

Утвержден «07» апреля 2017 г.

Генеральный директор
АО «УК «Радио-капитал»

_____ /Алешина Е.В./

Регламент
осуществления деятельности по управлению ценными бумагами
АО «УК «Радио-капитал»

(новая редакция)

Москва, 2017 г.

1. Статус настоящего Регламента

- 1.1. Настоящий Регламент осуществления деятельности по управлению ценными бумагами Акционерным обществом «Управляющая компания «Радио-капитал» (далее по тексту – Регламент) определяет условия, на которых Акционерное общество «Управляющая компания «Радио-капитал» (далее по тексту – «Доверительный управляющий») осуществляет деятельность по доверительному управлению на рынке ценных бумаг в соответствии с Действующим законодательством РФ.
- 1.2. Регламент утверждается Генеральным директором Доверительного управляющего. Опубликованию (распространению) подлежит только утвержденный Генеральным директором Регламент.
- 1.3. Регламент носит открытый характер и предоставляется по запросам любых заинтересованных лиц.
- 1.4. Регламент, утвержденный согласно п. 1.2. Регламента, является неотъемлемой частью Договора. Изменения и дополнения в Регламент вносятся в порядке, установленном разделом 18 Регламента.

2. Сведения о Доверительном управляющем

- 2.1. Полное наименование: Акционерное общество «Управляющая компания «Радио-капитал»
- 2.2. Сокращенное наименование: АО «УК «Радио-капитал»
- 2.3. Основной государственный регистрационный номер: 1037725001027 от 14.01.2003 г. присвоен Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 25 по Южному Административному округу г. Москвы
- 2.4. ИНН: 7725217596
- 2.5. Сайт Доверительного управляющего: www.ratio-capital.ru
- 2.6. Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №045-10695-001000 от 30.10.2007 г., выдана Федеральной службой по финансовым рынкам России (ФСФР России).

3. Термины и их определения

- 3.1. **«Акт приема-передачи»** – документ, подтверждающий передачу Учредителем управления Объектов доверительного управления Доверительному управляющему или наоборот. Составляется по форме Приложения №8 к настоящему Регламенту датой передачи Объектов доверительного управления и подписывается Сторонами.
- 3.2. **«Балансовая стоимость»:**
 - в отношении Денежных средств - их номинальная стоимость на момент передачи в доверительное управление Доверительному управляющему;
 - в отношении Ценных бумаг и другого имущества означает стоимость Объекта доверительного управления, указанную в Акте приема-передачи.
- 3.3. **«Банковский счет Доверительного управляющего»** - счет в рублях Российской Федерации или иностранной валюте, открытый Доверительным управляющим в кредитной организации для хранения денежных средств, находящихся в доверительном управлении, а также полученных Доверительным управляющим в процессе управления Ценными бумагами.
- 3.4. **«Выгодоприобретатель»** - лицо, в интересах которого Доверительный управляющий осуществляет управление Объектами доверительного управления по Договору.
- 3.5. **«Действующее законодательство РФ»** - Конституция РФ, Международные договоры РФ, Федеральные конституционные законы, Федеральные законы, Указы Президента РФ, нормативные акты органов исполнительной власти РФ, нормативные акты органов законодательной и исполнительной власти субъектов РФ, нормативные акты органов государственной власти СССР и РСФСР, действующие на дату подписания Договора, с учетом вступивших в законную силу изменений и дополнений к ним.
- 3.6. **«Денежные средства»** - означают денежные средства, включая иностранную валюту, предназначенные для инвестирования в Ценные бумаги, в том числе полученные Доверительным управляющим в процессе деятельности по управлению Ценными бумагами.
- 3.7. **«Депозитарий»** - юридическое лицо, имеющее лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, оказывающее услуги по хранению сертификатов Ценных бумаг и/или учету и переходу прав на Ценные бумаги.
- 3.8. **«Договор»** – договор доверительного управления ценными бумагами, заключенный между Доверительным управляющим и Учредителем управления.
- 3.9. **«Инвестиционная декларация»** – приложение №1 к настоящему Регламенту и/или Договору, определяющее:
 - перечень Объектов доверительного управления, которые могут быть переданы Доверительному управляющему в управление Учредителем управления;
 - перечень (состав) Объектов доверительного управления, которые вправе приобретать Доверительный управляющий при осуществлении деятельности по управлению Ценными бумагами, а также по требованию Учредителя управления ограничения на приобретение отдельных видов Объектов доверительного управления;
 - перечень юридических лиц (групп юридических лиц по определенному признаку), чьи Ценные бумаги в документарной форме, не являющиеся эмиссионными, вправе приобретать Доверительный управляющий при осуществлении деятельности по управлению Ценными бумагами; а также виды соответствующих Ценных бумаг в документарной форме;
 - структуру Объектов доверительного управления, которую обязан поддерживать Доверительный управляющий в течение всего срока действия Договора.

- 3.10. **«Календарный год»** - период времени с 01 января по 31 декабря каждого года управления Объектами доверительного управления.
- 3.11. **«Коэффициент маржи»** - предназначен для оценки отношения суммарного объема средств находящихся в сделках РЕПО, объема форвардных обязательств по договорам купли/продажи к стоимости Объектов доверительного управления на конец Расчетного периода.
- 3.12. **«Объекты доверительного управления»** – означают переданные по Договору и полученные в результате доверительного управления Ценные бумаги и Денежные средства. При возникновении оснований для передачи Объектов доверительного управления Учредителю управления (в том числе, при подаче Заявления на вывод, прекращении Договора) к ним также относятся: права (требования), принадлежащие на основании обязательства Доверительному управляющему как кредитору; долг (обязанность) Доверительного управляющего, возникший в связи с доверительным управлением; все права и обязанности по сделке (в том числе, по Сделке РЕПО) – данные Объекты доверительного управления далее именуются «Права и Обязанности».
- 3.13. **«Отчет»** - документ или документы, содержащие информацию о деятельности Доверительного управляющего по управлению Ценными бумагами, в том числе Отчет по управлению Ценными бумагами, бухгалтерская и налоговая отчетности.
- 3.14. **«Отчет по управлению Ценными бумагами»** - отчет о деятельности Доверительного управляющего по управлению Ценными бумагами, составляемый по данным внутреннего учета Доверительного управляющего.
- 3.15. **«Сайт Доверительного управляющего»** - официальный сайт Доверительного управляющего в глобальной сети интернет www.ratio-capital.ru.
- 3.16. **«Сделка РЕПО»** – двусторонняя сделка по продаже (покупке) Ценных бумаг (далее – первая часть сделки РЕПО) с обязательством обратной покупки (продажи) тех же Ценных бумаг в том же количестве (далее – вторая часть сделки РЕПО) через определенный условиями такой сделки срок и по определенной условиями такой сделки цене.
- 3.17. **«Счет депо»** – счет депо, открытый Доверительным управляющим в Депозитарии для целей управления и ведения учета ценных бумаг, полученных Доверительным управляющим от Учредителя управления и/или приобретенных Доверительным управляющим при исполнении Договора.
- 3.18. **«Учредители управления»** – физические и юридические лица, индивидуальные предприниматели, резиденты и нерезиденты Российской Федерации, заключившие с Доверительным управляющим Договор в порядке, определенном настоящим Регламентом.
- 3.19. **«Ценные бумаги»** - ценные бумаги, как они определяются Действующим законодательством РФ, принадлежащие Учредителю управления на праве собственности, в том числе полученные Доверительным управляющим в процессе деятельности по управлению Ценными бумагами или не принадлежащие Учредителю управления на праве собственности, но которые Учредитель управления вправе передать в доверительное управление в случаях, установленных Действующим законодательством РФ.

4. Порядок заключения Договора

- 4.1. Основанием для возникновения прав и обязанностей Доверительного управляющего и Учредителя управления при осуществлении доверительного управления Ценными бумагами является Договор.
- 4.2. Предметом Договора является осуществление Доверительным управляющим за вознаграждение деятельности по управлению Объектами доверительного управления в интересах Выгодоприобретателя, в рамках Инвестиционной декларации, Договора и Действующего законодательства РФ.
- 4.3. Договор должен быть заключен в простой письменной форме, путем подписания Доверительным управляющим и Учредителем управления одинакового документа.
- 4.4. Настоящий Регламент является неотъемлемой частью Договора.
- 4.5. Стороны вправе дополнить, изменить и отменить свои права и обязанности, предусмотренные настоящим Регламентом, путем внесения соответствующих положений в Договор.
- 4.6. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление Объектами доверительного управления, принимая во внимание все зависящие от него разумные меры, и с учетом инвестиционного профиля Учредителя управления, определенного в соответствии с внутренними документами Доверительного управляющего, раскрытыми на Сайте Доверительного управляющего.

5. Передача Объектов доверительного управления Доверительному управляющему

- 5.1. Перечень объектов доверительного управления, которые могут быть переданы Доверительному управляющему в доверительное управление, определяются пунктом 3 Инвестиционной декларации (Приложение № 1 к Регламенту).
- 5.2. Учредитель управления передает Объекты доверительного управления Доверительному управляющему одним из следующих способов:
 - 5.2.1. Денежные средства, в том числе иностранная валюта, – путем перевода на Банковский счет Доверительного управляющего. Денежные средства в валюте Российской Федерации могут передаваться также путем внесения наличных денежных средств в кассу Доверительного управляющего.
 - 5.2.2. Ценные бумаги, хранящиеся в Депозитарии – путем перевода на Счет депо.
 - 5.2.3. Ценные бумаги, не хранящиеся в Депозитарии - путем передачи Доверительному управляющему на основании Акта приема-передачи.
 - 5.2.4. Ценные бумаги, учет прав на которые осуществляется реестродержателем – путем перевода на лицевой счет Доверительного управляющего в реестре владельцев именных ценных бумаг.
- 5.3. Датой поступления Объектов доверительного управления к Доверительному управляющему является:

- 5.3.1. Для денежных средств, в том числе иностранной валюты, – дата зачисления на Банковский счет Доверительного управляющего. В случае передачи наличных денежных средств в валюте Российской Федерации - дата внесения денежных средств в кассу Доверительного управляющего.
- 5.3.2. Для Ценных бумаг, хранящихся в Депозитарии - дата зачисления на Счет депо, указанная в уведомлении (выписке) Депозитария.
- 5.3.3. Для Ценных бумаг, не хранящихся в Депозитарии - дата подписания Сторонами Акта приема-передачи.
- 5.3.4. Для Ценных бумаг, права на которые учитываются реестродержателем – дата зачисления на лицевой счет Доверительного управляющего в реестре владельцев именных ценных бумаг.
- 5.4. При передаче Объектов доверительного управления в виде Ценных бумаг и иного имущества их учетная стоимость для целей учета у Доверительного управляющего определяется исходя из Балансовой стоимости.
- 5.5. Стороны установили, что передача Объектов доверительного управления по Договору осуществляется Учредителем управления без ограничений по срокам передачи (в течение срока действия Договора) и составу объектов (в рамках Инвестиционной декларации и Действующего законодательства РФ).
- 5.6. Учет, связанный с осуществлением операций по управлению Объектами доверительного управления Учредителя управления, ведется Доверительным управляющим обособленно. Для целей такого учета Учредитель управления обязуется одновременно с подписанием Акта приема-передачи Объектов доверительного управления передать Доверительному управляющему заверенные Учредителем управления копии документов (договоры купли-продажи, отчет и/или другие), подтверждающие стоимость передаваемых Объектов доверительного управления.
- 5.7. В случае передачи в доверительное управление нерезидентами РФ иностранной валюты, сумма денежных средств, принимаемая к учету у Доверительного управляющего, рассчитывается в валюте РФ по курсу Банка России на день зачисления иностранной валюты на Банковский счет Доверительного управляющего, открытый в иностранной валюте.

