

УТВЕРЖДЕНО

Советом директоров
ООО "Фирма Резерв-Инвест" 04.05.2018г.
Протокол №48 от 04.05.2018г.

ДОГОВОР № __/20__/ДУ
о доверительном управлении Активами

г. Москва "___" _____ 201__г.

_____, граждан __ Российской Федерации, паспорт
серии _____ номер _____, выдан _____
_____ 20__ года, ИНН _____, зарегистрирован __ по адресу:
_____, именуем __ в дальнейшем
"Учредитель управления", с одной стороны, и

Общество с ограниченной ответственностью "Фирма Резерв-Инвест", имеющее лицензию ФСФР профессионального участника рынка ценных бумаг № 177-09019-001000 23 марта 2006 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, в лице Генерального директора Барменкова Сергея Николаевича, действующего на основании Устава, именуемое в дальнейшем "**Управляющий**", с другой стороны, вместе именуемые – **Стороны**, заключили настоящий Договор о нижеследующем:

1 ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА.

- 1.1 Учредитель управления передает Активы Управляющему в доверительное управление, а Управляющий от своего имени, но за счет Учредителя управления осуществляет операции с Активами в интересах Выгодоприобретателя согласно положениям Инвестиционной декларации, являющейся приложением к настоящему Договору.
- 1.2 Выгодоприобретателями по настоящему Договору являются лица, указанные Учредителем управления в анкете клиента (Приложение 1а).
- 1.3 Деятельность Управляющего ограничена рамками Инвестиционной декларации, являющейся неотъемлемой частью настоящего Договора. Юридические и фактические действия в рамках настоящего Договора Управляющий совершает от своего имени с обязательным указанием на то, что он действует в качестве доверительного управляющего.
- 1.4 На Активы Учредителя управления, переданные Управляющему в доверительное управление, не может быть обращено взыскание по долгам Управляющего.
- 1.5 Термины и определения, используемые в настоящем Договоре, приведены в Приложении 2 к настоящему Договору.

2 ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ И ОЦЕНКИ АКТИВОВ.

- 2.1 Передача Активов в управление.
 - 2.1.1 До момента передачи Активов в управление Учредитель управления обязан сообщить Управляющему о своём намерении передать Активы в Управление. При этом объектами доверительного управления, которые могут быть переданы Управляющему Учредителем управления являются финансовые инструменты,

перечисленные в пункте 1 “Перечень объектов доверительного управления, которые могут быть переданы Управляющему Учредителем управления” Инвестиционной декларации, являющейся приложением 3 к настоящему Договору.

2.1.2 Учредитель управления направляет Управляющему Уведомление о намерении передать Активы в управление/вывести Активы из управления по форме Приложения 4 к настоящему Договору (далее – Уведомление).

2.1.3 Обязательства Управляющего в отношении переданных в управление Активов (как при первоначальной передаче, так и при дополнительном вложении Активов) возникают со дня, следующего за днём передачи Активов в полном составе, указанном в Уведомлении.

2.2 Определение момента передачи Активов в Управление/ вывода Активов из Управления.

2.2.1 В рамках настоящего Договора моментом передачи Активов в Управление является:

- момент передачи ценных бумаг Управляющему - дата зачисления ценных бумаг на специальный счёт депо Управляющего в депозитарии или в реестре владельцев ценных бумаг, открытый для учёта ценных бумаг Учредителя Управления, переданных в доверительное управление (далее – специальный счёт депо);
- момент передачи денежных средств Управляющему - дата зачисления денежных средств на отдельный расчётный счёт, открытый на имя Управляющего для учёта денежных средств Учредителя управления, переданных в доверительное управление (далее – Отдельный расчётный счёт);
- момент передачи ценных бумаг Учредителю управления - дата списания ценных бумаг со Специального счета депо;
- момент передачи денежных средств Учредителю управления - дата списания денежных средств с Отдельного расчётного счета.

2.3 Оценка Активов.

2.3.1 Стоимость Активов, переданных клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении, определяется в соответствии с Методикой оценки объектов доверительного управления, являющейся приложением 13 к настоящему Договору.

2.3.2 Стоимость ценных бумаг в составе Активов, указанных в Уведомлении, признаётся равной их ценам, сложившимся на торгах организатора торговли на конец операционного дня, предшествующего дню передачи Активов Учредителем управления Управляющему.

2.3.3 При передаче Активов Учредителем управления в управление Управляющий обязуется не позднее дня, следующего за днём передачи Активов в составе, указанном в Уведомлении, в письменном виде сообщить Учредителю управления о произведённой оценке Активов путём направления последнему Отчёта Управляющего по форме Приложения 5 к настоящему Договору.

2.4 Дивиденды и купонные выплаты.

2.4.1 Дивиденды и купонные выплаты, полученные по ценным бумагам, включаются в состав Активов Учредителя управления и учитываются при определении стоимости Активов. При этом Управляющий не несёт ответственности перед Учредителем управления за действия Эмитентов в отношении объявленных, но

не выплаченных Эмитентом дивидендов, а также за неправомерное удержание Эмитентом налогов или любых других денежных сумм из суммы начисленных дивидендов. В этом случае Управляющий обязуется предпринять необходимые меры для защиты прав Учредителя управления на условиях, согласованных Сторонами дополнительно.

2.5 Изъятие и дополнительные вложения Активов.

