

## МЕТОДИКА ОЦЕНКИ СТОИМОСТИ АКТИВОВ КЛИЕНТА УПРАВЛЯЮЩИМ

Данная Методика оценки стоимости Активов Клиента (далее «Методика») используется в следующих случаях, возникающих при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами на основании Договора доверительного управления, заключенного между учредителем управления (далее – Клиент) и ООО «Финансовая компания АЖИО» (далее – Управляющий):

при оценке стоимости Активов Клиента при приеме в доверительное управление; стоимость Активов фиксируется в Акте приема-передачи Активов;

для указания оценочной стоимости Активов Клиента в отчете о деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, предоставляемому Клиенту в соответствии с Договором доверительного управления ценными бумагами;

для расчета Дохода Клиента и Вознаграждения Управляющего.

Данная Методика является единой для всех Клиентов ООО «Финансовая компания АЖИО» и включается в качестве составной части в договоры доверительного управления ценными бумагами.

1. Стоимость Активов Клиента определяется как сумма следующих величин:

денежные средства, находящиеся в доверительном управлении;

рыночная (оценочная) стоимость ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении;

дебиторская задолженность по ценным бумагам и денежным средствам;

рыночная стоимость накопленного купонного дохода;

за вычетом кредиторской задолженности по ценным бумагам и денежным средствам.

2. Оценка стоимости Активов Клиента производится в рублях Российской Федерации. Сумма денежных средств и обязательств в иностранной валюте, а также рыночная стоимость ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, пересчитывается в рубли по курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату оценки стоимости Активов.

3. Оценочная стоимость ценных бумаг признается равной их рыночным ценам, рассчитанным организатором торговли на дату оценки, в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 9 ноября 2010 г. № 10-65/пз-н.

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

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

нулю - с момента поступления денежных средств в счет их погашения;

3.2. оценочная стоимость облигаций, находящихся в состоянии дефолта, признается равной их рыночным ценам, рассчитанным организатором торговли на дату оценки или при отсутствии таковых равной нулю.

3.3. Рыночная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате их размещения путем распределения среди акционеров, определяется исходя из рыночной цены одной акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции указанного дополнительного выпуска.

3.4. Рыночная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из рыночной цены акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. Если такая рыночная цена не определена, рыночная стоимость дополнительно размещенных акций определяется исходя из последней определенной рыночной цены ценных бумаг, конвертируемых в акции дополнительного выпуска.

3.5. Рыночная стоимость акций дополнительного выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций присоединяемого общества (при реорганизации общества в форме присоединения), определяется исходя из рыночной цены акции выпуска, дополнительно к которому размещены акции этого дополнительного выпуска. Если такая рыночная цена не определена, рыночная стоимость акций дополнительного выпуска определяется исходя из последней определенной рыночной цены акции присоединенного общества, умноженной на коэффициент конвертации.

3.6. Рыночная стоимость акций, приобретенных в течение отчетного периода при их размещении путем конвертации в них акций той же категории (типа), определяется исходя из последней определенной рыночной цены конвертируемых акций.

3.7. Рыночная стоимость акций, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций при их дроблении, определяется исходя из последней определенной рыночной цены одной конвертируемой акции, деленной на коэффициент дробления.

3.8. Рыночная стоимость акций, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций при их консолидации, определяется исходя из последней определенной рыночной цены одной конвертируемой акции, умноженной на коэффициент консолидации.

3.9. Рыночная стоимость акций, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций при реорганизации в форме слияния, определяется исходя из последней определенной рыночной цены конвертируемой ценной бумаги, умноженной на коэффициент конвертации.

3.10. Рыночная стоимость акций вновь созданного акционерного общества, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них акций при реорганизации акционерного общества в форме разделения или выделения, определяется исходя из последней определенной рыночной цены одной конвертируемой акции, умноженной на коэффициент конвертации.

3.11. Рыночная стоимость акций вновь созданного акционерного общества, приобретенных в течение отчетного периода в результате их распределения среди акционеров при реорганизации в форме выделения, признается равной нулю.

3.12. Рыночная стоимость акций или облигаций нового выпуска, приобретенных в течение отчетного периода в результате конвертации в них конвертируемых ценных бумаг, определяется исходя из последней определенной рыночной цены конвертируемых ценных бумаг.

4. Если на момент осуществления оценки ценной бумаги, находящейся в доверительном управлении, информация о ее рыночных ценах раскрывается несколькими организаторами торговли, Управляющий производит денежную оценку такой ценной бумаги в следующем порядке.

