковские, клиринговые, торговых систем, сторонних брокеров, посредников, и т.п.), связанные с операциями Доверительного управляющего, в том числе расходы, возмещаемые Доверительному управляющему.

7. Активы и обязательства, оценка которых выражена в иностранной валюте, оцениваются по курсу Банка России, установленному на день оценки стоимости чистых активов.

Вознаграждение Доверительному управляющему

1. Вознаграждение Доверительного управляющего складывается из Комиссии за ввод, Комиссии за управление и Комиссии за успех.

- **Комиссия за ввод** зависит от величины поступившего Имущества Учредителя управления в доверительное управление, и исчисляется в соответствии с тарифами (Приложение № 1 к Регламенту) как процент от стоимости поступившего Имущества. Комиссия за ввод удерживается Доверительным управляющим при каждой передаче Имущества Учредителя управления в доверительное управление.

- **Комиссия за управление** О(Т) зависит от величины текущей стоимости Имущества Учредителя управления, и исчисляется как процент годовых от текущей стоимости Имущества. Рас-

четный период (Т) для Комиссии за управление устанавливается равным календарному месяцу.

$$O(T) = \sum \frac{V(T_i) * k}{100 * 365}, n \leq i \leq k$$

$V(T_i)$ – значение ТСА в дату T_i ;

k – величина ставки Комиссии за управление (Приложение № 1 к Регламенту)

В случае прекращения действия Договора до окончания Расчетного периода Расчетной датой (T_k) считается дата, ближайшая по времени из двух дат:

- дата, предшествующая дате полного вывода Имуущества из доверительного управления;
- десятый рабочий день с даты получения Доверительным управляющим Заявления о расторжении Договора/ направления Учредителю управления уведомления о расторжении Договора/ даты истечения срока действия Договора/ даты заключения соглашения о расторжении Договора.

- **Комиссия за успех** $U(T)$ зависит от результатов управления Имуществом Учредителя управления, и исчисляется нарастающим итогом с начала календарного года как процент (ставка комиссии за успех, Таблица №1) от прироста текущей стоимости Имущества. Расчетный период (Т) для Комиссии за успех устанавливается равным календарному кварталу.

Таблица № 1

Доходность управления (%), $D(t)$	Ставка Комиссии за успех (%), S	Комиссия за успех**
$< R_{min}$	S_{min}	$S_{min} * (P(t) - O(T')) - Up$
$R_{min} \leq D(t) < R_1$	S_1	$S_{min} * A(R_{min}) + S_1 * (P(t) - O(T') - A(R_{min})) - Up$
.....
$R_f \leq D(t) < R_m$	S_m	$S_{min} * A(R_{min}) + S_1 * (A(R_1) - A(R_{min})) + \dots + S_m * (P(t) - O(T') - A(R_f)) - Up$
.....
$> R_q$	S_q	$S_{min} * A(R_{min}) + S_1 * (A(R_1) - A(R_{min})) + \dots + S_q * (P(t) - O(T') - A(R_{q-1})) - Up$

При расчете Комиссия за успех за первый, второй, третий кварталы календарного года применяется минимальная Ставка комиссии за успех (S_{min}).

При расчете Комиссия за успех за четвертый квартал календарного года Ставка комиссии за успех зависит от величины Доходности управления за весь календарный год. В случае, если на начало календарного года, в котором происходит расчет Комиссии за успех за четвертый квартал, Договор с Учредителем управления не был заключен, то Доходность управления рассчитывается за период с Первого дня Первого Расчетного периода (T_1) до окончания года.