6. Передача Объектов доверительного управления Учредителю управления

- 6.1. Передача Объектов доверительного управления Учредителю управления осуществляется на основании письменного «Заявления на вывод Объектов доверительного управления» (по форме Приложения №9 к настоящему Регламенту) (далее – Заявление на вывод) в течение 10 (Десяти) Рабочих дней с момента получения Доверительным управляющим соответствующего Заявления на вывод от Учредителя управления. Заявление на вывод может быть подано непосредственно в офис Доверительного управляющего, посредством почтовой или факсимильной связи.
- 6.2. Доверительный управляющий передает Объекты доверительного управления Учредителю управления одним из следующих способов:
 - 6.2.1. Денежные средства, в том числе иностранную валюту – путем перевода их на счет Учредителя управления. Денежные средства в валюте Российской Федерации могут передаваться Учредителю управления также путем выдачи наличных денежных средств из кассы Доверительного управляющего;
 - 6.2.2. Ценные бумаги, хранящиеся в Депозитарии – путем перевода на счет депо Учредителя управления;
 - 6.2.3. Ценные бумаги, не хранящиеся в Депозитарии - путем передачи Учредителю управления на основании Акта приема-передачи.
 - 6.2.4. Ценные бумаги, учет прав на которые осуществляется реестродержателем – путем перевода на лицевые счета Учредителей управления в реестре владельцев именных ценных бумаг.
 - 6.2.5. Права и Обязанности – путем подписания Акта приема-передачи Объектов доверительного управления.
- 6.3. Датой поступления Объектов доверительного управления к Учредителю управления является:
 - 6.3.1. Для Денежных средств, в том числе иностранной валюты, – дата списания Денежных средств с Банковского счета Доверительного управляющего. В случае передачи наличных денежных средств в валюте Российской Федерации - дата выдачи денежных средств из кассы Доверительного управляющего.
 - 6.3.2. Для Ценных бумаг, хранящихся в Депозитарии - дата зачисления на счет депо Учредителя управления, указанная в уведомлении (выписке) депозитария.
 - 6.3.3. Для ценных бумаг, не хранящихся в Депозитарии - дата подписания Сторонами Акта приема-передачи.
 - 6.3.4. Для Ценных бумаг, права на которые учитываются реестродержателем – дата зачисления на лицевой счет Учредителя управления в реестре владельцев именных ценных бумаг.
 - 6.3.5. Для Прав и Обязанностей – дата подписания Акта приема-передачи Объектов доверительного управления, если иная дата не предусмотрена Сторонами.
- 6.4. В случае поступления Доверительному управляющему Заявления на вывод и отсутствия у Доверительного управляющего указанных в нем Объектов доверительного управления, Доверительный управляющий уведомляет об этом Учредителя управления в срок, указанный в п. 6.1. Регламента, с приложением перечня имеющихся Объектов доверительного управления по состоянию на дату получения Заявления на вывод. Учредитель управления вправе в течение 5 (Пять) рабочих дней после получения вышеуказанного уведомления предоставить Доверительному управляющему письменное указание о реализации Объектов доверительного управления с целью исполнения Заявления на вывод (далее – «Указание»). Указание должно содержать перечень Объектов доверительного управления, подлежащих реализации, и условия их реализации (цена, срок исполнения обязательств по сделке, и т.п.). Осуществление Доверительным управляющим действий на основании Указания признается Сторонами основанием освобождения Доверительного управляющего от ответственности за причиненные убытки (в связи с их наступлением вследствие действий Учредителя управления). В случае, если осуществление Доверительным управляющим действий на основании Указания создало возможность только для частичного исполнения Заявления на вывод, то в неисполненной части обязанность

Доверительного управляющего по передаче Учредителю управления Объектов доверительного управления прекращается в момент передачи Учредителю управления всех Объектов доверительного управления, полученных в результате осуществления Доверительным управляющим действий на основании Указания.

Невозможность реализации Объектов доверительного управления на основании Указания в течение месяца с момента получения Указания Доверительным управляющим прекращает обязанность Доверительного управляющего по передаче Учредителю управления Объектов доверительного управления в соответствии с Заявлением на вывод.

Непредставление Доверительному управляющему Указания означает отказ Учредителя управления от передачи ему Объектов доверительного управления на основании Заявления на вывод.

- 6.5. При передаче Учредителю управления Объектов доверительного управления в виде Ценных бумаг их учетная стоимость, для целей учета у Учредителя управления, определяется исходя из Балансовой стоимости, указанной в Акте приема-передачи.
- 6.6. Для Учредителей управления – физических лиц при выбытии Объектов доверительного управления, принятых к бухгалтерскому учету в качестве финансовых вложений, их стоимость определяется:
 - для векселей – по стоимости единицы;
 - для акций, облигаций, инвестиционных паев - по первоначальной стоимости первых по времени приобретения финансовых вложений (способ ФИФО).
- 6.7. Порядок возврата Учредителю управления Ценных бумаг и/или Денежных средств, поступивших Доверительному управляющему после расторжения Договора, в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах Учредителя управления, определяется Приложением № 7 к настоящему Регламенту.
- 6.8. Местом исполнения обязательства Доверительного управляющего по передаче Объектов доверительного управления Учредителю управления (в том числе, при прекращении Договора) является:
 - 6.8.1. при передаче безналичных денежных средств – место нахождения кредитной организации (её филиала, подразделения), обслуживающей Доверительного управляющего;
 - 6.8.2. при передаче бездокументарных Ценных бумаг – место нахождения депозитария и/или регистратора (их филиала, подразделения), обслуживающего Доверительного управляющего;
 - 6.8.3. при передаче иных Объектов доверительного управления – место нахождения Доверительного управляющего.

7. Права и обязанности Учредителя управления

7.1. Учредители управления обязаны:

- 7.1.1. Юридические лица - резиденты РФ при подписании Договора обязаны предоставить Доверительному управляющему следующие, заверенные Учредителями управления, документы:
 - копии учредительных документов в действующих редакциях с изменениями и дополнениями;
 - копию банковской карточки с образцами подписей и оттиском печати;
 - копию Свидетельства о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до «01» июля 2002 г.;
 - копию свидетельства о постановке на учет в налоговом органе по месту нахождения на территории РФ;
 - копию документа о наличии налоговых льгот и/или возможности применения упрощенной системы налогообложения (при наличии);
 - копию решения (выписки из решения) об избрании единоличного исполнительного органа;
 - заполненную Анкету Учредителя управления (по форме Приложения №11.1 к настоящему Регламенту).
- 7.1.2. Юридические лица-нерезиденты РФ обязаны при подписании Договора предоставить Доверительному управляющему следующие документы:
 - легализованные документы, подтверждающие правовой статус юридического лица по законодательству страны, где создано это юридическое лицо, в частности, учредительные документы и документы, подтверждающие государственную регистрацию юридического лица;
 - легализованные документы, подтверждающие избрание (назначение) директора юридического лица;
 - нотариально заверенная доверенность юридического лица – нерезидента на имя представителя на заключение договора доверительного управления ценными бумагами;
 - копия паспорта представителя юридического лица – нерезидента, заключающего на основании доверенности договор доверительного управления ценными бумагами;
 - заполненную Анкету Учредителя управления (по форме Приложения №11.1 к настоящему Регламенту).
- 7.1.3. Физические лица при подписании Договора обязаны предоставить Доверительному управляющему следующие документы:
 - копию общегражданского паспорта;
 - копию свидетельства о постановке на учет в налоговом органе (при наличии);
 - заполненную Анкету Учредителя управления (по форме Приложения №11.2 к настоящему Договору).
- 7.1.4. Физические лица, являющиеся индивидуальными предпринимателями, при подписании Договора обязаны предоставить Доверительному управляющему следующие документы:
 - копию общегражданского паспорта;

- копию Свидетельства о внесении записи в Единый государственный реестр индивидуальных предпринимателей;
- копию свидетельства о постановке на учет в налоговом органе;
- копию документа о наличии налоговых льгот и/или возможности применения упрощенной системы налогообложения (при наличии);
- заполненную Анкету Учредителя управления (по форме Приложения №11.2 к настоящему Регламенту).

7.1.5. Физические лица, являющиеся иностранными гражданами или лицами без гражданства, при подписании Договора обязаны предоставить Доверительному управляющему следующие документы:

- копию документа, удостоверяющего личность;
- копию миграционной карты;
- копию документа, подтверждающего право иностранного гражданина или лица без гражданства на пребывание (проживание) в Российской Федерации;
- заполненную Анкету Учредителя управления (по форме Приложения №11.2 к настоящему Регламенту).

7.1.6. При изменении документов и/или данных в документах и /или Анкетах, указанных в пунктах 7.1.1. – 7.1.5. настоящего Регламента, Учредители управления предоставляют Доверительному управляющему новые документы и/или Анкету в течение 10 (Десяти) Рабочих дней с даты таких изменений и/или дополнений.

7.1.7. Соблюдать условия Договора и Действующее законодательство РФ.

7.1.8. По требованию Доверительного управляющего предоставлять любые документы, включая доверенности, необходимые для выполнения Доверительным управляющим обязательств по Договору.

7.1.9. Передавать Доверительному управляющему в управление Объекты доверительного управления в порядке, предусмотренном настоящим Регламентом и Договором.

7.1.10. Выплачивать вознаграждение Доверительному управляющему и возмещать необходимые расходы Доверительного управляющего на условиях настоящего Регламента и Договора.

7.1.11. Не позднее «01» марта каждого Календарного года актуализировать Анкету Учредителя управления (по форме Приложения №11.1 или 11.2. к настоящему Регламенту) путем представления Доверительному управляющему.

7.1.12. Для целей применения международных договоров РФ об избежании двойного налогообложения Учредитель управления – юридическое лицо, являющееся нерезидентом РФ, обязуется представлять Доверительному управляющему каждый календарный год в течение действия Договора подтверждение того, что Учредитель управления имеет постоянное местонахождение в государстве, с которым у РФ имеется международный договор (соглашение), регулирующий вопросы налогообложения, которое должно быть заверено компетентным органом соответствующего иностранного государства. В данном документе должен быть указан конкретный период (календарный год), в отношении которого подтверждается постоянное местопребывание, при этом указанный период должен соответствовать тому периоду, за который причитаются выплачиваемые Учредителю управления доходы. Данный документ должен быть легализован в установленном порядке либо на нем должен быть проставлен апостиль. В случае, если данное подтверждение составлено на иностранном языке, Доверительному управляющему предоставляется также перевод на русский язык. В случае непредоставления Доверительному управляющему данного подтверждения до даты выплаты Учредителю управления дохода, Доверительный управляющий осуществляет исчисление и удержание налога с дохода в соответствии с Действующим законодательством РФ.

7.1.13. Учредитель управления при заключении Договора обязан предоставить Доверительному управляющему сведения, необходимые для определения инвестиционного профиля Учредителя управления, в соответствии с внутренними документами Доверительного управляющего, раскрытыми на Сайте Доверительного управляющего.

7.2. Учредитель управления имеет право:

7.2.1. Требовать внесения изменений и дополнения в Инвестиционную декларацию.

7.2.2. Требовать от Доверительного управляющего предоставления документов о его деятельности и финансовом состоянии, не являющихся коммерческой тайной.

7.2.3. Получать информацию от Доверительного управляющего об Объектах доверительного управления в виде отчетов, а также другие документы, предусмотренные Договором в сроки, установленные настоящим Регламентом.

7.2.4. Предъявить Доверительному управляющему, в случае нарушения последним условий Договора, претензии, обязывающие Доверительного управляющего исполнить условия Договора и устранить неблагоприятные для Учредителя управления последствия.