Приоритетной является рыночная цена, рассчитанная ЗАО «Фондовая биржа ММВБ».

При отсутствии рыночной цены у вышеуказанного организатора торговли принимаются рыночные цены, рассчитанные на фондовой бирже: Открытое акционерное общество «Фондовая биржа «Российская Торговая Система», а в отсутствии рыночной цены у указанного в настоящем предложении организатора торговли принимаются рыночные цены, рассчитанные на любой другой фондовой бирже на территории Российской Федерации.

5. Если рыночная цена объявляется организатором торговли в иностранной валюте, для целей оценки Активов Клиента Управляющий пересчитывает ее в рубли РФ по курсу Центрального Банка Российской Федерации на дату объявления рыночной цены.

6. В случае если организатор торговли не рассчитал рыночную цену на дату оценки Активов, Управляющий использует рыночную цену на последний торговый день, предшествующий дате оценки, когда такая цена рассчитывалась, но не более 90 (девяноста) торговых дней и не ранее даты покупки/перевода ценных бумаг в доверительное управление.

7. В случае если с даты покупки / перевода ценных бумаг в доверительное управление рыночная цена не рассчитывалась организатором торговли, то ценные бумаги оцениваются по цене приобретения/ первоначальной оценки при получении ценных бумаг в доверительное управление.

8. По финансовым инструментам, приобретенным Управляющим в порядке размещения, оценка до момента регистрации отчета об итогах выпуска осуществляется по цене приобретения.

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

накопленный процентный (купонный) доход по облигациям в случае опубликования в соответствии с федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведений о просрочке исполнения эмитентом обязательства по выплате указанного дохода или сведений о применении к эмитенту процедуры банкротства.

10. Оценка ценных бумаг, отличных от упомянутых выше, определяется Управляющим наиболее справедливым образом на основании всей доступной Управляющему информации, в том числе на основании данных о сделках и котировках организаторов торговли (с учетом адресных и переговорных сделок) и внебиржевого рынка, полученных Управляющим, в том числе из информационных систем внебиржевого рынка, или по цене приобретения/первоначальной оценки при получении ценных бумаг в доверительное управление, или по соглашению Сторон.

11. Оценочная стоимость ценных бумаг иностранных эмитентов признается равной:

11.1. их цене закрытия (Bloomberg generic last), опубликованной в информационной системе Блумберг (Bloomberg NSMA) на дату оценки;

11.2. признается равной их цене приобретения при отсутствии информации согласно п. 11.1. Методики на дату оценки.

11.3 в случае дефолта - их цене закрытия (Bloomberg generic last), опубликованной в информационной системе Блумберг (Bloomberg NSMA) на дату оценки или нулю при отсутствии таковой.

12. Денежные средства.

12.1. Денежные средства оцениваются по номиналу.

12.2. При расчете стоимости денежных средств учитываются текущие значения остатков денежных средств на биржевом и внебиржевом рынках, а также оценочная стоимость денежных средств, размещенных на счетах и вкладах в кредитных организациях (депозиты).

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

12.4. Остаток денежных средств на срочном рынке включает остаток денежных средств свободных от обязательств и гарантийное обеспечение для поддержания открытых позиций.

13. Оценка финансовых инструментов срочных сделок осуществляется следующим образом:

13.1. Оценочная стоимость срочных контрактов (договоров) типа «фьючерс» на дату оценки принимается равной начисленной/списанной вариационной марже с даты заключения срочной сделки по дату оценки Активов, и отражается в оценке стоимости денежных средств.

13.2. Оценочная стоимость срочных контрактов (договоров) типа «опцион» на дату оценки принимается равной полученной/уплаченной премии и/или вариационной марже с даты заключения срочной сделки по дату оценки Активов, и отражается в оценке стоимости денежных средств.

13.3. Рыночная стоимость позиции по БИРЖЕВЫМ срочным контрактам (договорам) рассчитывается СПРАВОЧНО.

Рыночная стоимость позиции по срочным контрактам (договорам) определяется исходя из их расчетной цены, предоставленной организаторами торговли на дату оценки, рассчитанной в рублевом выражении с учетом спецификации контракта.

В случае если организатор торговли не рассчитывал расчетную цену на дату оценки Активов, Управляющий использует расчетную цену на последний торговый день, предшествующий дате оценки, когда такая цена рассчитывалась, но не более 90 (девяноста) торговых дней и не ранее даты заключения срочной сделки.

13.4. Рыночная стоимость позиции по ВНЕБИРЖЕВЫМ срочным контрактам (договорам) рассчитывается СПРАВОЧНО.