2.5.1 Учредитель управления имеет право в любое время в течение срока действия Договора произвести дополнительное вложение (довнесение) Активов или изъятие (вывод) Активов из доверительного управления.

2.5.2 Для доведения Активов в управление Учредитель управления направляет Управляющему Уведомление по форме Приложения 4.

2.5.3 Для изъятия Активов Учредитель управления направляет Управляющему Поручение на вывод денежных средств по форме Приложения 6, или Поручение на вывод ценных бумаг по форме Приложения 7.

При этом Учредитель управления вправе вывести из управления либо часть Активов, не превышающую величину рыночной стоимости Активов, либо все Активы. Изъятие всех Активов означает прекращение действия Договора. В последнем случае Управляющий удерживает причитающиеся ему вознаграждение или плату за управление за соответствующий период до даты прекращения действия договора.

2.5.4 Частичное изъятие Активов из управления производится в виде денежных средств. Изъятие из управления ценных бумаг допускается в исключительных случаях с согласия Управляющего и в соответствии с согласованным Сторонами порядком.

При изъятии Учредителем управления денежных средств из управления последний направляет Управляющему Поручение по форме Приложения 6 к настоящему Договору.

При изъятии ценных бумаг из управления Учредитель управления, предварительно получив согласие Управляющего и в соответствии с согласованным обеими сторонами порядке, направляет Управляющему Поручение по форме Приложения 7 к настоящему Договору.

2.5.5 Если размер денежных средств, находящихся в управлении на момент Уведомления Учредителем управления об изъятии Активов, достаточен для выполнения поручения об изъятии Активов, Управляющий производит перечисление средств Учредителю управления не позднее двух рабочих дней с момента получения соответствующего Уведомления от Учредителя управления в письменном виде.

2.5.6 Если денежных средств недостаточно, Управляющий по своему усмотрению производит реализацию ценных бумаг, находящихся в управлении, на недостающую сумму и перечисляет Учредителю управления требуемую сумму не позднее рабочего дня, следующего за днём зачисления средств от реализации ценных бумаг на Отдельный расчётный счёт Управляющего.

2.5.7 При дополнительном вложении Активов Учредитель управления обязан уведомить о своём намерении, направив Уведомление не менее чем за один рабочий день до совершения действий по передаче Активов.

2.6 Возврат Активов Учредителю управления при прекращении действия Договора.

2.6.1 Не позднее двух недель до дня прекращения действия Договора (в связи с истечением срока его действия или досрочным расторжением) Учредитель

управления направляет Управляющему уведомление (в произвольном виде в письменной форме) о нежелании пролонгировать действие договора или о расторжении договора, содержащее указание в отношении возврата Активов Учредителю управления. После получения Уведомления Управляющий в течение 3 дней направляет Учредителю управления Отчёт управляющего по форме Приложения 5 к настоящему Договору, содержащий сведения о структуре и величине Активов Учредителя управления на текущую дату и суммах удержанных вознаграждения Управляющего и платы за управление.

- 2.6.2 После получения Отчёта управляющего Учредитель управления в течение 4 дней обязан дать распоряжение о переводе ценных бумаг на указанный им лицевой счёт в реестре либо депозитарии, либо дать распоряжение об их реализации и перечислении вырученных денежных средств на счёт Учредителя управления. Если Учредитель управления не даёт указанного письменного распоряжения, Управляющий вправе продать все Активы Учредителя управления на торгах организатора торговли.
- 2.6.3 Возврат денежных средств, входящих в состав Активов Учредителя управления на момент прекращения действия Договора с учётом п.9.2. Договора, производится не позднее семи дней с момента получения соответствующего распоряжения.
- 2.6.4 Перечисление денежных средств Учредителю управления производится не позднее рабочего дня, следующего за днём зачисления средств от продажи ценных бумаг Учредителя управления в полном объёме с учётом п.9.2. Договора на Отдельный расчётный счёт.
- 2.6.5 При возврате Учредителю управления ценных бумаг, входящих в состав Активов Учредителя управления, Управляющий направляет Учредителю управления Отчёт управляющего по форме Приложения 5 к Договору, который включает в себя информацию о балансовой стоимости ценных бумаг на момент прекращения действия Договора.
- 2.6.6 Управляющий обязан передать Учредителю управления ценные бумаги и/или денежные средства, полученные управляющим после прекращения действия Договора, в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах учредителя управления в период действия указанного Договора, в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения соответствующих ценных бумаг и/или денежных средств.

Управляющий на следующий день после фактического поступления денежных средств и/или ценных бумаг письменно уведомляет Учредителя управления о необходимости сообщения Управляющему банковских реквизитов (реквизитов счёта депо) для дальнейшего перечисления Учредителю управления причитающихся ему ценных бумаг и/или денежных средств.

3 НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ.

Управляющий при выплате дохода Учредителю управления, а также по окончании налогового периода, выступает налоговым агентом в соответствии с Налоговым Кодексом РФ и информирует Учредителя Управления о порядке налогообложения инвестиционного дохода, извещая об этом Учредителя Управления путем вручения документа на бумажном носителе лично или представителю Учредителя Управления, отправки электронного документа или по почте на адреса, указанные в Анкете клиента.

- 3.1.1 Под выплатой денежных средств, в целях настоящего пункта понимается выплата наличных денежных средств, перечисление денежных средств на

банковский счет Учредителя управления или на счет третьего лица по требованию Учредителя управления.