8. Права и обязанности Доверительного управляющего

8.1. Доверительный управляющий обязан:

- 8.1.1. При подписании Договора предоставить Учредителю управления копии следующих документов:
- учредительных документов в действующих редакциях с изменениями и дополнениями;
 - Свидетельства о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до «01» июля 2002г.;
 - Свидетельства о постановке на учет в налоговом органе по месту нахождения на территории РФ;
 - решения (выписки из решения) об избрании единоличного исполнительного органа;
 - лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Доверительный управляющий представляет Учредителю управления указанные документы путем размещения на сайте Доверительного управляющего. В случае внесения изменений и/или дополнений в указанные документы Доверительный управляющий размещает информацию о соответствующих изменениях на сайте Доверительного управляющего в течение 10 (Десяти) рабочих с даты внесения изменений и/или дополнений.

- 8.1.2. Соблюдать условия Договора, настоящего Регламента и Действующее законодательство РФ.
- 8.1.3. Осуществлять управление Объектами доверительного управления в интересах Выгодоприобретателя, в рамках Инвестиционной декларации, Договора и Действующего законодательства РФ.
- 8.1.4. Строго придерживаться направлений инвестирования, определенных в Инвестиционной декларации.
- 8.1.5. Вносить изменения и дополнения в действующую Инвестиционную декларацию по требованию Учредителя управления.
- 8.1.6. Указывать при осуществлении любых действий с Объектами доверительного управления, что он действует в качестве доверительного управляющего (Д.У.).
- 8.1.7. Направлять Учредителю управления Отчеты, а также другие документы, предусмотренные настоящим Регламентом и Договором, в сроки, установленные настоящим Регламентом и/или Договором.
- 8.1.8. Предоставлять Учредителю управления всю информацию об удержанных и перечисленных в бюджет налогах, по операциям с находящимися в управлении Объектами доверительного управления в случае, если такие налоги удерживаются Доверительным управляющим.
- 8.1.9. Расходовать денежные средства с Банковского счета Доверительного управляющего в связи с исполнением сделок с Ценными бумагами в строгом соответствии с Инвестиционной декларацией и сделок, предусмотренных Договором, а также на перечисление в качестве имущественной выгоды Учредителю управления, на исполнение налоговых обязательств Учредителя управления, выплату вознаграждения Доверительному управляющему и возмещение необходимых расходов Доверительного управляющего.
- 8.1.10. Предоставлять по требованию Учредителя управления сведения о деятельности и финансовом состоянии Доверительного управляющего, не являющиеся коммерческой тайной.
- 8.1.11. Вести обособленный учет Объектов доверительного управления в соответствии с Договором от имущества Доверительного управляющего и объектов доверительного управления, переданных Доверительному управляющему в соответствии с другими договорами доверительного управления ценными бумагами.
- 8.1.12. В случае, если риск Учредителя управления (определяется в соответствии с внутренними документами Доверительного управляющего, раскрытыми на сайте Доверительного управляющего) стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле Учредителя управления, Доверительный управляющий обязан:
- а) уведомить Учредителя управления о таком превышении не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения, вручив уведомление лично либо направив его заказным письмом, службой доставки корреспонденции в указанный срок;
 - б) прекратить сделки с Объектами доверительного управления, снижение Оценочной стоимости которых привело к превышению риска Учредителя управления над допустимым риском, определенном в инвестиционном профиле Учредителя управления (за исключением случая, когда у Доверительного управляющего есть обоснованные предположения о дальнейшем снижении Оценочной стоимости Объектов доверительного управления и их отчуждение позволит избежать больших убытков).

В течение пяти рабочих дней с момента получения уведомления о превышении риска Учредитель управления вправе предоставить Доверительному управляющему сведения, необходимые для определения нового инвестиционного профиля Учредителя управления в соответствии с внутренними документами Доверительного управляющего, раскрытыми на Сайте Доверительного управляющего. В случае определения нового инвестиционного профиля Учредителя управления, Доверительный управляющий продолжает осуществлять доверительное управление (в том числе, в отношении Объектов доверительного управления, указанных в подпункте «б» настоящего пункта) в соответствии с ним.

При непредоставлении Учредителем управления в течение пяти рабочих дней с момента получения уведомления о превышении риска сведений, необходимых для определения нового инвестиционного профиля Учредителя управления, Доверительный управляющий продолжает осуществлять доверительное управление (в том числе, в отношении Объектов доверительного управления, указанных в подпункте «б» настоящего пункта) в соответствии с ранее определенным инвестиционным профилем Учредителя управления.

- 8.1.13. Осуществлять доверительное управление на основании Договора, заключенного с Учредителем управления, только при условии определения инвестиционного профиля Учредителя управления и наличия согласия Учредителя управления с таким инвестиционным профилем, если иное не предусмотрено Действующим законодательством РФ.
- 8.1.14. Не приобретать в состав Объектов доверительного управления Ценные бумаги, приобретение которых за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, не допускается Действующим законодательством РФ (векселя, закладные и складские свидетельства).
- 8.1.15. При осуществлении прав по Ценным бумагам, входящим в состав Объектов доверительного управления, следовать Политике осуществления прав по ценным бумагам (Приложение №3 к настоящему Регламенту).

8.2. Доверительный управляющий имеет право:

- 8.2.1. Осуществлять в отношении Объектов доверительного управления все правомочия собственника, в том числе:
 - 8.2.1.1. Самостоятельно от своего имени осуществлять права в отношении находящихся в доверительном управлении Ценных бумаг, включая право на отчуждение, а так же совершение с Ценными бумагами, переданными в доверительное управление любых иных сделок (включая передачу в залог) или фактических действий, предусмотренных настоящим Регламентом.
 - 8.2.1.2. Самостоятельно и от своего имени осуществлять все права, удостоверенные находящимися в доверительном управлении Ценными бумагами, включая право на получение дивидендов по акциям и дохода по облигациям, личные неимущественные права акционера акционерного общества, право голосовать, право на истребование платежа в погашение Ценной бумаги и другие права, установленные Действующим законодательством РФ.
 - 8.2.1.3. Самостоятельно расходовать денежные средства Учредителя управления с Банковского счета Доверительного управляющего и Ценные бумаги со Счета депо с учетом ограничений, установленных Регламентом.
- 8.2.2. Получать вознаграждение в размерах, установленных Договором и в порядке, определенном в приложениях к настоящему Регламенту.
- 8.2.3. На возмещение необходимых расходов, понесенных Доверительным управляющим в процессе исполнения Договора.
- 8.2.4. Запрашивать письменного согласия Учредителя управления на совершение определенных действий, для совершения которых такое согласие необходимо.
- 8.2.5. Уполномочить другое лицо совершать от имени Доверительного управляющего любые действия, предусмотренные Договором, при этом Доверительный управляющий отвечает за действия уполномоченного им представителя, как за свои собственные.
- 8.2.6. В случае передачи Доверительным управляющим всех Объектов доверительного управления Учредителю управления, Доверительный управляющий имеет право удерживать сумму на возмещение затрат по хранению Ценных бумаг в Депозитарии, рассчитанную по следующей формуле:

$$(\Sigma \text{РД}/3)/\text{ТМ} * \text{ТД} + (\Sigma \text{РД}/3)*\text{К}, \text{ где:}$$
 - $\Sigma \text{РД}$ – сумма начисленных расходов на оплату депозитарных услуг за 3 последних месяца;
 - К – количество полных месяцев, за которые Доверительный управляющий, не имеет возможности начислить затраты по хранению Ценных бумаг в Депозитарии;
 - ТМ – количество дней в месяце, в котором происходит передача Объектов доверительного управления Учредителю управления;
 - ТД – количество фактических дней с начала месяца, в котором происходит передача Объектов доверительного управления Учредителю управления, по последний день хранения Ценных бумаг в Депозитарии.
- 8.2.7. Совершать с Объектами доверительного управления Сделки РЕПО, форвардные, опционные и фьючерсные сделки с соблюдением ограничений, установленных настоящим Регламентом, Инвестиционной декларацией и Договором.
- 8.2.8. Заключать сделки на торгах организатора торговли (биржевые сделки) и не на торгах организатора торговли (внебиржевые сделки).
- 8.2.9. Размещать Денежные средства на счетах и во вкладах в кредитных организациях в соответствии с Действующим законодательством РФ.
- 8.2.10. Объединять Ценные бумаги, передаваемые в доверительное управление разными лицами (ст. 1025 Гражданского Кодекса РФ).
- 8.2.11. Использовать один Банковский счет Доверительного управляющего для учета Денежных средств, передаваемых в доверительное управление разными учредителями управления, а также полученных в процессе управления Ценными бумагами.
- 8.2.12. Использовать один Счет депо (лицевой счет) Доверительного управляющего для учета Ценных бумаг, передаваемых в доверительное управление разными учредителями управления, а также полученных в процессе управления Ценными бумагами.

9. Порядок определения вознаграждения Доверительного управляющего и порядок возмещения расходов

- 9.1. За услуги, оказываемые по Договору, Учредитель управления выплачивает Доверительному управляющему вознаграждение, рассчитываемое в соответствии с «Порядком определения размера и выплаты вознаграждения Доверительному управляющему» (Приложение №4 к настоящему Регламенту). Размер вознаграждения Доверительного управляющего и порядок его расчета может быть изменен Сторонами путем внесения соответствующих условий в Договор.
- 9.2. Доверительный управляющий, без дополнительного письменного или устного разрешения Учредителя управления, за счет средств, составляющих Объекты доверительного управления, возмещает необходимые расходы, понесенные Доверительным управляющим при исполнении Договора.
К необходимым расходам Доверительного управляющего относятся: сборы, взимаемые биржами, депозитариями, регистраторами, брокерами; расходы, связанные с поддержанием счетов, определенных в настоящем Регламенте; комиссии, взимаемые кредитными организациями, в том числе за конвертацию валюты, а также иные расходы, которые непосредственно связаны с проведением операций по управлению Объектами доверительного управления.
- 9.3. В состав суммы вознаграждения Доверительного управляющего не включаются необходимые расходы, произведенные Доверительным управляющим в интересах Учредителя управления при исполнении условий Договора и указанные в п. 9.2 настоящего Регламента.
- 9.4. В случае, если на момент прекращения действия Договора какие-либо расходы Доверительного управляющего окажутся неоплаченными, размер Объектов доверительного управления, возвращаемых Учредителю управления, уменьшается на величину, позволяющую оплатить указанные расходы. Если размер таких расходов окажется меньшим, чем размер удержанных Объектов доверительного управления, то разница возвращается Учредителю управления в течение 5 (Пяти) Рабочих дней после оплаты расходов. В случае возникновения дополнительных расходов, связанных с Договором и подлежащих возмещению Учредителем управления, после прекращения действия Договора, Учредитель управления возмещает эти расходы Доверительному управляющему в полном объеме на основании счетов, выставяемых Доверительным управляющим Учредителю управления, в течение 5 (Пяти) Рабочих дней после получения Учредителем управления таких счетов.
- 9.5. При получении в доверительное управление Денежных средств в иностранной валюте, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги, Доверительный управляющий может также рассчитывать вознаграждение Доверительного управляющего в иностранной валюте, курс которой определяется курсом Банка России на день расчета.