Рыночная стоимость позиции по срочным контрактам (договорам) определяется исходя из котировки покупателя, выставленной брокером на дату оценки, рассчитанной в рублевом выражении.

В случае если брокер не выставил котировку покупателя на дату оценки Активов, Управляющий использует котировку на последний торговый день, предшествующий дате оценки, когда такая котировка выставлялась, но не более 90 (девяноста) торговых дней и не ранее даты заключения срочной сделки.

13.5. Если расчетная цена или котировка покупателя выставляется в иностранной валюте, Управляющий пересчитывает ее в рубли по курсу Центрального Банка РФ на дату оценки стоимости Активов.

Ознакомлен и согласен:

Клиент \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕКЛАРАЦИЯ**  
**к Договору доверительного управления ценными бумагами**  
№- \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ года.  
Стратегия « \_\_\_\_ »

г. Москва

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Настоящая Инвестиционная декларация является неотъемлемой частью Договора доверительного управления ценными бумагами № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ года (далее «Договор»). Настоящая Инвестиционная декларация определяет направления и способы инвестирования денежных средств Клиента, сведения о структуре Активов и ограничения, накладываемые на деятельность Управляющего.

1. Целью Доверительно управления в рамках Договора является достижение коммерческой эффективности использования денежных средств Клиента в интересах последнего, в том числе путем привязки динамики изменения Рыночной стоимости Активов к движению индекса \_\_\_\_\_), а также котировок /рыночных цен корпоративных облигаций Российских открытых акционерных обществ, при условии отсутствия дефолтов эмитентов по ценным бумагам, указанным в п. 5 настоящей Инвестиционной декларации, на временном отрезке, равном сроку действия Договора.

2. **Перечень Активов, передаваемых Управляющему в доверительное управление по Договору:**

- Денежные средства.

3. **Перечень объектов инвестирования, приобретаемых в состав Активов, которые Управляющий вправе приобретать при осуществлении деятельности по Договору:**

а) денежные средства, включая иностранную валюту, размещенные на банковских счетах и в банковские депозиты;

б) государственные ценные бумаги Российской Федерации;

в) государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации;

г) муниципальные ценные бумаги;

д) обыкновенные и привилегированные акции Российских открытых акционерных обществ;

е) корпоративные облигации;

ж) ценные бумаги иностранных эмитентов, в том числе ценные бумаги иностранных государств, с учетом ограничений, установленных законодательством Российской Федерации.

з) договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами.

4. Клиент настоящим подтверждает, что не требует согласования перечня эмитентов или групп эмитентов, чьи ценные бумаги могут приобретаться в состав Активов, по отраслевому или иному признаку. Перечень эмитентов, чьи ценные бумаги могут приобретаться в состав Активов, не ограничивается. Ценные бумаги, приобретаемые в состав Активов могут быть как допущены, так и не допущены к торгам организаторами торговли, могут быть как включены, так и не включены в котировальные списки организаторов торговли.

5. **Управляющий обязан поддерживать следующую структуру Активов в инвестиционном портфеле:**

Ограничения на долю каждого из указанных в настоящей Инвестиционной декларации видов ценных бумаг в составе Активов (соотношение между ценными бумагами различных эмитентов (групп эмитентов по отраслевому или иному признаку, соотношение между ценными бумагами и денежными средствами Клиента) не устанавливаются и определяются Управляющим самостоятельно.

Вместе с тем, для достижения целей управления Активами **инвестиционный портфель будет иметь следующую структуру, в связи с чем Управляющий обязан безусловно соблюдать установленные лимиты при осуществлении управления Активами:**

Направление размещения	Допустимый объем размещения	
	Минимум	Максимум
Государственные ЦБ РФ	0%	%
Корпоративные облигации	0%	%

государственные ЦБ Субъектов РФ и муниципальные ЦБ	0%	%
ценные бумаги иностранных эмитентов	0%	%
производные финансовые инструменты <sup>1</sup>	0%	%
Акции	0%	%
<b>Доля ценных бумаг РФ одного выпуска</b>	0%	<b>30%</b>
<b>Доля ценных бумаг субъектов РФ одного выпуска</b>	0%	<b>30%</b>
<b>Доля муниципальных ценных бумаг одного выпуска</b>	0%	<b>30%</b>
<b>Доля ценных бумаг одного эмитента</b>	0%	<b>30%</b>
<b>Денежные средства</b>	0%	<b>100%</b>

В отношении объектов инвестирования, приобретаемых в состав Активов, не указанных в приведенной выше таблице, их доля в составе Активов и соотношение с иными видами Активов определяется Управляющим самостоятельно.