а) Комиссия за успех по результатам управления в первом/втором/третьем кварталах календарного года рассчитывается следующим образом:

$$U(T) = S_{min} * (P(t) - O(T')) - Up,$$

б)** Комиссия за успех по результатам управления в четвертом квартале календарного года, а также в случае истечения срока действия Договора, либо досрочного расторжения Договора рассчитывается следующим образом:

при $D(t) < R_{min}$,

$$U(T) = S_{min} * (P(t) - O(T')) - Up$$

при $R_f < D(t) < R_m$,

$$U(T) = S_{min} * A(R_{min}) + S_1 * (A(R_1) - A(R_{min})) + \dots + S_m * (P(t) - O(T') - A(R_f)) - Up,$$

где

$$P(t) = V(T_k) - V'(T_0) + \sum C_j - \sum C_v,$$

$$A(R) = R * [V'(T_0) * t + \sum(Cv * tv) - \sum(Cj * tj)] / N,$$

$$D(t) = \frac{(P(t) - O(T')) * N}{V'(T_0) * t + \sum(Cv * tv) - \sum(Cj * tj)} * 100\%$$

T^* – первое января текущего календарного года, в котором рассчитывается Комиссия за успех;
 T_0 – 31 декабря года, предшествующего календарному году, в котором рассчитывается Комиссия за успех;

T_k – последний день Расчетного периода,

T_v, T_j - даты передачи/изъятия Имуущества в/из доверительного управления соответственно, относящиеся к периоду [T^*, T_k];

t – количество календарных дней в периоде с даты T^* до даты T_k (обе даты включительно);

tv – количество календарных дней в периоде с даты T_v до даты T_k (обе даты включительно);

tj – количество календарных дней в периоде с T_j до даты T_k (обе даты включительно);

N – количество календарных дней в году;

$V(T_k)$ – ТСА в дату T_k ;

$V'(T_0)$ – СЧА в дату T_0 ;

$P(t)$ – прирост ТСА, полученный за период с даты T^* до даты T_k (обе даты включительно);

C_v – стоимость Имуущества, переданного Учредителем управления в доверительное управление в дату T_v ;

C_j – стоимость Имуущества, изъятого Учредителем управления из доверительного управления в дату T_j ;

$O(T')$ – Комиссия за управление, рассчитанная за последний месяц Расчетного периода;

U_p – Комиссия за успех, удержанная за предыдущие Расчетные периоды в текущем календарном году;

$A(R)$ – альтернативный доход по ставке R , рассчитанный за период с даты T^* до даты T_k (обе даты включительно);

$D(t)$ – доходность в % годовых за период с даты T^* до даты T_k (обе даты включительно)

$S = S_{\min}, S_1, S_2 \dots, S_q$ – величина ставки Комиссии за успех (Приложение № 1 к Регламенту)

$R = R_{\min}, R_1, R_2 \dots, R_q$ – «предельные границы» Доходности (Приложение № 1 к Регламенту)

Если таким образом рассчитанная Комиссия за успех является (с математической точки зрения) отрицательной величиной, то Комиссия за успех в данном Расчетном периоде признается равной нулю.

2. Все составляющие Вознаграждения Доверительного управляющего (Комиссия за ввод, Комиссия за управление и Комиссия за успех) рассчитываются по каждой стратегии управления отдельно в соответствии с тарифами вознаграждения Доверительного управляющего (Приложение № 1 к Регламенту).

3. Комиссия за успех по стратегии Cresco Атака, рассчитанная за любой Расчетный период, зависит только от результата управления Имуществом Учредителя управления, который получен в этом Расчетном периоде. При этом результаты управления Имуществом Учредителя управления, полученные в предыдущих Расчетных периодах, не учитываются. Для расчета Комиссии за успех по стратегии Cresco Атака применяется формула, указанная в п. 1б, при условии, что:

T^* – первый день Расчетного периода;

T_0 – последний день предыдущего Расчетного периода;

N – количество календарных дней в квартале;

$U_p = 0$.

4. В случае дополнительного ввода Имуущества в доверительное управление в размере меньшем для Инвестиционного решения, зафиксированного в Договоре, применяется максимальная ставка Комиссии за ввод для соответствующего Инвестиционного решения.

5. При изменении стратегии управления Комиссия за успех рассчитывается согласно формуле, указанной в п. 1б настоящего раздела. Под последним днем Расчетного периода (T_k) понимается день, предшествующий дате изменения стратегии управления.