10. Учет имущества, находящегося в доверительном управлении, отчетность Доверительного управляющего

- 10.1. Доверительный управляющий осуществляет учет Объектов доверительного управления в соответствии с требованиями Действующего законодательства РФ.
- 10.2. Доверительный управляющий представляет Учредителям управления (юридическим лицам – резидентам РФ и физическим лицам, являющимся индивидуальными предпринимателями):
- 10.2.1. **Ежемесячно**, не позднее 10 (Десяти) Рабочих дней месяца, следующих за отчетным месяцем **Отчет по управлению ценными бумагами**.
- 10.2.2. **Ежеквартально** не позднее 10 (Десяти) Рабочих дней месяца, следующего за отчетным кварталом **бухгалтерскую и налоговую отчетность** по балансу доверительного управления в соответствии с Действующим законодательством РФ.
- 10.2.3. **Ежегодно**, не позднее 25 (Двадцати пяти) Рабочих дней года, следующего за отчетным годом:
- **Отчет по управлению ценными бумагами;**
 - **бухгалтерскую и налоговую отчетность** по балансу доверительного управления в соответствии с Действующим законодательством РФ.
- 10.3. Доверительный управляющий представляет Учредителям управления (нерезидентам РФ и физическим лицам – резидентам РФ):
- 10.3.1. **Ежемесячно**, не позднее 10 (Десяти) Рабочих дней месяца, следующих за отчетным месяцем **Отчет по управлению Ценными бумагами**.
- 10.3.2. **Ежегодно**, не позднее 25 (Двадцати пяти) Рабочих дней года, следующего за отчетным годом **Отчет по управлению Ценными бумагами**.
- 10.4. По запросу Учредителя управления и/или в связи изменением Действующего законодательства РФ Доверительный управляющий может представлять Учредителю управления иную информацию или отчетность, не указанную в п.п. 10.2, 10.3. настоящего Регламента.
- 10.5. Оригинал Отчета направляется Учредителю управления по адресу, указанному в Анкете Учредителя управления, почтовой связью (заказным письмом), службой доставки корреспонденции или передается представителю Учредителя управления на руки под роспись. Копия Отчета направляется Учредителю управления посредством факсимильной связи и/или электронной почты.
- 10.6. Отчет считается принятым (одобренным) Учредителем управления, если в течение 5 (Пяти) Рабочих дней, следующих за днем получения Отчета (копии Отчета) Учредителем управления, Доверительный управляющий не получил от Учредителя управления в письменной форме или посредством факсимильной связи и/или электронной почты замечания и(или) возражения по представленному Отчету.

- 10.7. Принятие (одобрение) Учредителем управления Отчета в соответствии с пунктом 10.6. настоящего Регламента означает, что Учредитель управления соглашается с указанными в Отчете действиями Доверительного управляющего по управлению Ценными бумагами, не имеет претензий и возражений к расчетам в Отчете.
- 10.8. При указании оценочной стоимости Объектов доверительного управления в Отчете по управлению ценными бумагами Доверительный управляющий использует «Методику оценки стоимости Объектов доверительного управления», приведенную в Приложении №5 к настоящему Регламенту.
- 10.9. Отчет за отчетный период не предоставляется Учредителю управления в случае, если все Объекты доверительного управления возвращены Учредителю управления в периоде, предшествовавшем отчетному.
- 10.10. Споры и разногласия между Учредителем управления и Доверительным управляющим, связанные с Отчетами по управлению ценными бумагами, разрешаются в порядке, установленном разделом 17 настоящего Регламента.
- 10.11. Доверительный управляющий обязан предоставить Учредителю управления или лицу, бывшему ранее Учредителем управления, копию ранее предоставленного ему Отчета при получении соответствующего письменного требования. Копия Отчета предоставляется в виде, указанном в соответствующем письменном требовании, и в течение 10 (Десяти) рабочих дней с момента получения Доверительным управляющим такого требования. При этом, Доверительный управляющий вправе взимать плату за предоставление копии Отчета на бумажном носителе в размере суммы расходов на её изготовление.

11. Налогообложение

- 11.1. Учредитель управления - юридическое лицо, являющееся резидентом РФ, несет единоличную ответственность за уплату налогов с имущества, находящегося в доверительном управлении, а также с дохода полученного по Договору.
- 11.2. В отношении Учредителя управления – физического лица Доверительный управляющий выполняет обязанности налогового агента в соответствии с Действующим законодательством РФ.
- 11.3. В отношении Учредителя управления - нерезидента РФ Доверительный управляющий выполняет обязанности налогового агента в случаях, предусмотренных Действующим законодательством РФ.
- 11.4. В отношении Учредителя управления – юридического лица, являющимся нерезидентом РФ, производится освобождение от удержания налога с дохода по Договору в соответствии с Действующим законодательством РФ при представлении Учредителем управления подтверждения, указанного в пункте 7.1.12. настоящего Регламента.

12. Конфиденциальность

- 12.1. Доверительный управляющий предпринимает все необходимые меры для обеспечения конфиденциальности имени (наименования) Учредителя управления, его платежных реквизитов и иной информации, полученной в связи с исполнением обязательств по Договору, за исключением информации, подлежащей представлению в органы и организации в пределах их компетенции, установленной Действующим законодательством РФ.
- 12.2. Доверительный управляющий обязуется не раскрывать третьим лицам сведения об операциях, счетах и реквизитах Учредителя управления, кроме случаев, когда раскрытие таких сведений письменно разрешено самим Учредителем управления, а также в случаях, предусмотренных Действующим законодательством РФ.
- 12.3. Учредитель управления обязуется не передавать третьим лицам без письменного согласия Доверительного управляющего любые сведения, которые станут ему известны в связи исполнением Договора, если только такое разглашение прямо не связано с необходимостью защиты собственных интересов Учредителя управления в установленном Действующим законодательством РФ порядке.

13. Заверения и гарантии Сторон

- 13.1. Подписывая Договор, Доверительный управляющий и Учредитель управления гарантируют, что не существует никаких ограничений, которые могли бы препятствовать или сделать невозможным проведение операций с Объектами доверительного управления в рамках Договора.
- 13.2. Подписывая Договор, Учредитель управления гарантирует, что передаваемые Объекты доверительного управления принадлежат ему на праве собственности, и свободны от обременений, в том числе под арестом и запрещением не состоят.
- 13.3. Подписывая Договор, Доверительный управляющий заверяет, что Денежные средства и Ценные бумаги, приобретенные им для Учредителя управления при исполнении Договора (за исключением средств, подлежащих направлению на оплату вознаграждения Доверительного управляющего, на возмещение необходимых расходов Доверительного управляющего, на исполнение налоговых обязательств Учредителя управления), являются законной собственностью Учредителя управления, а Доверительный управляющий управляет Объектами доверительного управления исключительно в интересах Выгодоприобретателя.
- 13.4. Стороны соглашаются рассматривать настоящие заявления и гарантии, как основные условия Договора, при нарушении которых каждая из сторон вправе расторгнуть Договор в одностороннем порядке.

14. Уведомление Учредителя управления о его правах и гарантиях в соответствии с законодательством РФ о защите прав и законных интересов инвесторов

- 14.1. Доверительный управляющий по запросу Учредителя управления обязан предоставить ему следующие документы и информацию:
 - копию лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
 - копию документа о государственной регистрации в качестве юридического лица;

- сведения об органе, выдавшем лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (его наименование, адрес и телефоны);
 - сведения об уставном капитале, о размере собственных средств и его резервном фонде.
- 14.2. Доверительный управляющий уведомляет Учредителей управления – физических лиц о защите их прав и законных интересов федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг при рассмотрении в суде споров по искам или заявлениям о защите прав и законных интересов инвесторов федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг вправе вступить в процесс по своей инициативе для дачи заключения по делу в целях осуществления возложенных на него обязанностей и для защиты прав инвесторов - физических лиц.
- В целях защиты прав и законных интересов инвесторов федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг вправе обращаться в суд с соответствующими исками и заявлениями.
- Жалобы и заявления Учредителей управления подлежат рассмотрению федеральным органом исполнительной власти по рынку ценных бумаг и иными федеральными органами исполнительной власти, регулирующими рынок ценных бумаг, в срок, не превышающий двух недель со дня подачи жалобы или заявления.
- 14.3. Доверительный управляющий уведомляет Учредителей управления о защите их прав и законных интересов саморегулируемыми организациями:
- саморегулируемые организации осуществляют контроль за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг по собственной инициативе, на основании обращения федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и иных федеральных органов исполнительной власти, а также по жалобам и заявлениям инвесторов (формы, сроки и порядок проведения указанного контроля определяются учредительными документами, правилами и стандартами деятельности саморегулируемой организации);
 - саморегулируемые организации рассматривают жалобы и заявления инвесторов на действия ее участника (члена), его должностных лиц и специалистов в порядке, предусмотренном учредительными документами, правилами и стандартами ее деятельности.
- 14.4. Доверительный управляющий уведомляет Учредителя управления о его праве обратиться с каким-либо обращением, заявлением, жалобой или запросом к Доверительному управляющему. Порядок составления и направления Доверительному управляющему запросов указан в документе «Порядок предоставления информации инвестору в связи с обращением ценных бумаг Акционерного общества «Управляющая компания «Рацио-капитал».
- 14.5. Общество уведомляет Учредителя управления о рисках осуществления деятельности по управлению ценными бумагами на рынке ценных бумаг (Приложение №2 к настоящему Регламенту).

15. Ответственность Сторон

- 15.1. Стороны несут ответственность за неисполнение, ненадлежащее исполнение обязательств по Договору в соответствии с настоящим Регламентом и Действующим законодательством РФ.
- 15.2. Стороны несут ответственность, предусмотренную Действующим законодательством РФ за разглашение конфиденциальной информации, связанной с их взаимоотношениями в рамках Договора и настоящего Регламента.
- 15.3. Доверительный управляющий несет ответственность перед Учредителем управления по обязательствам, вытекающим из Договора, всем своим имуществом, на которое по Действующему законодательству РФ может быть обращено взыскание.
- 15.4. При невыполнении или ненадлежащем выполнении одной из Сторон своих обязательств по Договору, другая Сторона вправе требовать:
- надлежащего выполнения обязательств;
 - безвозмездного исправления неблагоприятных последствий невыполнения, ненадлежащего выполнения обязательств по Договору;
 - возмещения понесенных убытков, возникших у надлежащей Стороны в связи с невыполнением, ненадлежащим выполнением виновной Стороной своих обязательств по Договору и устранения возникших последствий.
- 15.5. В случае невыполнения, ненадлежащего выполнения Стороной денежных обязательств в рамках Договора, виновная Сторона уплачивает другой Стороне пени в размере 0,05% (Ноль целых пять сотых) процента от размера невыполненного, ненадлежащим образом выполненного денежного обязательства за каждый календарный день просрочки, но не более 5% (Пяти) процентов от размера неисполненного, ненадлежащим образом исполненного денежного обязательства.
- 15.6. В случае невыполнения, ненадлежащего выполнения Стороной обязательств по передаче Ценных бумаг в рамках Договора, виновная Сторона уплачивает другой Стороне пени в размере 0,05% (Ноль целых пять сотых) процента от рыночной стоимости невыполненного, ненадлежащим образом выполненного обязательства по передаче ценных бумаг за каждый календарный день просрочки, но не более 5% (Пяти) процентов от размера неисполненного, ненадлежащим образом исполненного обязательства по поставке ценных бумаг.
- 15.7. Доверительный управляющий не несет ответственности перед Учредителем управления за ущерб или убытки, являющиеся результатом действий, упущений или задержек при исполнении своих обязательств Учредителем управления, его уполномоченными лицами или работниками.
- 15.8. Доверительный управляющий, не проявивший при доверительном управлении должной заботливости об интересах Учредителя управления, возмещает Учредителю управления упущенную выгоду за время доверительного управления имуществом, а также убытки, причиненные утратой Объекта доверительного управления. Для целей Договора к проявлению должной заботливости не относится обязательство Доверительного

управляющего совершать какие-либо сделки приобретения и/или продажи с Объектами доверительного управления в течение какого-либо временного периода по лучшим ценам, чем совершенные Доверительным управляющим.