Управляющим осуществляются сделки по покупке опционов на вышеуказанные индексы, а также другие инструменты, продажа опционов со счета Клиента разрешена только в рамках стратегий с ограниченным риском

Расчет доли срочных контрактов (опционов) в общей структуре инвестиционного портфеля производится по объему премии.

В случае нарушения Управляющим любого из согласованных с Клиентом условий настоящего пункта, если соответствующее нарушение не является результатом действий Управляющего, Управляющий обязан устранить такое нарушение в течение 30 (Тридцати) календарных дней с момента нарушения.

В случае нарушения Управляющим любого из согласованных с Клиентом условий настоящего пункта, если соответствующее нарушение является результатом действий Управляющего, Управляющий обязан устранить такое нарушение в течение 5 (Пяти) Рабочих дней с момента нарушения, если более короткий срок не установлен в договоре доверительного управления.

6. Управляющий вправе во исполнение Договора совершать как биржевые, так и внебиржевые сделки, связанные с управлением Активами. Управляющий вправе заключать на фондовых биржах срочные договоры (контракты), базовым активом которых являются фондовые индексы и/или обыкновенные акции Российских открытых акционерных обществ.

Управляющий также вправе заключать внебиржевые срочные договоры (контракты) – договоры, исполнение обязательств по которым зависит только от изменения значений фондовых индексов и/или котировок обыкновенных акций Российских открытых акционерных обществ, в том числе договоры, предусматривающие исключительно обязанность сторон уплачивать (уплатить) денежные суммы в зависимости от изменения значений фондовых индексов и/или котировок обыкновенных акций Российских открытых акционерных обществ.

7. Денежные средства, в том числе доходы по ценным бумагам в составе Активов, полученные в результате управления Активами, становятся объектом управления.

8. Ценные бумаги, полученные в результате управления Активами, становятся объектом управления.

9. При принятии решений об инвестировании средств Клиента, Управляющий руководствуется положениями настоящей Инвестиционной декларации.

10. Инвестиционная декларация вступает в силу «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. и действует в течение срока действия Договора.

11. Инвестиционная декларация может быть изменена в течение срока действия Договора по соглашению сторон. При этом изменения к Инвестиционной декларации (новая редакция Инвестиционной декларации) вступают в действие со дня указанного в Изменениях (Новой редакции) Инвестиционной декларации, если момент вступления в силу не указан, то через 1 (один) месяц от дня подписания изменений к Инвестиционной декларации (новой редакции Инвестиционной декларации)

<sup>1</sup> В целях настоящей инвестиционной декларации рыночная стоимость производных финансовых инструментов при определении допустимого объема размещения установлена по номинальной стоимости.

12. Инвестиционная декларация составлена в 2 (Двух) экземплярах, имеющих равную юридическую силу, по одному для каждой Стороны.

**От Управляющего:**

\_\_\_\_\_ ( )

**От Клиента:**

\_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_)







**Уведомление о Рисках,  
связанных с осуществлением деятельности  
по управлению ценными бумагами.**

Настоящее Уведомление не раскрывает все риски, связанные с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами. Главная цель настоящего Уведомления – дать общее представление о рисках, которые сопряжены с осуществлением деятельности по доверительному управлению ценными бумагами.

При принятии решения о работе на финансовых рынках, Клиент должен учитывать, что инвестирование в финансовые инструменты (ценные бумаги, производные финансовые инструменты, в том числе срочные договоры (контракты)) и иные финансовые активы (далее – финансовые инструменты) может нести в себе риск неполучения ожидаемого дохода и даже потери всех или части инвестированных средств.

В том числе, необходимо принять во внимание, что результаты деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы Клиента в будущем.

Величина риска, принимаемого на себя Клиентом при инвестировании в финансовые инструменты, определяется возможными неблагоприятными изменениями многих параметров, не все из которых поддаются прогнозированию.

В первую очередь, это параметры системного характера, являющиеся проявлением особенностей нынешних социально-политических и экономических условий развития Российской Федерации. Риски, вытекающие из возможности ухудшения системных параметров, не связаны с какими-либо конкретными финансовыми инструментами. Они не могут быть объектом разумного воздействия и управления с нашей стороны, они не подлежат диверсификации и не понижаемы. К основным системным рискам относятся: риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве, макро- и микроэкономический риски (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис), представляющие собой прямое или опосредованное следствие рисков политического и законодательного характера. К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и геополитического характера (внешние военные действия).