- 3.1.2 Активы Учредителя управления, находящиеся под управлением, и значение начальной стоимости Активов уменьшаются на сумму удержанного налога.

4 ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ.

- 4.1 Осуществляя доверительное управление по настоящему Договору, Управляющий действует без необходимости получения от Учредителя управления:
- каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении использования, приобретения, продажи, иной передачи Активов;
 - каких-либо указаний, поручений или инструкций в отношении назначения агентов, брокеров, комиссионеров, и т.п.

Управляющий, осуществляя доверительное управление по настоящему Договору, использует Активный способ управления, который предполагает, что Управляющий в рамках ограничений, установленных Договором, вправе самостоятельно выбирать виды ценных бумаг, эмитентов ценных бумаг, состав и структуру портфеля Учредителя управления. Управляющий приобретает финансовые инструменты, отвечающие инвестиционным целям портфеля Учредителя управления, а также корректирует состав финансовых инструментов, входящих в инвестиционный портфель Учредителя управления, в случае несоответствия портфеля инвестиционным целям Учредителя управления.

Управляющий действует строго в соответствии с направлениями инвестирования, указанными в Инвестиционной декларации, и Инвестиционным профилем, согласованным с Учредителем управления и подписанным Сторонами при заключении настоящего Договора, если Сторонами не оговорено иное.

- 4.2 Настоящим Учредитель управления подтверждает и соглашается, что права и обязанности, которые возникают у Управляющего в результате действий по настоящему Договору, исполняются за счет Активов, переданных в доверительное управление.

Реализация прав и исполнение обязательств Управляющего могут быть произведены:

- путём списания необходимых денежных средств с Отдельного расчётного счета в отношении исполнения обязательств перед третьими лицами;
 - путём списания необходимых денежных средств с Отдельного расчётного счета в отношении обязательств Учредителя управления, в том числе денежных, перед Управляющим по настоящему Договору.
- 4.3 Учредитель управления передаёт Управляющему право голоса по Ценным Бумагам.

Управляющий использует Ценные Бумаги для целей голосования на общих собраниях акционеров и осуществляет другие полномочия собственника в отношении Ценных Бумаг по своему усмотрению без получения соответствующих инструкций от Учредителя управления.

В случае осуществления Управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Учредителя управления Управляющий указывает в Отчёте управляющего по форме Приложения 5 к Договору, по каким ценным бумагам он

голосовал на общем собрании акционеров с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

- 4.4 Ожидаемая доходность Учредителя управления, указываемая в его инвестиционном профиле, не накладывает на Управляющего обязанности по ее достижению и не является гарантией для клиента, если в Договоре не указано иное.
- 4.5 В отношении Управляющего, помимо наличия требований Инвестиционной декларации, являющейся неотъемлемой частью настоящего Договора, не накладываются дополнительные ограничения, которые необходимо учитывать при совершении действий по снижению фактического риска в случае его превышения над допустимым риском Учредителя Управления, указанного в его инвестиционном профиле.
- 4.6 Управляющий в случаях невозможности совершения действий по приведению инвестиционного портфеля Учредителя управления в соответствии с его инвестиционным профилем, связанных с:
- объективной рыночной ситуацией,
 - действиями эмитента,
 - низкой или отсутствующей ликвидностью и
 - иными обстоятельствами, возникшими независимо от воли и/или действий Управляющего,
- уведомляет об этом Учредителя управления не позднее дня, следующего за днем возникновения таких случаев, используя при этом способы передачи информации, рассмотренные в Договоре.
- 4.7 Управляющий вправе осуществить пересмотр инвестиционного профиля Учредителя управления по истечению инвестиционного горизонта, определенного в действующем инвестиционном профиле Учредителя управления при наличии следующих оснований:
- изменение сведений об Учредителе управления, перечень которых определен во внутренних документах Управляющего, регламентирующих порядок определения инвестиционного профиля;
 - изменение экономической ситуации в Российской Федерации, в том числе изменение ключевой ставки Банка России;
 - внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
 - внесение изменений в базовые (внутренние) стандарты Банка России или саморегулируемой организации, членом которой является Управляющий, а также в иных случаях в соответствии с внутренними документами Управляющего.

5 ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН.

- 5.1 Обязанности Управляющего.
- 5.1.1 Открыть отдельный расчётный счёт на своё имя для обособленного хранения денежных средств Учредителя управления, переданных в доверительное управление (далее – Отдельный расчётный счёт).
- 5.1.2 Открыть специальный счёт депо в депозитарии для учёта ценных бумаг Учредителя управления.