- 15.9. Стороны не несут ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по Договору, если такое неисполнение вызвано:
- действием чрезвычайных и непредотвратимых при данных условиях обстоятельств непреодолимой силы, как это определено Действующим законодательством РФ, включая, но не ограничиваясь: вооруженные конфликты, террористические акты, забастовки, стихийные бедствия, пожары, введение чрезвычайного положения уполномоченными органами РФ и/или субъектов РФ при условии, что такие обстоятельства непосредственно повлияли на выполнение обязательств по Договору;
 - решениями органов государственной власти (законодательной, исполнительной) РФ, которые делают невозможным для одной из Сторон продолжать исполнение своих обязательств по Договору;
 - приостановлением и/или прекращением осуществления деятельности Депозитария.
- 15.10. Сторона, для которой создалась невозможность исполнения обязательств в силу причин, перечисленных в п. 15.9. настоящего Регламента, обязана уведомить другую Сторону в письменном виде, указав характер событий и предположительный срок их действия, не позднее следующего Рабочего дня, следующего за днем наступления вышеуказанных обстоятельств.
- 15.11. Сторона, для которой создалась невозможность исполнения обязательств в силу причин, перечисленных в п. 15.9. настоящего Регламента, обязана уведомить другую Сторону о прекращении таких обстоятельств в письменном виде, не позднее следующего Рабочего дня, следующего за днем прекращения вышеуказанных обстоятельств.
- 15.12. Доказательством наступления и продолжительности указанных в п. 15.9. настоящего Регламента обстоятельств могут служить письменные свидетельства, выданные организацией, имеющей на то полномочия в соответствии с Действующим законодательством РФ, кроме случаев, когда такие обстоятельства являются общеизвестными. В противном случае Сторона не вправе ссылаться на такие обстоятельства.
- 15.13. Наступление обстоятельств непреодолимой силы продлевает исполнение обязательств по Договору соразмерно времени действия вышеуказанных обстоятельств.
- 15.14. Если характер обстоятельств непреодолимой силы таков, что они существенно либо бесповоротно препятствуют достижению Сторонами целей Договора или исполнение любой из Сторон своих обязательств по Договору остается чрезвычайно затрудненным в течение более чем 3 (Трех) месяцев, Стороны принимают совместное решение о будущем Договора.

16. Срок действия, порядок прекращения, расторжения и изменения Договора

- 16.1. Договор вступает в силу с момента принятия Объектов доверительного управления Доверительным управляющим в доверительное управление в порядке, указанном в настоящем Регламенте, и действует в течение 1 (Одного) года.
- 16.2. Договор автоматически продлевается на каждый следующий год, если до даты прекращения Договора ни одна из Сторон не уведомит другую Сторону о своем намерении прекратить Договор и при наличии, в доверительном управлении Объектов доверительного управления, переданных Доверительному управляющему в соответствии с данным Договором.
- 16.3. Любая Сторона вправе отказаться в одностороннем порядке от Договора, предварительно письменно уведомив об этом другую Сторону за 5 (Пять) календарных дней до момента прекращения Договора.
- 16.4. Договор может быть изменен и/или дополнен письменным соглашением Сторон. Изменения и дополнения, внесенные в Договор, вступают в силу с момента подписания их Сторонами, за исключением случаев, специально предусмотренных в Договоре или дополнительным соглашением Сторон.
- 16.5. Договор прекращается вследствие обстоятельств, установленных Действующим законодательством РФ, в том числе в случае ликвидации Доверительного управляющего, отзыва либо прекращения срока действия лицензии Доверительного управляющего на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, при этом Стороны должны завершить расчеты и исполнить все взаимные обязательства.
- 16.6. В случае отзыва (аннулирования) лицензии Доверительного управляющего на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами Договор прекращает свое действие в дату принятия уполномоченным органом решения об отзыве (аннулировании) данной лицензии.
- 16.7. При прекращении Договора Объекты доверительного управления, находящиеся в доверительном управлении на момент прекращения Договора, передаются Учредителю управления, если соглашением Сторон не предусмотрено иное.
- 16.8. В случае прекращения Договора срок передачи Доверительным управляющим Объектов доверительного управления Учредителю управления не должен превышать 10 (Десять) календарных дней с момента прекращения Договора, если соглашением Сторон не предусмотрено иное.
В случае уклонения Учредителя управления от приема Объектов доверительного управления в случае прекращения Договора, Доверительный управляющий вправе внести Объекты доверительного управления в депозит нотариуса.

17. Урегулирование претензий и рассмотрение споров Сторон.

Применимое законодательство

- 17.1. Настоящий Регламентом устанавливается претензионный порядок урегулирования споров и разногласий. Претензия Стороны подается (направляется) другой Стороне в письменном виде непосредственно в офис Доверительного управляющего или заказным письмом и рассматривается в течение 10 (Десяти) рабочих дней с

момента ее получения. Срок рассмотрения претензии может быть продлен, если для ее надлежащего рассмотрения и урегулирования спора требуется направление запросов третьи лицам. Для рассмотрения претензий и возражений на Отчеты Доверительного управляющего устанавливаются одинаковые сроки.

- 17.2. В случае неурегулирования споров и разногласий путем переговоров:
- споры с Учредителями управления – юридическими лицами, и физическими лицами, являющимися индивидуальными предпринимателями, - передаются на рассмотрение в Арбитражный суд города Москвы, за исключением случаев, установленных в п. 17.3. Регламента;
 - споры с Учредителями управления – физическими лицами, не являющимися индивидуальными предпринимателями, рассматриваются в судебном порядке в соответствии с Действующим законодательством РФ.
- 17.3. Стороны вправе изменить подсудность, заключив Дополнительное соглашение к Договору, если рассмотрение спора в судебном порядке будет затрагивать интересы третьих лиц, определивших иную подсудность для споров со своим участием.
- 17.4. Применимым правом к Договору является право РФ. Действие Договора, приложений к нему, изменений и дополнений к нему регулируется Действующим законодательством РФ.
- 17.5. В случае перевода настоящего Регламента и/или Договора на иностранные языки и возникновения разночтений или каких-либо несопадений в смысловом содержании терминов или расхождения текста на русском и иностранном языках приоритет будут иметь условия Регламента и/или Договора, изложенные на русском языке.

18. Изменение и дополнение Регламента

- 18.1. Внесение изменений и дополнений в настоящий Регламент производится Доверительным управляющим самостоятельно в одностороннем порядке. Изменения и дополнения в Регламент утверждаются Генеральным директором Доверительного управляющего.
- 18.2. Изменения и дополнения, вносимые Доверительным управляющим в настоящий Регламент в связи с изменением Действующего законодательства РФ, вступают в силу одновременно с вступлением в силу изменений в указанных актах.
- 18.3. Уведомление Учредителей управления о внесении изменений и дополнений в Регламент осуществляется путем публикации их на сайте Доверительного управляющего.
- 18.4. Доверительный управляющий уведомляет о вступлении в силу изменений и дополнений в настоящий Регламент, вносимых Доверительным управляющим по собственной инициативе, и не связанных с изменением Действующего законодательства РФ, не менее, чем за 10 (Десять) календарных дней до вступления в силу этих изменений или дополнений.
- 18.5. Все изменения и дополнения, вносимые Доверительным управляющим в настоящий Регламент по собственной инициативе, вступают в силу через 10 (Десять) календарных дней с даты уведомления Учредителей управления путем их публикаций на сайте Доверительного управляющего.
- 18.6. Изменения и дополнения в Регламенте с момента вступления их в силу в порядке, установленном настоящим разделом Регламента, распространяются на всех Учредителей управления, включая тех Учредителей управления, которые заключили Договор ранее даты вступления изменений и дополнений Регламента в силу. В случае несогласия Учредителя управления с изменениями или дополнениями, внесенными Доверительным управляющим в Приложения №№4-5 Регламента, Учредитель управления вправе отказаться в одностороннем порядке от Договора, предварительно письменно уведомив об этом Доверительного управляющего за 20 (Двадцать) календарных дней до момента прекращения Договора (в таком случае к отношениям Сторон не применяются внесенные в Приложения №№4-5 Регламента изменения или дополнения).
- 18.7. Изменения и дополнения в Регламент могут вноситься как путем утверждения новой редакции Регламента, так и путем утверждения изменений и дополнений в Регламент в виде отдельного документа.
- 18.8. С целью обеспечения гарантированного ознакомления Учредителя управления с текстом изменений и дополнений в настоящий Регламент до вступления их в силу, Учредитель управления обязан не реже одного раза в 10 (Десять) календарных дней обращаться к Доверительному управляющему либо на сайт Доверительного управляющего.

19. Дополнительные условия

- 19.1. Во всем, что не предусмотрено Регламентом и Договором, Стороны руководствуются Действующим законодательством РФ.
- 19.2. Все дополнения и изменения к настоящему Регламенту и приложения к нему являются действительной и неотъемлемой частью настоящего Регламента.
- 19.3. Все термины, определенные и используемые в настоящем Регламенте и Приложениях и дополнениях к нему, имеют единое значение.
- 19.4. Если какое-либо из положений настоящего Регламента будет признано судом недействительным или каким-либо иным образом лишенным законной силы, оставшаяся часть настоящего Регламента сохранится в силе, а недействительное или недействующее положение заменяется законным положением по возможности более близким по целям или действию к первоначальному положению.

20. Заключительные положения

- 20.1. Договоры доверительного управления ценными бумагами и средствами инвестирования в ценные бумаги (договоры доверительного управления ценными бумагами), ранее заключенные с Учредителями управления,

продолжают действовать для Учредителей управления и Доверительного управляющего в части, не противоречащей Действующему законодательству РФ.

20.2. Настоящий Регламент включает в себя следующие приложения:

- Приложение №1 – Инвестиционная декларация;
- Приложение №2 - Правила предоставления Учредителям управления деклараций о рисках;
- Приложение №3 – Политика осуществления прав по ценным бумагам;
- Приложение №4 - Порядок определения размера и выплаты вознаграждения Доверительного управляющего;
- Приложение №5 - Методика оценки стоимости Объектов доверительного управления;
- Приложение №6 - Методика распределения между учредителями управления Ценных бумаг/Денежных средств, полученных Доверительным управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных учредителей управления;
- Приложение №7 - Порядок возврата Доверительным управляющим Учредителю управления Ценных бумаг и /или денежных средств, поступивших Доверительному управляющему после прекращения или расторжения Договора;
- Приложение №8 – Акта приема-передачи Объектов доверительного управления;
- Приложение №9 – Заявление на вывод Объектов доверительного управления;
- Приложение №10 - Акт согласования вознаграждения Доверительного управляющего;
- Приложение №11.1 - Анкета учредителя управления - юридического лица;
- Приложение №11.2 – Анкета учредителя управления – физического лица.