Особое внимание необходимо уделять рыночным (или финансовым) рискам, которые в отличие от системных, носят более высокий вероятностный характер проявления и требуют более тщательного осмысления.

В общем случае рыночный (или финансовый) риск представляет собой риск прямых убытков или упущенной выгоды, возникающий при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием на них ряда факторов, из которых применительно к российскому фондовому рынку можно выделить следующие:

- Валютный риск. Характеризуется риском возможного неблагоприятного изменения курса одной валюты по отношению к другой валюте, при котором доходы Клиента от операций с финансовыми инструментами, равно как и инвестиции могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (в смысле снижения реальной покупательной способности), вследствие чего Клиент может потерять часть дохода, а в исключительных случаях и понести прямые убытки.
- Процентный риск. Заключается в риске потерь, которые может понести Клиент в результате неблагоприятного изменения рублевой процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом.
- Риск ликвидности. Связан с возможностью потерь при продаже финансовых инструментов в связи с изменением оценки их инвестиционных качеств участниками рынка и снижения вероятности реализовать их по необходимой цене.

Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрого вывода средств с фондового рынка (полный или частичный вывод активов из доверительного управления).

- Кредитный риск. Риск неисполнения финансовых обязательств стороной по договору (в том числе, банком-держателем вклада (депозита)), эмитентом ценной бумаги, контрагентом по договору, являющимся производным финансовым инструментом (в том числе срочным договором (контрактом)) и возникновения в связи с этим финансовых убытков по таким договорам или ценным бумагам. В частности, риск банкротства банка-держателя вклада (депозита), который заключается в возможности наступления неплатежеспособности банка – держателя вклада (депозита), что приведет к невозможности возврата суммы вклада (депозита) и процентов по вкладу (депозиту).
- Ценовой риск. Может проявляться в неожиданном изменении цен на акции предприятий и государственных ценных бумаг, финансовые инструменты, которое может привести к падению стоимости имущества и, как следствие, снижению доходности или даже прямым убыткам.
- Риск банкротства эмитента. Заключается в возможности наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены (вплоть до полной потери ликвидности) на такую ценную бумагу (в случае с акциями) или невозможностью погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами). Применительно к акциям этот риск в наибольшей степени определяется финансовым положением и платежеспособностью предприятия-эмитента.
- Риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария.
- Технический (Операционный) риск – это возможность несения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств торговыми системами, иными участниками фондового рынка или банками, осуществляющими расчеты по сделкам. Для минимизации технического (операционного) риска Управляющий будет принимать все меры для того, чтобы оградить Клиента от данного риска, в первую очередь путем тщательного выбора контрагентов по сделкам и времени их совершения. Следует учитывать, что все сделки и операции с имуществом, переданным Клиентом в доверительное управление, совершаются без его поручений, и подписание отчета Клиентом рассматривается как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления.
- Настоящим Управляющий также уведомляет Клиента о рисках, связанных с совершением

договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (в том числе срочными договорами (контрактами)), в процессе доверительного управления Активами Клиента. Управляющим совершаются все необходимые действия, направленные на минимизацию данного риска, но в заданных (сложившихся) рыночных условиях не все приложенные усилия могут дать положительный результат.

Одновременно Управляющий обращает внимание Клиента на следующее:

стратегия настоящего Договора рассчитана на достижение коммерческой эффективности использования денежных средств Клиента в интересах последнего, при условии отсутствия дефолтов эмитентов финансовых инструментов, указанным в п. 4 Инвестиционной декларации, на временном отрезке, равном сроку действия Договора, однако, в случае возникновения и реализации одного и/или нескольких рисков, изложенных в настоящем Приложении, в том числе кредитного риска по финансовым инструментам, дефолта банка-держателя вклада (депозита) цели настоящего Договора могут быть не достигнуты.

Настоящим Управляющий обращает внимание Клиента на некоторые особенности при покупке/продаже маржируемых опционов:

- при купле/продаже маржируемого опциона списание величины премии со счета покупателя на счет продавца не производится. Вместо этого организатор торгов осуществляет резервирование на счете покупателя величины гарантийного обеспечения (ГО). Перечисление премии осуществится в ходе ежедневного перечисления вариационной маржи по заключённым за день сделкам и имеющимся открытым позициям. Расчет вариационной маржи будет производиться на основе цен заключенных сделок и расчетных цен опционов (аналогично расчету вариационной маржи по фьючерсам).