- 5.1.3 Не совершать сделки и иные фактические действия с Активами Учредителя управления, противоречащие действующему законодательству Российской Федерации и нормативным правовым актам федерального органа исполнительной власти в области финансовых рынков.
- 5.1.4 Учитывать Активы Учредителя управления, переданные в доверительное управление, на отдельном балансе.
- 5.1.5 Предоставлять Учредителю управления отчёты в соответствии с пунктом 6 Договора.
- 5.2 Обязанности Учредителя управления.
- 5.2.1 Передать Управляющему все документы и сведения, необходимые для осуществления прав и выполнения обязанностей по Договору.
- 5.2.2 Принимать отчёты, предоставляемые Управляющим.
- 5.2.3 Оплачивать Управляющему вознаграждение и плату за управление и возмещать расходы, понесённые Управляющим в процессе исполнения настоящего Договора, в размере и в сроки, указанные в пункте 8 настоящего Договора.
- 5.2.4 Самостоятельно контролировать состояние своих Активов, переданных в доверительное управление Управляющему.
- 5.3 Права Управляющего.
- 5.3.1 Управляя переданными в доверительное управление Активами Учредителя управления, поручать другому лицу (Поверенному или Комиссионеру) совершать от имени Управляющего действия, необходимые для управления переданными ему Активами.
- 5.3.2 Проводить операции купли-продажи ценных бумаг путём заключения договора об оказании брокерских услуг (договора комиссии) с Брокером.
- 5.3.3 Совершать в интересах Учредителя управления маргинальные сделки, или сделки РЕПО, т.е. сделки продажи (покупки) ценных бумаг, в результате которых задолженность по конкретному виду ценных бумаг (задолженность по денежным средствам) Управляющего перед Брокером превышает задолженность по ценным бумагам (задолженность по денежным средствам) Брокера перед Управляющим.
- 5.3.4 Необходимыми условиями для совершения сделок, указанных в п.5.3.3. являются:
- открытие Брокером для Управляющего инвестиционного счета, как доверительному управляющему Активами Учредителя управления;
 - Брокером предусмотрена возможность совершения по вышеуказанному инвестиционному счёту маргинальных сделок и сделок РЕПО.
- 5.3.5 На рынках государственных и муниципальных ценных бумаг, а также у организаторов торговли, в соответствии с действующим законодательством о ценных бумагах и правилами торговли организатора торговли, поручать совершение операций с находящимися в его управлении ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для инвестирования в ценные бумаги, соответствующим уполномоченным лицам как от имени Управляющего, так и от их собственного имени.
- 5.3.6 За действия избранного Брокера, Поверенного или Комиссионера Управляющий отвечает как за свои собственные.
- 5.4 Управляющий не имеет права (ограничение деятельности Управляющего):

- отчуждать Активы Учредителя управления:
 - в состав имущества Управляющего;
 - в состав имущества участников Управляющего;
 - аффилированных лиц Управляющего;
 - или в состав Активов других Учредителей управления,за исключением вознаграждения, платы за управление и накладных расходов;
- отчуждать в состав Активов Учредителя управления собственное имущество, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации и настоящим Договором;
- отчуждать в состав Активов, находящихся у него в доверительном управлении, имущество комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
- отчуждать Активы Учредителя управления в состав имущества комитента (принципала, доверителя) во исполнение договора комиссии (агентского договора, договора поручения), в случае если Управляющий одновременно является комиссионером (агентом, поверенным) по указанному договору;
- использовать Активы Учредителя управления для исполнения обязательств:
 - из договоров доверительного управления, заключённых с другими учредителями управления;
 - собственных обязательств Управляющего;
 - обязательств третьих лиц;
- совершать сделки с имуществом Учредителя управления с нарушением условий настоящего Договора;
- заключать за счет Активов Учредителя управления сделки купли/продажи ценных бумаг с аффилированным лицом Управляющего, а также иными лицами, действующими за счет такого аффилированного лица;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счёт денежных средств, составляющих Активы, ценные бумаги, выпущенные им (Управляющим) или его аффилированными лицами, за исключением ценных бумаг, включённых в котировальные списки фондовых бирж;
- принимать в доверительное управление или приобретать за счет денежных средств, составляющих Активы, инвестиционные паи паевого инвестиционного фонда и акции акционерного инвестиционного фонда, управляющей компанией которого является Управляющий или его аффилированные лица;
- приобретать ценные бумаги организаций:
 - находящихся в процессе ликвидации;
 - признанных банкротами;
 - в отношении которых открыто конкурсное производство в соответствии с законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве),

если информация об этом была раскрыта в соответствии с порядком, установленным нормативными правовыми актами Российской Федерации;

- получать на условиях договоров займа денежные средства и ценные бумаги, подлежащие возврату за счёт Активов Учредителя управления, если иное не предусмотрено законодательством Российской Федерации, а также предоставлять займы за счёт Активов Учредителя управления;
- передавать находящиеся в доверительном управлении ценные бумаги в обеспечение:
 - исполнения своих собственных обязательств (за исключением обязательств, возникающих в связи с исполнением управляющим соответствующего договора доверительного управления);
 - обязательств своих аффилированных лиц;
 - обязательств иных третьих лиц;
- давать какие-либо гарантии и обещания о будущей эффективности и доходности управления ценными бумагами, в том числе основанные на информации о результатах его деятельности в прошлом, за исключением случая принятия обязательств по обеспечению доходности в Договоре доверительного управления;
- отчуждать имущество, находящееся в доверительном управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку и рассрочку платежа более чем на срок, установленный в договоре, за который стороны должны уведомить друг друга об отказе от договора, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров(контрактов);
- отчуждать имущество, находящееся в доверительном управлении, по договорам, предусматривающим отсрочку и рассрочку платежа более чем на 90 календарных дней, в случае если договором не установлен срок, за который стороны должны уведомить друг друга об отказе от договора, за исключением биржевых и внебиржевых срочных договоров(контрактов);
- устанавливать приоритет интересов одного Учредителя управления (Выгодоприобретателя) перед интересами другого Учредителя управления (Выгодоприобретателя).