Инвестиционная декларация

1. Доверительный управляющий при осуществлении доверительного управления Объектами доверительного управления стремится достичь следующих целей:
 - надежность при размещении Объектов доверительного управления;
 - прирост стоимости Объектов доверительного управления.
2. Доверительный управляющий предполагает осуществлять следующие действия по доверительному управлению Объектами доверительного управления:
 - сбор и анализ доступной информации о состоянии Эмитентов, Ценные бумаги которых входят в состав Объектов доверительного управления;
 - сбор и анализ доступной информации о ситуации на биржевом и внебиржевых рынках, на которых обращаются Объекты доверительного управления;
 - совершение с Объектами доверительного управления сделок, в том числе Сделок РЕПО, направленных на достижение целей, указанных в пункте 1 настоящей Инвестиционной декларации.
3. Перечень Объектов доверительного управления, которые могут быть переданы Доверительному управляющему в управление Учредителем управления или которые вправе приобретать Доверительный управляющий при осуществлении деятельности по управлению Ценными бумагами:
 - 3.1. Ценные бумаги, включая:
 - государственные ценные бумаги РФ с учетом ограничений, установленных Действующим законодательством РФ;
 - государственные ценные бумаги субъектов РФ, включенных в перечень субъектов РФ, утвержденный в соответствии с Действующим законодательством РФ;
 - облигации российских эмитентов;
 - акции российских эмитентов;
 - паи инвестиционных фондов;
 - ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с Действующим законодательством РФ об ипотечных ценных бумагах;
 - ценные бумаги российских муниципальных образований;
 - депозитные сертификаты;
 - ценные бумаги иностранных эмитентов, в том числе ценные бумаги иностранных государств, в соответствии с Действующим законодательством РФ;
 - иные Ценные бумаги, определенные Действующим законодательством РФ.
 - 3.2. Денежные средства, включая иностранную валюту (с соблюдением требования валютного законодательства РФ).
4. Приобретение ценных бумаг в иностранной валюте в состав Объектов доверительного управления осуществляется в порядке, установленном Действующем законодательством РФ.
5. Сведения о структуре Объектов доверительного управления и направлениях их размещения, которая должна поддерживаться в течение срока действия Договора:

Виды	Максимальная доля
Государственные ценные бумаги РФ в рублях и иностранной валюте	До 100 %
Государственные ценные бумаги субъектов РФ в рублях и иностранной валюте	До 100 %
Облигации российских эмитентов, кроме облигаций, выпущенных от имени РФ и субъектов РФ	До 100 %
Акции российских эмитентов	До 100 %
Паи инвестиционных фондов	До 100 %
Ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с Действующим законодательством РФ об ипотечных ценных бумагах	До 100 %
Ценные бумаги российских муниципальных образований	До 100 %
Депозитные сертификаты	До 100%
Ценные бумаги иностранных эмитентов	До 100%
Иные Ценные бумаги, определенные Действующим законодательством РФ	До 100 %
Денежные средства в рублях и в иностранной валюте	До 100 %

Биржевые срочные договоры (контракты)	До 100%
Внебиржевые срочные договоры (контракты)	До 100%
Депозиты в рублях и в иностранной валюте в кредитных организациях	До 100 %
Ценные бумаги одного эмитента (юридического лица, выдавшего Ценные бумаги)	До 100%
Ценные бумаги эмитентов (юридических лиц, выдавших Ценные бумаги), относящихся к одной отрасли экономики	До 100%

6. Доверительный управляющий вправе приобретать ценные бумаги в документарной форме (векселя и депозитные сертификаты), а также неэмиссионные ценные бумаги юридических лиц, относящихся к следующим отраслям экономики (но не ограничиваясь нижеперечисленными):

1. Авиационная промышленность
2. Авиационный транспорт
3. Автомобильная промышленность
4. Автомобильное хозяйство
5. Внутренний водный транспорт
6. Газовая промышленность Геология и разведка недр, геодезическая и гидрометеорологическая службы
7. Деревообрабатывающая промышленность
8. Другие промышленные производства
9. Железнодорожный транспорт необщего пользования
10. Жилищное хозяйство
11. Заготовки
12. Здравоохранение, физическая культура и социальное обеспечение
13. Информационно-вычислительное обслуживание
14. Комбикормовая промышленность
15. Коммунальное хозяйство
16. Культура и искусство
17. Легкая промышленность
18. Лесное хозяйство
19. Лесозаготовительная промышленность
20. Лесохимическая промышленность
21. Магистральный трубопроводный транспорт
22. Материально-техническое снабжение и сбыт
23. Машиностроение для легкой и пищевой промышленности и бытовых приборов
24. Медицинская промышленность
25. Метрополитенный транспорт общего пользования
26. Микробиологическая промышленность
27. Морской транспорт
28. Мукомольно-крупяная промышленность
29. Мясная и молочная промышленность
30. Наземный железнодорожный транспорт общего пользования
31. Наука и научное обслуживание
32. Непроизводственные виды бытового обслуживания населения
33. Нефтедобывающая промышленность
34. Нефтеперерабатывающая промышленность
35. Оборонная промышленность
36. Пищевкусовая промышленность
37. Полиграфическая промышленность
38. Приборостроение
39. Промышленность межотраслевых производств
40. Промышленность металлических конструкций и изделий
41. Промышленность средств вычислительной техники
42. Промышленность средств связи
43. Промышленность строительных материалов
44. Прочие виды производства машиностроения
45. Прочие виды транспорта
46. Радиопромышленность
47. Рыбная промышленность
48. Связь
49. Сельское хозяйство
50. Сланцевая промышленность
51. Станкостроительная и инструментальная промышленность
52. Стекольная и фарфорофаянсовая промышленность
53. Строительно-дорожное и коммунальное машиностроение
54. Строительство
55. Судостроительная промышленность
56. Торговля и общественное питание
57. Торфяная промышленность
58. Тракторное и сельскохозяйственное машиностроение
59. Трамвайный транспорт
60. Троллейбусный транспорт
61. Тяжелое, энергетическое и транспортное машиностроение
62. Угольная промышленность
63. Финансы, кредит, страхование, лизинг, пенсионное обеспечение
64. Химическая и нефтехимическая промышленность
65. Химическое и нефтяное машиностроение
66. Цветная металлургия
67. Целлюлозно-бумажная промышленность
68. Черная металлургия
69. Шоссейное хозяйство
70. Электронная промышленность
71. Электротехническая промышленность
72. Электроэнергетика

7. В рамках Договора и Инвестиционной декларации величина Коэффициента маржи может изменяться от 0 до 3 и рассчитывается по следующей формуле:

$$K_p = \frac{\sum C_i}{OC_2 + \sum D_i}, \text{ где:}$$

C_i (стоимость обеспечения) – оценочная стоимость i -го актива, являющегося предметом купли-продажи по Сделке РЕПО, форвардной, сделке на дату заключения первой части сделки РЕПО, форвардной, фьючерсной, опционной сделки.

OC_2 – Оценочная стоимость Объектов доверительного управления на конец Расчетного периода;

D_i – дисконт i -го актива – условие Сделки РЕПО для i -го актива, которое может устанавливаться сторонами при Сделке РЕПО и рассчитывается по формуле:

$$D_i = K_i * (C_{O_i} - C_{P_i}), \text{ где:}$$

K_i – количество Ценных бумаг, по сделке РЕПО с i -м активом в штуках.

C_{O_i} – рыночная цена i -го актива на дату заключения сделки РЕПО, в рублях за одну ценную бумагу.

C_{P_i} – цена первой части сделки РЕПО i -го актива.

8. Настоящая Инвестиционная декларация действует в течение срока действия Договора.
9. Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью Договора. Положения Инвестиционной декларации являются обязательными для их надлежащего исполнения Доверительным управляющим на одинаковых основаниях с прочими положениями Договора.
10. Учредитель управления полностью соглашается со всеми изложенными в Инвестиционной декларации положениями, включая согласие на инвестирование находящихся в управлении Денежных средств в любые перечисленные в Инвестиционной декларации направления.
11. Инвестиционная декларация может быть изменена или дополнена в любой момент по обоюдному согласию Сторон путем заключения соответствующего дополнительного соглашения к Договору.
12. Инвестиционная декларация может быть изменена или дополнена по требованию Учредителя управления. В случае несогласия Доверительного управляющего с указанными изменениями они подлежат оформлению путем составления Учредителем управления одностороннего акта.
13. В случае изменения Инвестиционной декларации при несогласии Доверительного управляющего с такими изменениями все риски наступления возможных отрицательных последствий полностью ложатся на Учредителя управления.
14. Настоящим Учредитель управления подтверждает, что возникающие в процессе управления Объектами доверительного управления риски, Учредитель управления считает обоснованными и допустимыми.
15. При заключении Договора Доверительный управляющий и Учредитель управления подписывают «Сведения о структуре Объектов доверительного управления и направлениях их размещения, которая должна поддерживаться в течение срока действия Договора», указанные в п. 5 настоящей Инвестиционной декларации.

Правила предоставления Учредителям управления декларации о рисках

1. Акционерное общество «Управляющая компания «Рацио-капитал» при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами уведомляет Учредителя управления о следующих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг:
 - 1.1. об общих рисках операций на рынке ценных бумаг;
 - 1.2. о рисках маржинальных и непокрытых сделок;
 - 1.3. о рисках операций с производными финансовыми инструментами;
 - 1.4. о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг;
 - 1.5. о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам.
2. Информирование Учредителя управления о рисках, указанных в пункте 1 настоящих Правил, осуществляется путем предоставления ему декларации о рисках.
3. Требования настоящих Правил не распространяется на отношения с Учредителями управления, относящимися к квалифицированным инвесторам в силу закона, или признанными квалифицированными инвесторами в отношении соответствующих финансовых инструментов (услуг), с Учредителями управления, являющимися иностранными финансовыми организациями.
4. Информирование Учредителя управления о рисках осуществляется путем предоставления ему декларации о рисках (далее – «Декларация»), указанных в пункте 1 настоящих Правил. Декларация соответствует обязательным для соблюдения Доверительным управляющим стандартам саморегулируемой организации, членом которой является Доверительный управляющий.
5. Декларация предоставляется Учредителю управления в той же форме, в которой с Учредителем управления заключается Договор.
6. Декларация предоставляется Учредителю управления при установлении договорных отношений с ним, и, в любом случае, до начала совершения операций за счет Учредителя управления.
7. Действующая редакция Декларации доступна любым заинтересованным лицам на сайте Доверительного управляющего.
8. При внесении изменений в текст Декларации Доверительный управляющий уведомляет об этом Учредителей управления, которые ранее были ознакомлены с Декларацией, путем раскрытия соответствующей информации на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".
9. Доверительный управляющий при заключении Договора предоставляет Учредителю управления в Декларации информацию о способах управления ценными бумагами, которые использует, и рисках, с которыми связаны каждый из них:
 - 9.1. Активное — способ управления, используя который Доверительный управляющий вправе распоряжаться имуществом Учредителя управления по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов. При активном управлении Доверительный управляющий самостоятельно выбирает активы, в которые инвестируются средства Учредителя управления, их долю в портфеле и срок инвестирования;
 - 9.2. Пассивное — способ управления, используя который Доверительный управляющий формирует и поддерживает портфель Учредителя управления со строго заданным составом и структурой активов (полная репликация), либо со строго заданным индексом доходности (синтетическая репликация). Доверительный управляющий не вправе по собственному усмотрению принимать инвестиционное решение, изменяющее состав и структуру активов портфеля;
 - 9.3. Смешанное — способ управления, сочетающий в себе черты активного и пассивного, например, способ управления, позволяющий Доверительному управляющему по собственному усмотрению на основании собственной оценки риска и доходности соответствующих активов допускать существенное отклонение структуры активов от заданного показателя (индекса доходности, корзины финансовых инструментов и др.).
10. Факт первоначального ознакомления Учредителя управления с Декларацией подтверждается подписью Учредителя управления на одном экземпляре титульного листа Декларации, который остаётся у Доверительного управляющего.

Политика осуществления прав по ценным бумагам

1. Доверительный управляющий обязан соблюдать положения настоящей Политики осуществления прав по ценным бумагам в случаях, когда он в соответствии с условиями Договора и настоящего Регламента вправе осуществлять права по Ценным бумагам, входящим в состав Объектов доверительного управления.

2. При осуществлении прав по Ценным бумагам Доверительный управляющий руководствуется следующими принципами:

- действия Доверительного управляющего должны соответствовать интересам Учредителя управления и способствовать достижению целей инвестирования в соответствии с инвестиционным профилем Учредителя управления;
- действия Доверительного управляющего должны способствовать сохранению и приросту Объектов доверительного управления и не являться причиной убытков Учредителя управления;
- действия Доверительного управляющего должны соответствовать положениям Действующего законодательства РФ, этическим нормам и практике делового оборота;
- интересы Учредителя управления имеют приоритет перед интересами Доверительного управляющего, его должностных лиц и работников;
- Доверительный управляющий принимает необходимые решения непредвзято и независимо от третьих лиц.