- расчетная цена опциона – это его теоретическая цена на момент окончания Расчетного периода (14:00 и 17:45). Теоретическая цена рассчитывается организатором торгов, транслируется в торговую систему, публикуется на сайте организатора торгов и отображается в отчетах.

Управляющий не несет ответственности за действия или бездействие организаторов торгов.

Стратегия с длительным периодом инвестирования бумаг подразумевает отсутствие в стратегии лимитов стоп-лосс и, как следствие, повышенные риски инвестирования средств.

Данное Уведомление о Рисках не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от передачи средств в доверительное управление для инвестирования в ценные бумаги и иные финансовые инструменты, в том числе от осуществления операций на фондовом рынке, а призвана помочь оценить риски инвестиций в финансовые инструменты и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Клиентом инвестиционной стратегии, отражаемой в Инвестиционной декларации к Договору.

**«Уведомление о Рисках, связанных с осуществлением деятельности по управлению ценными бумагами мною прочитано и понято. Реальные риски при принятии инвестиционного решения передать средства в доверительное управление Управляющему в целях инвестирования их в ценные бумаги и иные финансовые инструменты мною осознаются».**

Клиент \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ года

### Перспект Управляющего

Полное наименование:	Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Финансовая компания АЖИО»
Краткое наименование:	ООО «Финансовая компания АЖИО»
Адрес места нахождения:	125167, г. Москва, Ленинградский проспект, д. 37, к.9, помещение 325, 327
Почтовый адрес:	125167, г. Москва, Ленинградский проспект, д. 37, к.9, помещение 325, 327
Телефон:	+7 495 133 75 83
Фах:	+7 495 133 75 83
Представительство в Интернет:	www.agio-finance.ru
E-mail:	agio@agio-finance.ru
ОГРН:	1034316500591
ИНН:	4346007053

#### Государственная регистрация

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовая компания АЖИО» зарегистрировано 29 октября 1993 года администрацией Ленинского района города Кирова. (Свидетельство о государственной регистрации (перерегистрации) предприятия № 1757 серия КВГР выдано администрацией Ленинского района города Кирова).

20 января 2003 года Инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам по г. Кирову Кировской области в ЕГРЮЛ внесена запись об Обществе за ОГРН 1034316500591 (Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года, серия 43 № 000539020).

#### Лицензии

ООО «Финансовая компания АЖИО» имеет лицензии ФСФР РФ:

- на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами - Номер 177-10021-001000 от 13 марта 2007, выдана ФСФР России – срок действия лицензии: бессрочно;
- на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами – Номер 21-000-1-00047 от 28 февраля 2001 года, выдана ФСФР России – срок действия лицензии: бессрочно;

Настоящим, ООО «Финансовая компания АЖИО» (далее по тексту – «Компания») уведомляет Клиента

\_\_\_\_\_ (далее по тексту – «Клиент»), о следующем:

1. Денежные средства Клиента по Договору доверительного управления № \_\_\_\_\_, заключенному «\_\_» \_\_\_\_\_ 201\_\_ года (далее по тексту – «Договор») будут учитываться также как и средства других клиентов (вместе со средствами других клиентов на условиях объединения денежных средств Клиента с денежными средствами других клиентов) Компании на банковских счетах, открытых по поручению Компании для учета денежных средств клиентов:

- **Расчетный счет** 40701810344030000046 в Филиал «Саратов» ПАО «Ханты-Мансийский банк Открытие» БИК 046311900 Корреспондентский счет 30101810663110000900

2. Ценные бумаги Клиента по Договору будут учитываться также как и ценные бумаги других клиентов Компании (вместе с ценными бумагами других клиентов на условиях объединения ценных бумаг Клиента с ценными бумагами других клиентов Компании) на счете депо Компании, открытом по поручению Компании для учета ценных бумаг клиентов в:

- Депозитарий ВТБ 24 (ЗАО):  
Основание: Междепозитарный договор № 74 / ДМС – О от 29 / 12 / 1998 г.  
Соглашение ДУ 90009 / А от 01 / 09 / 2003 г.

#### Сведения о регистраторах:

##### ОАО «Центральный Московский Депозитарий»

Лицензия ФКЦБ РФ № 10 – 000 – 1 – 00255, выдана 13 / 09 / 2002 г. без ограничения срока действия.

Юридический адрес: г. Москва, Орликов пер., 3, корп. В. Тел.: + 7 8332 221 13 33.