5.5 Права Учредителя управления.

- 5.5.1 Изменять условия Инвестиционной декларации, подписав с Управляющим соответствующее Соглашение. При этом такие изменения являются для Управляющего обязательными, если они не противоречат действующему законодательству.
- 5.5.2 Получать отчёты Управляющего согласно п.6 настоящего Договора.

6 ОТЧЕТНОСТЬ УПРАВЛЯЮЩЕГО.

- 6.1 Не позднее пяти рабочих дней после окончания каждого квартала Управляющий представляет Учредителю управления Отчет Управляющего. Отчет Управляющего содержит данные о составе, движении и оценке Активов Учредителя управления, об операциях Управляющего с Активами и иную информацию, определенную нормативными правовыми актами Российской Федерации, устанавливающими требования к отчетности доверительного управляющего.

В случае письменного запроса Учредителя управления Управляющий обязан в срок, не превышающий десяти рабочих дней с даты получения запроса, предоставить Учредителю управления Отчёт на дату/за период, указанные в запросе (а если такая дата не указана – на дату получения запроса Управляющим), содержащий следующую информацию:

- об инвестиционном портфеле Учредителя управления, его стоимости на дату;
- сведения о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля за период времени.

Информация о сделках, совершенных за счет Активов клиента, предоставляется Управляющим в объеме и за период, указанный в запросе Учредителя управления, за исключением случаев, когда указанная информация содержится в документах и записях Управляющего, в отношении которых истек срок хранения.

Форма Отчёта Управляющего представлена в Приложении 5 к Договору.

- 6.2 Отчёт содержит также информацию о расчете, начислении и списании Вознаграждения Управляющего и платы за управление за отчетный квартал (период).

В случае, если отчетный период и период для расчёта вознаграждения Управляющего и платы за управление не совпадают, Отчёт Управляющего содержит информацию о вознаграждении и плате за управление за тот отчетный период, в котором взимается вознаграждение и плата за управление в соответствии с Договором о доверительном управлении Активами.

- 6.3 Отчёт Управляющего, направляемый Учредителю управления, считается принятым и одобренным последним, если в течение трех рабочих дней с момента передачи Управляющим отчета Учредитель управления не представит своих возражений по Отчёту.

В случае наличия у Учредителя управления возражений по представленному Отчету, он направляет их Управляющему в произвольной письменной форме в срок не позднее трех рабочих дней с момента получения Отчета, по истечении которого Управляющий имеет право не принимать возражения по представленному Отчету.

Управляющий при получении возражений проставляет на указанном документе отметки о получении (дату и время получения, подпись и ФИО лица, принявшего документ). Копия данного документа с отметками о принятии выдается на руки Учредителю управления, при этом на оригинале документа Учредитель управления должен поставить подпись и оставить запись о том, что им получена копия.

Управляющий в течении трех рабочих дней с момента получения возражений предоставляет Учредителю управления ответ в произвольной письменной форме (копия с отметкой о вручении остается у Управляющего). В случае, если в ответе Управляющий признает обоснованность возражений (по отдельным позициям или в целом), вместе с ответом Управляющий обязан предоставить исправленный Отчет на дату (за период), указанные ранее Учредителем в запросе. Претензии Учредителя управления считаются снятыми последним, если в течение трех рабочих дней с момента получения ответа на возражения Учредитель управления не представит своих новых возражений, в противном случае процедура направления возражений со стороны последнего, описанная выше повторяется заново до момента исчезновения разногласий.

- 6.4 Помимо ежеквартального отчета Учредитель управления вправе в любой момент запросить информацию о текущей Рыночной стоимости Активов, а Управляющий обязуется предоставить ему такую информацию.

- 6.5 В соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации для деятельности по доверительному управлению Управляющий ведет бухгалтерский учет по Активам Учредителя управления, переданным в доверительное управление Управляющему.
- 6.6 Управляющий обязан предоставить учредителю управления Отчёт в случае прекращения Договора о доверительном управлении Активами (Отчет за последний период).

Отчёт за последний период, помимо данных, содержащихся в Отчёте Управляющего, должен содержать следующую информацию:

- о сумме денежных средств;
- о количестве (виде, категории (типе), транше) ценных бумаг,

которые должны поступить управляющему после расторжения Договора о доверительном управлении Активами с Учредителем управления в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах этого лица, с указанием предполагаемой даты поступления (периода, за который они должны поступить).

- о дивидендах, причитающихся учредителю управления и осуществляемых в соответствии с решениями эмитента ценных бумаг согласно законодательству Российской Федерации;
- об иных выплатах, причитающихся учредителю управления и осуществляемых в соответствии с решениями эмитента ценных бумаг согласно законодательству Российской Федерации,
- о количестве (виде, категории (типе), транше) ценных бумаг, причитающихся учредителю управления и подлежащих распределению в соответствии с решениями эмитента ценных бумаг согласно законодательству Российской Федерации (указывается в случае, если на момент прекращения Договора о доверительном управлении Активами она была официально раскрыта в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации или получена управляющим).

- 6.7 Управляющий хранит оригиналы (копии) предоставляемой Учредителю управления отчетности, а также поступивших от последнего возражений и ответов на них в течении пяти лет.

- 6.8 Отчетные документы при наличии возможности могут быть предоставлены Учредителю Управления в электронной форме путем предоставления ему доступа к информационному ресурсу Управляющего, на котором размещаются (составляются) такие документы, при условии направления Учредителю Управления уведомления о возможности ознакомления с отчетными документами.

7 УЧЕТ И ХРАНЕНИЕ АКТИВОВ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ.

Управляющий обязуется осуществлять учёт и хранение Активов Учредителя управления отдельно от собственного имущества и имущества третьих лиц, обособляя Активы Учредителя управления на отдельных счетах, открываемых на имя Управляющего в банках, депозитариях, у реестродержателей и брокеров с обязательным указанием в договорах, что он действует в рамках доверительного управления.

8 РАСХОДЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ.

- 8.1 Вознаграждение Управляющего.
- 8.1.1 Управляющему выплачивается вознаграждение. Вознаграждение удерживается Управляющим из Активов Учредителя управления.
- 8.1.2 Вознаграждение управляющего – уплачивается исходя из ставки в ___% (_____) от следующих величин:
- прироста Рыночной стоимости Активов за отчётный период;
 - части прироста Рыночной стоимости Активов за период с момента начала текущего отчётного периода до момента получения Управляющим от Учредителя управления поручения на вывод денежных средств по форме Приложение №6, при этом сумма денежных средств, указанных в поручении равна вышеуказанной части прироста Рыночной стоимости Активов;
 - части прироста Рыночной стоимости Активов за период с момента начала текущего отчётного периода до момента получения Управляющим от Учредителя управления поручения на реинвестирование денежных средств в состав Активов, переданных в управление; при этом сумма реинвестируемых денежных средств, указанных в поручении, равна вышеуказанной части прироста Рыночной стоимости Активов.
- Прирост Рыночной стоимости Активов определяется как разница между следующими величинами:
- значением Рыночной стоимости Активов на текущую Отчётную дату, и
 - значением Начальной стоимости Активов, зафиксированной на предшествующую Отчётную дату, и уменьшенным или увеличенным на величину изъятия или дополнительного вложения Активов и удержанных налогов в отчётном периоде.
- 8.1.3 Если значение Начальной стоимости Активов превышает значение Рыночной стоимости Активов или вознаграждение Управляющего меньше платы за управление по состоянию на последний день отчетного периода, то вознаграждение за успех Управляющим не взимается. Вознаграждение управляющего взимается на каждую Отчётную дату, а также в случаях, указанных в п. 8.1.2, и фиксируется в Отчёте Управляющего за тот отчётный период, за который оно взимается.
- 8.1.4 Вознаграждение Управляющего, рассчитанное в российских рублях, удерживается Управляющим из Активов Учредителя управления. Взимаемые суммы вознаграждения включают налог на добавленную стоимость.
- 8.1.5 В момент удержания вознаграждения значение Рыночной стоимости Активов на Отчётную дату уменьшается на величину удержанного вознаграждения.
- 8.1.6 В случае, если в предшествующем отчётном периоде (квартале) значение Рыночной стоимости Активов на отчётную дату (последний день квартала) оказалась ниже Начальной стоимости Активов или начисленное вознаграждение Управляющего меньше платы за управление по состоянию на последний день отчетного периода, то значение Начальной стоимости Активов на момент начала нового отчётного периода (квартала) устанавливается равным Начальной стоимости Активов на предшествующую отчётную дату (последний день квартала).
- 8.2 Накладные расходы.
- 8.2.1 Активный способ управления, указанный в п. 4.1 и применяемый Управляющим для управления Активами, может увеличивать расходы Учредителя управления по доверительному управлению.

- 8.2.2 Расходы, понесённые Управляющим в течение каждого отчётного периода, уплачиваются по мере их возникновения за счёт Активов Учредителя управления. Копии первичных документов, подтверждающие понесённые в течение отчётного периода расходы, подлежат передаче Учредителю управления вместе с Отчётом управляющего за соответствующий период.
- 8.2.3 Если соответствующие счета на оплату Накладных расходов, возникших в рамках настоящего Договора, не будут получены Управляющим до прекращения действия Договора, Управляющий вправе произвести расчёт предполагаемых расходов и при возврате Активов Учредителю управления в соответствии с п. 2.6. Договора, либо при изъятии всех Активов в соответствии с п. 2.5. Договора, произвести удержание указанной суммы. Если реальные расходы окажутся меньше удержанной суммы, Управляющий обязан вернуть остаток средств Учредителю управления, если больше, то Учредитель управления обязан возместить Управляющему недостающую сумму.

8.3 Плата за управление.

- 8.3.1 Управляющему выплачивается плата за управление. Плата за управление составляет ___% (_____ процент) годовых от средней Рыночной стоимости Активов Учредителя управления, определяемой на последний день отчетного периода (квартала).
- 8.3.2 Плата за управление выплачивается Учредителем управления в случаях, если:
- в отчетном периоде (квартале) вознаграждение Управляющего не взимается или
 - вознаграждение Управляющего меньше платы за управление по состоянию на последний день отчетного периода (квартала); при данном соотношении комиссий вознаграждение Управляющего не взимается.

При этом установленный п.8.3.1 годовой процент умножается на отношение числа календарных дней в отчетном периоде к количеству календарных дней в году, принимаемому равным 365 дням. Полученная таким образом ставка платы за управление умножается на среднюю Рыночную стоимость Активов, определяемую на последний день отчетного периода (квартала). Средняя Рыночная стоимость Активов определяется как отношение суммы Рыночных стоимостей Активов Учредителя управления, рассчитанных на каждый день, входящих в отчетный период, к количеству календарных дней в отчетном периоде.

- 8.3.3 Плата за управление взимается на отчетную дату и фиксируется в отчете Управляющего за тот отчетный период, за который она взимается.
- 8.3.4 Плата за управление, рассчитанная в российских рублях, удерживается Управляющим из Активов Учредителя управления. Взимаемая сумма платы за управление включает налог на добавленную стоимость.
- 8.3.5 В момент удержания платы за управление значение Рыночной стоимости Активов Учредителя управления на отчетную дату уменьшается на величину удержанной платы за управление.

9 СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА.

- 9.1 Срок действия Договора.
- 9.1.1 Настоящий Договор заключён на один год и вступает в силу с момента передачи Активов в полном составе, указанном в Уведомлении, в соответствии с п.2.1 Договора.

- 9.1.2 Если ни одна из Сторон за две недели до момента истечения срока действия Договора не уведомит другую сторону о своём намерении прекратить действие Договора, Договор считается продлённым ещё на один год.
- 9.2 Досрочное прекращение действия Договора.
- 9.2.1 Действие настоящего Договора может быть прекращено досрочно по основаниям, указанным в законе и/или в Договоре. Каждая из сторон имеет право расторгнуть Договор в одностороннем порядке, предупредив об этом письменно другую сторону за пятнадцать дней до предполагаемой даты расторжения Договора. В случае расторжения Договора дата окончания Договора определяется датой передачи Управляющим Активов Учредителю управления.
- 9.3 Акт.
- 9.3.1 Документом, подтверждающим проведение взаиморасчётов, является акт о проведении расчётов в связи с прекращением договора, составленный по форме Приложения 9 к настоящему Договору, который подписывается сторонами по истечении трёх месяцев с момента вывода Активов Учредителя управления. Окончательный расчёт производится в течение трёх рабочих дней с момента подписания акта Сторонами.

10 ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ И КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ.

- 10.1 Декларация о рисках.
- 10.1.1 Учредитель управления подписывает Декларацию о рисках операций на рынке ценных бумаг по форме Приложение 8 и полностью осознает тот факт, что любые инвестиции в ценные бумаги являются высокорискованными по своему характеру. Все решения об инвестировании в ценные бумаги принимаются Управляющим по собственному усмотрению, исходя из условий инвестиционной декларации, при этом Управляющий не гарантирует Учредителю управления прироста или сохранения стоимости Активов, переданных в доверительное управление.
- 10.1.2 Учредитель управления соглашается с тем, что в случае реализации ценных бумаг в соответствии с его распоряжением Учредитель управления несёт риск падения курсовой стоимости ценных бумаг в период их реализации и, следовательно, риск неполучения средств в ожидаемом объёме. Реализация акций, торгуемых на торгах организатора торговли, производится в стандартные сроки, предусмотренные условиями совершения сделок на торгах организатора торговли, а ценных бумаг, не торгуемых на торгах организатора торговли - в зависимости от рыночной конъюнктуры с предварительным согласованием с Учредителем управления.

10.2 Конфликт интересов.

В случае если конфликт интересов Управляющего и Учредителя управления, о котором стороны не были уведомлены заранее, привёл к действиям Управляющего, нанёсшим ущерб интересам Учредителя управления, Управляющий обязан за свой счёт возместить убытки в порядке, установленном гражданским законодательством.

В целях выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг Управляющий действует в соответствии с требованиями нормативных правовых актов Российской Федерации и внутренних документов Управляющего.

Учредитель управления вправе подавать жалобы в федеральный орган исполнительной власти в области финансовых рынков, либо в саморегулируемые организации. Учредитель управления вправе запрашивать и получать информацию из федерального органа исполнительной власти в области финансовых рынков.

Управляющий информирует Учредителя управления о том, что Управляющий при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг совмещает несколько различных видов деятельности, в связи с чем существует риск возникновения конфликта интересов.

11 ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ.

11.1 Конфиденциальность.

Ни одна из сторон настоящего Договора не имеет права, кроме как по требованию компетентного органа или суда, в течение срока действия или после прекращения настоящего Договора в течение 3-х лет, разглашать третьим лицам информацию, полученную друг о друге, а также ставшую им известной вследствие заключения и исполнения настоящего Договора, причём каждая из сторон приложит все усилия для предотвращения утечки информации.

11.2 Ответственность.

По настоящему Договору Стороны несут ответственность в соответствии с действующим гражданским законодательством РФ. Ни одна из сторон не несёт ответственности за неисполнение либо ненадлежащее исполнение своих обязательств по настоящему Договору, если это вызвано действием обстоятельств непреодолимой силы. При этом срок для выполнения обязательств соразмерно отодвигается на время действия таких обстоятельств.

11.3 Условия освобождения от ответственности.

11.3.1 Обстоятельства непреодолимой силы.

Никакая из Сторон не несёт ответственности за задержки, возникающие вследствие обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажор), впрямую препятствующей исполнению обязательств какой-либо из Сторон по настоящему Договору, в том числе:

- решения государственных органов, существенно ухудшающие условия выполнения обязательств или делающие невозможным их выполнение полностью или частично;
- стихийные бедствия;
- военные действия;
- гражданские волнения;
- т.п.

11.3.2 Обстоятельствами, освобождающими от ответственности за просрочку исполнения обязательств, являются, в частности:

- неправомерные действия держателей реестров владельцев ценных бумаг;
- неправомерные действия депозитариев;
- действия государственных органов (Минфина РФ, Банка России и т.д.) по реструктуризации государственных ценных бумаг, приостановлению по ним выплат и отсрочке погашения.

При этом Управляющий обязуется предпринять все разумные усилия для защиты нарушенного права Учредителя управления с отнесением понесённых при этом расходов на счёт Учредителя управления.

11.4 Отсрочка исполнения обязательств.

Если любое из упомянутых в предыдущем пункте обстоятельств непосредственно повлияло на исполнение, либо послужило причиной ненадлежащего исполнения обязательств в срок, установленный в Договоре, то этот срок соразмерно отодвигается на время действия соответствующего обстоятельства.

11.5 Расторжение Договора по причине форс-мажорных обстоятельств.

Если невозможность полного или частичного исполнения обязательств существует свыше месяца, Стороны имеют право расторгнуть Договор без обязанности по возмещению убытков или расходов.

11.6 Применимое право.

Во всем остальном, что не предусмотрено настоящим Договором, Стороны будут руководствоваться действующим гражданским законодательством РФ и иными нормативными актами, регулирующими правоотношения, вытекающие из настоящего Договора.

11.7 Разрешение споров.

В случае возникновения разногласий Стороны будут стремиться разрешить их путём переговоров. В случае, если соглашение не будет достигнуто, споры подлежат разрешению в соответствии с действующим законодательством РФ.

11.8 Предоставление информации и иные права Учредителя управления.

Учредитель управления ознакомлен с тем, что он вправе запрашивать и получать от Управляющего информацию об эмиссионных ценных бумагах согласно Закону N46-ФЗ от 5 марта 1999 года "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг".

Для получения информации, согласно указанному закону, Учредитель управления направляет письменный запрос Управляющему с указанием того, по каким ценным бумагам, какую информацию и за какой период Учредитель управления хотел бы получить.

Запрос должен быть направлен в оригинале за подписью Учредителя управления (для физического лица), или подписью первого лица и печатью Учредителя управления (для юридического лица).

Управляющий высылает ответ заказным письмом по почте с оплатой издержек на пересылку и на ксерокопирование заказанной Учредителем управления информации за счёт последнего.

11.9 Передача и получение документов по Договору.

11.9.1 Стороны рассматривают все документы, связанные с исполнением Сторонами обязательств по Договору и переданные с помощью средств факсимильной связи, как переданные надлежащим образом.

11.9.2 Стороны в деловых переговорах могут осуществлять записи переговоров на магнитных носителях. В случае возникновения споров Стороны вправе ссылаться на такие записи как на допустимые доказательства.

11.9.3 Все документы, связанные с исполнением Сторонами обязательств по Договору должны направляться по указанным в Договоре реквизитам.

Приложения.

Неотъемлемой частью настоящего договора являются следующие приложения:

- Приложение 1а - Анкета клиента (на 3 л.);
- Приложение 1б – Анкета представителя клиента (на 3 л.);
- Приложение 1в - Анкета выгодоприобретателя клиента (на 3 л.);
- Приложение 1г – Анкета бенефициарного владельца (на 3 л.);
- Приложение 2 - Основные термины и определения (на 3 л.);
- Приложение 3 - Инвестиционная декларация (на 6 л.);
- Приложение 4 - Форма Уведомления о намерении передать Активы в управление / вывести Активы из управления (на 1 л.);
- Приложение 5 - Форма отчёта управляющего (на 3 л.);
- Приложение 6 - Форма Поручения на вывод денежных средств (на 1 л.);
- Приложение 7 - Форма Поручения на вывод ценных бумаг (на 1 л.);
- Приложение 8 – Декларация о рисках операций на рынке ценных бумаг (на 4 л.);
- Приложение 9 - Форма акта о проведении расчётов в связи с прекращением договора (на 1 л.);
- Приложение 10 - Проспект Управляющего (на 3 л.);
- Приложение 11 – Порядок возврата Управляющим Учредителю Управления ЦБ и/или ДС, поступившими после расторжения Договора (на 2 л.);
- Приложение 12 – Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг и заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным Активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (на 6 л.);
- Приложение 13 – Методика оценки объектов доверительного управления (на 4 л.);
- Приложение 14 – Перечень мер по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов (на 4 л.).

Настоящий Договор составлен в двух экземплярах по одному для каждой Стороны.

РЕКВИЗИТЫ И ПОДПИСИ СТОРОН.

Управляющий:

Общество
с ограниченной ответственностью
“Фирма Резерв-Инвест”
101000, г. Москва,
Малый Златоустинский переулок,
д.6, стр. 1, офис 83
р/сч 40701810001800000001
в АО “Альфа-Банк”
к/сч 30101810200000000593
БИК 044525593 ИНН 7706134256

Генеральный директор

(Барменков С.Н.)

(подпись, фамилия, инициалы)

М.П.

Учредитель управления:

()

(подпись, фамилия, инициалы)

Главный бухгалтер

(Утицких Л.В.)

(подпись, фамилия, инициалы)