3. При осуществлении права голоса по Ценным бумагам Доверительный управляющий принимает решение о выборе конкретного варианта голосования, руководствуясь помимо принципов, указанных в пункте 2 настоящей Политики осуществления прав по ценным бумагам, сведениями о принадлежащей ему доле голосов от их общего числа и его возможностях влиять на результат голосования.

Доверительный управляющий вправе не осуществлять право голоса по Ценным бумагам, если он обоснованно предполагает, что не сможет повлиять на результат голосования, и неучастие в голосовании не повлечёт причинение убытков Учредителю управления.

4. При осуществлении прав по Ценным бумагам Доверительный управляющий учитывает сведения и документы, относящиеся к лицам, обязанным по Ценным бумагам (бухгалтерская и иная отчетность, заключения аудиторов и оценщиков, и т.п.), а при необходимости совершает действия, направленные на получение таких сведений и документов.

5. В случае неисполнения лицом, обязанным по Ценным бумагам, соответствующих обязательств по Ценным бумагам, или при возникновении препятствий в осуществлении прав по Ценным бумагам, Доверительный управляющий принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими Ценными бумагами, в интересах Учредителя управления.

Порядок определения размера и выплаты вознаграждения Доверительного управляющего

1. Доверительный управляющий имеет право на вознаграждение, состоящее из двух частей: фиксированное и за эффективное управление.
2. В целях определения вознаграждения Доверительного управляющего в расчет принимаются следующие показатели:
 - 2.1. Оценочная стоимость Объектов доверительного управления, рассчитываемая в соответствии с Методикой оценки Объектов доверительного управления, приведенной в Приложении №5 к настоящему Регламенту.
 - 2.2. Расчетный период, определенный в Методике оценки Объектов доверительного управления, приведенной в Приложении №5 к настоящему Регламенту.
 - 2.3. Средневзвешенная Оценочная стоимость Объектов доверительного управления (применительно к фиксированному вознаграждению), рассчитываемая в соответствии с Методикой оценки Объектов доверительного управления, приведенной в Приложении №5 к настоящему Регламенту.
3. Фиксированное вознаграждение Доверительного управляющего составляет 1,5 (Одна целая пять десятых) процента годовых от Средневзвешенной Оценочной стоимости Объектов доверительного управления (включая НДС).
4. В случае превышения доходности управления X процентов годовых, Доверительный управляющий получает вознаграждение за эффективное управление, которое составляет (включая НДС) Y процентов от доходов, полученных сверх ставки доходности в X процентов годовых и рассчитывается по формуле:
$$B^{Ф} = (OC2 - ДУ - \sum OC1 - P) * Y \%, \text{ где}$$

OC2 - Оценочная стоимость Объектов доверительного управления на конец Расчетного периода;
∑OC1 – сумма Оценочной стоимости Объектов доверительного управления на начало Расчетного периода и стоимость Объектов доверительного управления переданных Учредителем управления в доверительное управление или выведенных Учредителем управления из доверительного управления в течение Расчетного периода;
P - начисленные, но не удержанные расходы, в соответствии с разделом 9 Регламента.
ДУ – доходность от управления Объектами доверительного управления и рассчитывается по формуле:
$$ДУ = \sum (OC1 * X\% * T / Tг), \text{ где}$$

OC1 – оценочная стоимость Объектов доверительного управления на начало периода, стоимость Объектов доверительного управления переданных Учредителем управления в доверительное управление или выведенных Учредителем управления из доверительного управления на дату их приема-передачи;
T - количество дней с начала периода или с даты приема/передачи Объектов доверительного управления по дату расчета;
Tг - фактическое количество календарных дней в году (365/366).
5. Фиксированное вознаграждение рассчитывается и удерживается ежеквартально.
6. Вознаграждение за эффективное управление рассчитывается и удерживается ежегодно по истечении Календарного года, а также в случаях вывода Объектов доверительного управления в размере, превышающем 50% от стоимости Объектов доверительного управления. Вознаграждение за эффективное управление не рассчитывается по истечении Календарного года в случае, если передача Объектов доверительного управления Доверительному управляющему состоялась в течение четвертого квартала отчетного года.
7. В дату окончания отчетного квартала/года Доверительный управляющий производит расчет своего вознаграждения в соответствии с п.3-4 настоящего Порядка и в течение 10 (Десяти) Рабочих дней направляет его Учредителю управления.
8. Удержание суммы вознаграждения производится Доверительным управляющим с даты окончания отчетного квартала/года без получения дополнительного согласия Учредителя управления с Банковского счета Доверительного управляющего, указанного в п. 3.3. Регламента. После удержания Стороны подписывают Акт согласования вознаграждения Доверительного управляющего (Приложение №10 к Регламенту).
9. В случае прекращения Договора до наступления последнего рабочего дня отчетного квартала/года, независимо от оснований прекращения Договора, Доверительный управляющий удерживает вознаграждение, рассчитанное за фактическое количество дней управления Объектами доверительного управления в данном отчетном квартале/году.
10. При отсутствии Денежных средств Учредителя управления на Банковском счете, указанном в п. 3.3. Регламента, оплата вознаграждения Доверительного управляющего осуществляется Учредителем управления в течение 5 (Пяти) рабочих дней на основании счета, выставленного Доверительным управляющим.
11. Стороны в Договоре могут определить иной размер вознаграждения Доверительного управляющего и порядок расчета.

Методика оценки стоимости Объектов доверительного управления

1. Настоящая Методика определяет порядок оценки стоимости Объектов доверительного управления.
2. Оценочная стоимость Объектов доверительного управления – сумма оценочных стоимостей по каждому из видов Объектов доверительного управления по итогам Расчетного периода. При этом под оценочной стоимостью для каждого из видов Объектов доверительного управления понимается следующее:
 - для денежных средств - их номинальная стоимость;
 - для Ценных бумаг, допущенных к обращению через организатора торгов - стоимость, рассчитанная по каждому эмитенту Ценной бумаги и/или отдельной серии Ценной бумаги по следующей формуле:

для облигаций $Ст = К * (Н * Ц + НКД)$, где
Ст = Стоимость Ценных бумаг;
К - количество Ценных бумаг;
Н - номинал одной Ценной бумаги;
Ц – рыночная цена торгов за последний день расчета такой цены организатором торгов для данной Ценной бумаги, а в случае если рыночная цена рассчитывалась двумя и более организаторами торговли, то по выбору Доверительного управляющего в расчет принимается рыночная цена, рассчитанная соответствующим организатором торговли. При этом рыночная цена рассчитывается организатором торгов в соответствии с Действующим законодательством РФ.
НКД - накопленный купонный доход по Ценной бумаге на дату расчета.

для акций $Ст = К * Ц$, где
Ст = Стоимость Ценных бумаг;
К - количество Ценных бумаг;
Ц – рыночная цена торгов за последний день расчета такой цены организатором торгов для данной Ценной бумаги, а в случае если рыночная цена рассчитывалась двумя и более организаторами торговли, то по выбору Доверительного управляющего в расчет принимается рыночная цена, рассчитанная соответствующим организатором торговли. При этом рыночная цена рассчитывается организатором торгов в соответствии с Действующим законодательством РФ.
 - для Ценных бумаг, не допущенных к обращению через организатора торгов или не имеющих за период обращения рыночных цен торгов у организатора торгов - стоимость, рассчитываемая по каждому Эмитенту/Векселедателю ценной бумаги и/или отдельной серии Ценной бумаги по следующей формуле:

$Ст = Бс * (1 + Сд * Т / Тг)$, где
Ст = Стоимость Ценных бумаг;
Бс - Балансовая стоимость Ценной бумаги;
Т - количество дней со дня приобретения данной Ценной бумаги до даты расчета;
Тг - фактическое количество календарных дней в году (365/366);
Сд - ставка доходности на дату приобретения данной Ценной бумаги, которая рассчитывается по формуле:
 $Сд = (С2 - Бс) / Бс * Тг / Тб * 100$, где
С2 - стоимость Ценной бумаги на дату ее погашения с учетом всех процентных доходов по данной Ценной бумаге, рассчитанных на дату ее погашения;
Тб - срок со дня приобретения Ценной бумаги по дату ее погашения.
3. Расчетный период:
 - первая, после заключения Договора расчетная дата, - это период времени, рассчитанный с даты первой передачи Доверительному управляющему Объектов доверительного управления до даты любого последующего фактического приема/передачи Объектов доверительного управления Учредителем управления;
 - период, следующий за первой после заключения Договора расчетной даты, - это период времени, рассчитанный с даты приема/передачи очередных Объектов доверительного управления, до которой был завершен предыдущий расчетный период, до даты любого последующего фактического приема/передачи Объектов доверительного управления Учредителем управления.
4. Расчетный период при расчете фиксированного вознаграждения не может превышать одного календарного квартала, а при расчете вознаграждения за эффективное управление одного Календарного года. По достижении Расчетного периода - одного календарного квартала/одного Календарного года, этот расчетный период считается завершенным в последний календарный день соответствующего Расчетного периода.
5. Инвестиционный доход – доход, рассчитанный по факту завершения каждого Расчетного периода, применительно к вознаграждению за эффективное управление, по следующей формуле:

ИД = ОС2 – ΣОС1 – Р, где

ΣОС1 – сумма Оценочной стоимости Объектов доверительного управления на начало Расчетного периода и стоимости Объектов доверительного управления переданных Учредителем управления в доверительное управление или выведенных Учредителем управления из доверительного управления в течение Расчетного периода;

ОС2 - Оценочная стоимость Объектов доверительного управления на конец Расчетного периода;

Р - начисленные, но не удержанные расходы, в соответствии с разделом 9 Регламента.

- б. Средневзвешенная Оценочная стоимость Объектов доверительного управления - сумма оценочных стоимостей объектов доверительного управления на начало и конец Расчетного периода, деленная на 2.

**Методика распределения между учредителями управления Ценных бумаг/
Денежных средств, полученных Доверительным управляющим в результате
совершения сделки за счет средств разных учредителей управления**

1. Настоящая методика определяет порядок распределения между учредителями управления Ценных бумаг/денежных средств, полученных Доверительным управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных Учредителей управления.
2. Ценные бумаги/денежные средства, полученные Доверительным управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных Учредителей управления, распределяются согласно следующей формуле:

$Q_i = P * S_i / S$, где

Q_i – количество (сумма) Ценных бумаг (денежных средств), подлежащая распределению i -тому Учредителю управления в результате совершения сделки;

P – общее (ая) количество (сумма) Ценных бумаг (денежных средств), полученных Доверительным управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных Учредителей управления;

S_i – количество (сумма) Ценных бумаг (денежных средств) i -того Учредителя управления, за счет которого (ой) совершалась сделка;

S - общее (ая) количество (сумма) Ценных бумаг (денежных средств) Учредителей управления, за счет которых совершалась сделка.

**Порядок возврата Учредителю управления
Ценных бумаг и /или Денежных средств, поступивших Доверительному управляющему
после прекращения или расторжения Договора**

1. Доверительный управляющий обязан передать Учредителю управления Ценные бумаги и/или Денежные средства, полученные после прекращения или расторжения Договора в связи с осуществлением управления Ценными бумагами в интересах этого лица в период действия Договора, в течение 10 рабочих дней с даты получения соответствующих Ценных бумаг и/или Денежных средств.
2. При этом на следующий рабочий день после фактического поступления Денежных средств и/или Ценных бумаг Доверительному управляющему он обязан письменно уведомить об этом факте Учредителя управления, с приложением описания порядка действий Учредителя управления, необходимых для получения последним указанных Денежных средств и/или Ценных бумаг. Уведомление должно быть направлено Доверительным управляющим по адресу Учредителя управления, известному Доверительному управляющему на момент поступления Денежных средств и/или Ценных бумаг для Учредителя управления.
3. При возврате Денежных средств и/или Ценных бумаг, находящихся в управлении, Доверительный управляющий вправе удержать из возвращаемых средств расходы, произведенные им (которые должны быть им произведены) в связи с осуществлением им доверительного управления.
4. В случае прекращения или расторжения Договора и наличия заключенных при осуществлении доверительного управления биржевых и внебиржевых срочных договоров (контрактов) Доверительный управляющий осуществляет одно из следующих действий:
 - продает фьючерсный договор (контракт), опцион или форвардный договор (контракт) с фиксацией возможных убытков в размере разницы между ценой приобретения и ценой продажи фьючерсного договора (контракта), опциона или форвардного договора (контракта);
 - исполняет обязательства по фьючерсному или форвардному договору (контракту), использует либо не использует права по опциону при наступлении срока исполнения по срочному договору (контракту), после чего осуществляет передачу соответствующих Объектов доверительного управления Учредителю управления в течение 10 рабочих дней с момента исполнения обязательств сторон по срочному договору (контракту).
5. В случае прекращения или расторжения Договора и наличия заключенных, при осуществлении доверительного управления, сделок РЕПО с ценными бумагами Доверительный управляющий передает Учредителю управления соответствующие Объекты доверительного управления в течение 10 рабочих дней с момента исполнения обязательств сторон по сделке РЕПО в соответствии с заключенным договором РЕПО.
6. В целях реализации Договора Доверительный управляющий передает Объекты доверительного управления Учредителю управления одним из следующих способов:
 - Денежные средства, в том числе иностранную валюту, – путем перевода их на счет Учредителя управления;
 - Ценные бумаги, хранящиеся в Депозитарии – путем перевода на счет депо Учредителя управления;
 - Ценные бумаги, не хранящиеся в Депозитарии - путем передачи Учредителю управления на основании Акта приема-передачи;
 - Ценные бумаги, учет прав на которые осуществляется реестродержателем – путем перевода на лицевые счета Учредителей управления в реестре владельцев именных ценных бумаг.
7. Датой поступления Объектов доверительного управления по Договору к Учредителю управления является:
 - Для денежных средств, в том числе иностранной валюты, – дата списания денежных средств с Банковского счета Доверительного управляющего, что подтверждается выпиской по Банковскому счету Доверительного управляющего;
 - Для Ценных бумаг, хранящиеся в Депозитарии - дата зачисления на счет депо Учредителя управления, указанная в уведомлении (выписке) депозитария;
 - Для ценных бумаг, не хранящихся в Депозитарии - дата подписания Сторонами Акта приема-передачи;
 - Для Ценных бумаг, права на которые учитываются реестродержателем – дата зачисления на лицевые счета Учредителей управления в реестре владельцев именных ценных бумаг.

Настоящее Приложение является типовой формой. Допускается использование дополнительных реквизитов.

Акт приема-передачи Объектов доверительного управления

г. Москва

«__» _____ 200__ г.

Акционерное общество «Управляющая компания «Радио-капитал», именуемое в дальнейшем «Доверительный управляющий», в лице _____, действующего на основании _____, с одной стороны и _____, именуемый в дальнейшем «Учредитель управления», с другой стороны, подписали настоящий Акт приема-передачи о нижеследующем:

В соответствии с Договором доверительного управления ценными бумагами №____ от __.__.200__ г. Учредитель управления / Доверительный управляющий передал, а Доверительный управляющий / Учредитель управления принял по вышеуказанному Договору следующие Объекты доверительного управления:

1. Денежные средства:

№	Валюта Объектов доверительного управления	Сумма Объектов доверительного управления
Итого:		

2. Ценные бумаги:

№	Тип/ Вид	Эмитент/ Векселе-датель	Серия и номер (при наличии)	Дата погашения	Номинальная стоимость	Количество	Балансовая стоимость	Сумма НКД балансовая	Рыночная стоимость*
Итого:									

* данная информация указывается при наличии оценочной стоимости Объектов доверительного управления

Итого: _____

Доверительный управляющий

Учредитель управления

_____/_____/_____

_____/_____/_____

Настоящее Приложение является типовой формой. Допускается использование дополнительных реквизитов.

В АО «УК «Рацио-капитал»

**Заявление
на вывод Объектов доверительного управления**

_____, именуемый в дальнейшем «Учредитель управления», в соответствии с Договором доверительного управления ценными бумагами № ____ от __.__.200__ г. просит АО «УК «Рацио-капитал» вернуть следующие Объекты доверительного управления:

1. Денежные средства:

№	Валюта	Сумма денежных средств
Итого:		

2. Ценные бумаги:

№	Тип/Вид	Эмитент/Векселедатель	Валюта	Номинальная стоимость	Дата погашения	Количество
ИТОГО:						

Реквизиты Учредителя управления для возврата Объектов доверительного управления: _____

Учредитель управления:

_____/_____/

Настоящее Приложение является типовой формой. Допускается использование дополнительных реквизитов.

**Акт
согласования вознаграждения Доверительного управляющего**

г. Москва

«__» _____ 200_ г.

Акционерное общество «Управляющая компания «Радио-капитал», именуемое в дальнейшем «**Доверительный управляющий**», в лице _____, действующего на основании _____, с одной стороны и _____, именуемый в дальнейшем «**Учредитель управления**», с другой стороны, далее совместно именуемые «Стороны», а каждый по отдельности «Сторона», подписали:

1. Настоящий Акт согласования вознаграждения Доверительного управляющего (далее - Акт) составлен в рамках Договора доверительного управления ценными бумагами № _____ от «__» _____ 200_ г. (далее – Договор) для согласования Сторонами расчета вознаграждения Доверительного управляющего, произведенного в соответствии с Соглашением о порядке определения и выплаты вознаграждения Доверительного управляющего.

2. Расчет фиксированного вознаграждения Доверительного управляющего за (отчетный период) 200_ г.:

в рублях

Сумма вознаграждения Доверительного управляющего	
Сумма НДС	
Сумма вознаграждения Доверительного управляющего, с учетом НДС	

3. Расчет вознаграждения Доверительного управляющего за эффективное управление за (отчетный период) 200_ г.:

в рублях

Сумма вознаграждения Доверительного управляющего	
Сумма НДС	
Сумма вознаграждения Доверительного управляющего, с учетом НДС	

4. Итого вознаграждение Доверительного управляющего по Договору за (отчетный период) 200_ г. составляет:

в рублях

Сумма вознаграждения Доверительного управляющего	
Сумма НДС	
Сумма вознаграждения Доверительного управляющего, с учетом НДС	

5. Настоящим Актом удостоверяется, что Стороны согласны с суммой вознаграждения Доверительного управляющего по Договору.

6. Подписи сторон:

Доверительный управляющий:

Учредитель управления:

_____ / _____ /

_____ / _____ /

Анкета клиента - юридического лица

Российская организация

Иностранная организация

Заполняется (нужное отметить): первично , по факту изменения анкетных данных , при актуализации

1. Полное наименование	
2. Сокращенное наименование	
3. Сведения о государственной регистрации	Регистрационный номер (ОГРН) _____ Дата регистрации (присвоения ОГРН) _____ Регистрирующий орган _____ Место регистрации _____
4. Для юридических лиц, зарегистрированных до 01.07.02.	Регистрационный номер: _____. Дата регистрации: _____. Регистрирующий орган: _____.
5. Место нахождения	Индекс: _____. Страна: _____. Область: _____. Город: _____. Адрес: _____.
6. Фактический адрес	Индекс: _____. Страна: _____. Область: _____. Город: _____. Адрес: _____.
7. Почтовый адрес	Индекс: _____. Страна: _____. Область: _____. Город: _____. Адрес: _____.
8. Контактные телефон, факс, адрес электронной почты (при наличии)	Телефон: _____. Факс: _____. Адрес электронной почты: _____
9. ИНН/КПП	_ _ _ _ _ _ _ _ _ / _ _ _ _ _ _ _ _ _
10. КИО (код иностранной организации)	КИО: _____. Дата регистрации: _____. Наименование регистрирующего органа: _____.
11. Коды форм федерального государственного статист-го наблюдения	ОКПО: _____. ОКАТО: _____. ОКВЭД: _____.
12. Банковские реквизиты	Наименование банка: _____. Город _____. Р/С № _____ К/С № _____. БИК: _____. ИНН Банка _____.
13. Лицо, имеющее право действовать от имени юридического лица без доверенности	Ф.И.О. _____ Должность _____
14. Сведения об аффилированных лицах	_____
15. Сведения о владении, отсутствии владения счетом в банке, зарегистрированном вне территории РФ	да <input type="checkbox"/> нет <input type="checkbox"/> <i>(наименование государства / территории, где зарегистрирован банк)</i>
16. Структура органов управления	
17. Размер зарегистрированного и оплаченного уставного (складочного) капитала или размер уставного фонда, стоимости имущества)	
Подпись Представителя, действующего на основании Устава	Образец отиска печати
ФИО исполнителя, заполнившего анкету: _____	Дата заполнения анкеты «__» _____ 200__ г.
Заполняется при приеме анкеты сотрудником АО «УК «Радио-капитал»	
Соответствие данных в анкете с данными клиента проверил _____ / _____ / «__» _____ 200__ г.	

Отметка Ответственного сотрудника _____

Анкета клиента – физического лица

Резидент РФ Нерезидент РФ

Заполняется (нужное отметить): первично , по факту изменения анкетных данных , при актуализации

1. Фамилия, имя, отчество		
2. Гражданство		
3. Место, дата рождения	Страна: _____ . Населенный пункт: _____ . ДД/ММ/ГГ рождения _ _ _ _ _ _ _ _ _ _	
4. Для индивидуальных предпринимателей	Регистрационный номер: _____ . Дата регистрации: _____ . Регистрирующий орган _____	
5. Место жительства (регистрации)	Индекс: _____ . Страна: _____ . Область: _____ . Город: _____ . Адрес: _____ .	
6. Место пребывания (почтовый адрес)	Индекс: _____ . Страна: _____ . Область: _____ . Город: _____ . Адрес: _____ .	
7. Контактный телефон (при наличии)		
8. Документ, удостоверяющий личность	Вид документа _____ серия _____ номер _____ Кем выдан _____ дата выдачи _____	
9. ИНН (при наличии)		
10. Для иностранных граждан	Страна: _____ . Номер миграционной карты: _____ . Дата начала: _____ . Дата окончания: _____ . Документ, подтверждающий право на пребывание Разрешение на временное проживание <input type="checkbox"/> Вид на жительство <input type="checkbox"/> Виза <input type="checkbox"/> Номер документа: _____ . Дата начала: _____ . Дата окончания: _____ .	
11. Банковские реквизиты	Наименование банка: _____ . Город _____ . Р/С № _____ . К/С № _____ . БИК: _____ . ИНН Банка _____ .	
12. Сведения об аффилированных лицах		
13. Сведения о владении, отсутствии владения счетом в банке, зарегистрированном вне территории РФ	да <input type="checkbox"/> нет <input type="checkbox"/> (наименование государства / территории, где зарегистрирован банк)	
14. «Данные, указанные в анкете подтверждаю», подпись:		Дата заполнения анкеты "___" _____ 200__ г.

Заполняется при приеме анкеты сотрудником АО «УК «Рацио-капитал»
Соответствие данных в анкете с данными клиента проверил _____ / _____ / «___» _____ 200__ г.

Отметка Ответственного сотрудника _____