**ЗАО «Профессиональный регистрационный центр»**

*Лицензия ФКЦБ России за № 10-000-1-00293 без ограничения срока действия выдана 13.01.2004*

*Юридический адрес: 117452, г. Москва, Балаклавский проспект, д. 28 В*

**ЗАО «СЕРВИС – РЕЕСТР»**

*Лицензия ФКЦБ РФ № 10 – 000 – 1 - 00301, выдана 02 / 03 / 2004 г. без ограничения срока действия.*

*Юридический адрес: 115088, г. Москва, ул. 2-ая Машиностроения, д. 11*

*Филиал ЗАО «СЕРВИС–РЕЕСТР» ООО «Центральный Вятский Регистратор»*

*Юридический адрес: г. Киров, ул. Ст. Халтурина, 2. Тел.: + 7 8332 38 50 03.*

**ОАО "Агентство "Региональный независимый регистратор"**

*Лицензия ФКЦБ РФ № 10-000-1-00261 от 29.11.2002 без ограничения срока действия.*

*Юридический адрес Российская Федерация, 398017, г. Липецк, ул. 9 Мая, д.10Б*

3. Компания ведет внутренний учет денежных средств и ценных бумаг, а также операций с денежными средствами и бумагами Клиента отдельно от денежных средств, ценных бумаг и операций с денежными средствами и ценными бумагами других клиентов и Компании.
- каждому Клиенту присваивается в системе внутреннего учета индивидуальный неповторяющийся номер.
  - аналитический учет по Счету внутреннего учета денежных средств в части денежных средств Клиентов, переданных Компании во исполнение Договора, а также по Счету внутреннего учета расчетов с Клиентами по денежным средствам ведется в разрезе: Договора и мест учета денежных средств.
  - аналитический учет по Счету внутреннего учета ценных бумаг Клиентов, переданных Компании во исполнение Договора, а также по Счету внутреннего учета расчетов с Клиентами по ценным бумагам ведется в разрезе: Договора и мест учета ценных бумаг.

---

Ознакомлен

Клиент: \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

### ОТЧЕТНОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕГО

1. В соответствии с Договором № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. Управляющий представляет Клиенту Отчетность по результатам сделок с ценными бумагами в составе Активов Клиента, совершенных в интересах и за счет Клиента.
2. Состав Отчетности: Оперативный отчет о доверительном управлении, Расчет вознаграждения Управляющего.
3. Формы предоставления Отчетности согласованы Сторонами с учетом установленных требований по предоставлению отчетности ФСФР России, принимая во внимание правила внутреннего учета операций с ценными бумагами, утвержденными Управляющим. Управляющий может в любое время по своему усмотрению внести дополнения и изменения к указанным формам Отчетности, с учетом требований законодательства.
4. Сроки предоставления Отчетности – в течение 10 (Десяти) Рабочих дней, следующих за днем окончания Отчетного периода, а также в случаях, предусмотренных п. 8.2. Договора.
5. Оперативный отчет о доверительном управлении предоставляется Клиенту, в составе:
  - 4.1. Справка о стоимости активов (портфель ценных бумаг);
  - 4.2. Отчет о сделках и иных операциях с активами Клиента за период.
6. Расчет вознаграждения Управляющего.

Приложение № 8 к договору доверительного управления ценными бумагами № \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. Сторонами согласовано:

От Управляющего:

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

От Клиента:

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

**О Б Р А З Е Ц**

ООО «Финансовая компания АЖИО»

115035, Россия, Москва,  
Овчинниковская набережная, д. 20 стр. 1

«\_\_» \_\_\_\_\_ г.

**УВЕДОМЛЕНИЕ  
об ОТКАЗЕ ОТ ИСПОЛНЕНИЯ ДОГОВОРА**

В соответствии с Договором доверительного управления ценными бумагами № \_\_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ г. (далее – «Договор») \_\_\_\_\_ (далее – «Клиент») уведомляет об одностороннем отказе от исполнения Договора в соответствии с п/п 13.5.5. Договора.

С даты получения настоящего уведомления Управляющий прекращает все юридические и/или фактические действия с Активами Клиента, за исключением юридических и/или фактических действий по их сохранению и выводу.

В связи с получением настоящего Уведомления просим осуществить действия согласно разделу 8 Договора.

Иное: \_\_\_\_\_

**Клиент / Уполномоченное лицо Клиента:** \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

*Документ, подтверждающий полномочия*

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ г.

**УВЕДОМЛЕНИЕ  
об ОТКАЗЕ ОТ ИСПОЛНЕНИЯ ДОГОВОРА**

В соответствии с Договором доверительного управления ценными бумагами № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ г. (далее – «Договор») **ООО “Финансовая компания АЖИО”** настоящим уведомляет \_\_\_\_\_ (далее – «Клиент») об одностороннем отказе от исполнения Договора в соответствии с п/п 13.5.6. Договора.

С даты получения Клиентом настоящего уведомления Управляющий прекращает все юридические и/или фактические действия с Активами Клиента, за исключением юридических и/или фактических действий по их сохранению и выводу.

В срок, указанный в п.8.2. Договора Управляющий направит Клиенту промежуточную Отчетность и просит осуществить действия согласно разделу 8 Договора.

Иное: \_\_\_\_\_

*Управляющий / Уполномоченное лицо Управляющего:* \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
М.п.

\_\_\_\_\_  
Приложение № 9 к договору доверительного управления ценными бумагами № \_\_\_\_\_ от « \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. Сторонами согласовано:

От Управляющего:

От Клиента:

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/



**О Б Р А З Е Ц**

г. Москва

«\_\_» \_\_\_\_\_ г.

**АКТ о ПРЕКРАЩЕНИИ ДОГОВОРА**

**Настоящий Акт подписан Сторонами по Договору доверительного управления ценными бумагами № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_ г. (Договор)**

ООО «Финансовая компания АЖИО» (Управляющий), в лице Генерального директора \_\_\_\_\_, действующего на основании Устава, и \_\_\_\_\_ (Клиент),

Настоящим Стороны подтверждают следующее:

В связи с прекращением Договора на основании \_\_\_\_\_

1. Управляющий надлежащим образом осуществил возврат Активов Клиента из доверительного управления по реквизитам, указанным Клиентом.
2. Клиент надлежащим образом исполнил возникшие к моменту прекращения Договора обязательства по уплате Управляющему Вознаграждения и сумм возмещения Расходов.
3. Счет Клиента с нулевыми остатками в учетной системе Управляющего закрыт.
4. Клиент предоставил Управляющему, а Управляющий получил от Клиента письменное Распоряжение относительно последующей передачи Клиенту Дохода (ценных бумаг или/и денежных средств, полученных в связи с размещением Активов Клиента по основаниям, возникшим в период действия Договора), в случае если Доход поступит Управляющему после прекращения Договора, по основаниям, возникшим в период его действия.
5. Стороны не имеют друг к другу претензий в связи с исполнением и прекращением Договора.
6. Договор прекращен «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года.
7. Окончание срока действия договора влечет прекращение обязательств Сторон по Договору.

От Управляющего:

От Клиента:

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

м.п.

Приложение № 10 к договору доверительного управления ценными бумагами № \_\_\_\_\_  
от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. Сторонами согласовано:

От Управляющего:

От Клиента:

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_

**О Б Р А З Е Ц**

ООО «Финансовая компания АЖИО»

115035, Россия, Москва,  
Овчинниковская набережная, д. 20 стр. 1

«\_\_» \_\_\_\_\_ г.

**РАСПОРЯЖЕНИЕ КЛИЕНТА  
(о перечислении дохода)**

В соответствии с Договором доверительного управления ценными бумагами № \_\_\_\_\_ от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. (далее – «Договор») \_\_\_\_\_ (далее – «Клиент»)

**в связи с прекращением Договора просит Управляющего:**

- Уведомить Клиента о поступлении для Клиента после прекращения Договора Дохода по основаниям, возникшим в период действия Договора, направив соответствующее письмо по адресу, указанному в Анкете Клиента или иному адресу, указанному Клиентом для этих целей:

---

- передать Клиенту Доход по реквизитам, указанным в Анкете Клиента или иным реквизитам, указанным Клиентом для этих целей:

---

2. Управляющий сохраняет право на возмещение Расходов в соответствии с Договором в связи с получением Дохода и его последующей передачей Клиенту. Управляющий вправе удержать причитающиеся ему суммы из денежных средств, поступивших ему в виде Дохода. Управляющий вправе по своему усмотрению реализовать имущество, составляющее Доход, и перечислить Клиенту вырученные средства за вычетом сумм, причитающихся Управляющему, в порядке, предусмотренном Договором.

3. Управляющий не несет ответственности за неисполнение обязательства по передаче Дохода Клиенту в случае отсутствия у Управляющего полной и достоверной информации о реквизитах Клиента для перечисления денежных средств и/ или ценных бумаг.

**Клиент / Уполномоченное лицо Клиента:** \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

**Документ, подтверждающий полномочия**

От Управляющего:

От Клиента:

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

М.п.

Приложение № 11 к договору доверительного управления ценными бумагами № \_\_\_\_\_  
от «\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. Сторонами согласовано:

От Управляющего:

От Клиента:

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /