

## Договор № \_\_\_\_\_ доверительного управления имуществом

г. Москва

«\_\_» \_\_\_\_\_ 202\_ года

\_\_\_\_\_, именуемый в дальнейшем «**Учредитель управления**», с одной стороны,

и

**Общество с ограниченной ответственностью «Коммерц Инвестментс»** (Доверительный управляющий), именуемое в дальнейшем «**Управляющий**», осуществляющее деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии № 045-11082-010000 от 12 марта 2008 года, в лице \_\_\_\_\_, действующего на основании \_\_\_\_\_, с другой стороны,

совместно именуемые **Стороны**, заключили настоящий договор (далее – **Договор**) о нижеследующем:

### Термины и определения

**Активы** – ценные бумаги, в том числе права, удостоверенные ценными бумагами, и/или денежные средства, переданные в управление Учредителем управления; ценные бумаги, денежные средства, договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, составляющие Инвестиционный портфель в период действия Договора.

При передаче в доверительное управление ценных бумаг дата передачи и состав Активов, переданных Учредителем управления в управление по Договору, фиксируется Сторонами в Акте приёма-передачи Активов (Приложение № 1).

**Анкета** – любые анкеты и формы самосертификации Учредителя управления и (или) иных лиц, предоставление которых требуется в соответствии с нормативными актами Российской Федерации и (или) настоящим Договором, формы которых утверждаются Управляющим.

**Банковский счёт** – отдельный расчётный счёт, открываемый Управляющим для расчётов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами.

**Допустимый риск** – уровень риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением Активами, который способен нести Учредитель управления, если он не является квалифицированным инвестором.

**Инвестиционная декларация** – документ, который определяет требования к составу и структуре Активов, находящихся в управлении по Договору, являющийся приложением к настоящему Договору.

**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск.

**Инвестиционный портфель** – Активы, находящиеся в доверительном управлении, требования и обязательства, подлежащие исполнению за счёт Активов.

**Инвестиционный профиль** – инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и Допустимый риск, который он способен нести в этот период времени. Инвестиционный профиль определяется на основе сведений, полученных от Учредителя управления, и отражается в документе (Уведомление о присвоенном Инвестиционном профиле), содержащем Инвестиционный профиль, присвоенный Учредителю управления, один экземпляр которого передаётся (направляется) Учредителю управления, а второй хранится у Управляющего.

**Интернет-сайт** – официальный сайт Управляющего в сети Интернет, расположенный по адресу: <https://cominv.ru/>.

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления.

**Отчётный период** – период, равный календарному месяцу, календарному кварталу, календарному году либо период от даты начала действия Договора до конца календарного месяца, календарного квартала, календарного года или от начала календарного месяца, календарного квартала, календарного года до даты прекращения Договора, с окончанием которого Договором либо положениями законодательства Российской Федерации связано предоставление Отчётности или иной информации Учредителю управления, налоговым органам, Банку России и др.

**Получатель финансовых услуг** – Учредитель управления, а также физическое лицо, намеренное заключить с Управляющим договор доверительного управления имуществом физического лица.

**СРО НФА** - Саморегулируемая организация «Национальная финансовая ассоциация», членом которой является Управляющий. Официальный сайт СРО НФА расположен по адресу: <https://nfa.ru/>.

**Фактический риск** – риск, который несет Учредитель управления за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости Активов).

Иные термины, значение которых не определено в настоящем Договоре используются в значении, которое придается им законодательством Российской Федерации, включая, но не ограничиваясь, законами и иными правовыми актами, регулирующими деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг, выпуск и обращение ценных бумаг в Российской Федерации, осуществление инвестиционной деятельности на рынке ценных бумаг Российской Федерации, осуществление валютных операций на территории Российской Федерации, а при отсутствии в указанных актах определений таких терминов - в значении, придаваемом таким терминам в практике работы профессиональных участников рынка ценных бумаг Российской Федерации.

## **1. Предмет договора**

1.1. В соответствии с настоящим Договором Управляющий обязуется за вознаграждение в течение срока действия Договора осуществлять в интересах Учредителя управления (выгодоприобретатель по настоящему Договору) доверительное управление имуществом, переданным на основании настоящего Договора. Состав имущества, переданного в доверительное управление, фиксируется Сторонами в Акте приема-передачи имущества (Приложение № 1), являющемся неотъемлемой частью настоящего Договора.

В случае, если Учредитель управления указывает иное лицо, в интересах которого осуществляется доверительное управление имуществом, Стороны заключают соответствующее дополнительное соглашение к настоящему Договору с указанием информации о таком лице.

Учредитель управления предварительно уведомляет Управляющего в случае, если лицо, в интересах которого осуществляется доверительное управление имуществом, является нерезидентом Российской Федерации.

1.2. Доверительное управление осуществляется Управляющим в соответствии с требованиями нормативных правовых актов Банка России, Базовым стандартом саморегулируемой организации "Национальная финансовая ассоциация" о защите прав

и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг по доверительному управлению, инвестиционным профилем Учредителя.

- 1.3. Сделки в рамках деятельности по доверительному управлению Управляющий совершает от своего имени, указывая при этом, что он действует в качестве доверительного управляющего. Это условие считается соблюденным, если при совершении действий, не требующих письменного оформления, другая сторона информирована об их совершении Управляющим в этом качестве, а в письменных документах после имени или наименования Управляющего сделана пометка "Д.У."
- 1.4. Управляющий обязан действовать таким образом, чтобы предотвратить конфликт интересов Управляющего и его Учредителя управления или разных Клиентов Управляющего. Требования к Управляющему по предотвращению конфликта интересов, а также по предотвращению его последствий определяются в Стандарте СРО НФА «Предотвращение конфликта интересов» и «Перечне мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг», утвержденного в ООО «Коммерц Инвестментс».
- 1.5. Управляющий вправе при осуществлении деятельности по управлению активами Учредителя управления приобретать ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов (ограниченные в обороте), и заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, только при условии, что Учредитель управления является квалифицированным инвестором.
- 1.6. В рамках данного договора Управляющий будет использовать смешанный способ управления. Смешанный способ управления предполагает, что Управляющий формирует Инвестиционный портфель Учредителя управления, сочетая активный и пассивный способы управления таким образом, что часть портфеля управляется пассивно, а другая часть – активно.

Активный способ управления предполагает, что Управляющий, в рамках ограничений, установленных договором доверительного управления, вправе самостоятельно выбирать виды ценных бумаг, эмитентов ценных бумаг, состав и структуру портфеля. 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.

Пассивный способ управления предполагает, что Управляющий формирует Инвестиционный портфель Учредителя управления в соответствии с выбранным индексом доходности или эталонным портфелем с заданным составом и структурой. Управляющий поддерживает выбранную структуру и состав портфеля в неизменном виде. Управляющий не вправе самостоятельно принимать решения об изменении заданной структуры и состава портфеля в течение инвестиционного горизонта, независимо от изменений на рынке.

Методами пассивного управления являются:

- диверсификация;
- индексный метод (метод зеркального отражения);
- сохранения портфеля.

При использовании Управляющим диверсификации структура диверсифицированного портфеля ценных бумаг должна соответствовать инвестиционному профилю Учредителя управления. Управляющий поддерживает выбранный состав и структуру портфеля в течение Инвестиционного горизонта. При использовании Управляющим индексного

метода (метод зеркального отражения) результаты управления (доходность) и инвестиционные риски оцениваются относительно эталонного портфеля, или индекса, а доходность эталонного портфеля служит мерой при оценке доходности управления активами.

## **2. Права и обязанности Сторон**

### **2.1. Управляющий обязан:**

- 2.1.1. Осуществлять доверительное управление имуществом, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей Учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением имуществом, который способен нести Учредитель управления. При этом инвестиционные цели Учредителя управления на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени (инвестиционный профиль), Управляющий определяет, исходя из сведений, полученных от Учредителя управления, в соответствии законодательством РФ и внутренними положениями Управляющего.
- 2.1.2. Проявлять должную заботливость об интересах Учредителя управления при управлении имуществом, переданным в доверительное управление.
- 2.1.3. Обособлять имущество Учредителя управления, находящееся в доверительном управлении, а также полученное Управляющим в процессе управления, от имущества Управляющего и имущества Учредителя управления, переданного Управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности.
- 2.1.4. Определить инвестиционный профиль Учредителя управления, включая допустимый риск, и направить данную информацию в адрес Учредителя управления.
- 2.1.5. В течение 5 (пяти) рабочих дней с даты подписания настоящего Договора Сторонами открыть отдельный банковский счет и уведомить об этом Учредителя управления (Приложение № 2).
- 2.1.6. Осуществлять бухгалтерский учет операций, связанных с доверительным управлением в рамках настоящего Договора, на отдельном балансе доверительного управления в соответствии с установленными правилами учета таких операций.
- 2.1.7. Подписывать Акты приема-передачи имущества (Приложение № 1), удостоверяющие факты передачи имущества в доверительное управление или изъятия из доверительного управления.
- 2.1.8. Совершать сделки с переданным в доверительное управление имуществом от своего имени, указывая при этом, что действует в качестве доверительного управляющего.
- 2.1.9. Управляющий принимает иностранную валюту и ценные бумаги иностранных эмитентов в доверительное управление, а также осуществляет инвестирование имущества, находящегося в доверительном управлении, в иностранную валюту и ценные бумаги иностранных эмитентов в соответствии с требованиями валютного законодательства и иных нормативных правовых актов РФ.
- 2.1.10. Предоставлять Учредителю управления отчетность в порядке и в сроки, предусмотренные разделом 4 настоящего Договора.
- 2.1.11. Не допускать обращения на имущество, переданное в доверительное управление, взыскания по долгам Управляющего.

- 2.1.12. По письменному распоряжению Учредителя управления возвращать ему имущество, изымаемое из доверительного управления в порядке и в сроки, определенные в разделе 3 настоящего Договора.
- 2.1.13. Письменно уведомлять Учредителя управления об уменьшении стоимости имущества Учредителя управления, находящегося в доверительном управлении, на \_\_\_\_\_% и более по сравнению со стоимостью имущества, в соответствии с последним Отчетом, направленным Учредителю управления (без учета средств, возвращенных Управляющим Учредителю управления по его требованию, и средств, внесенных Учредителем управления, с даты направления Учредителю управления последнего Отчета), а также о причинах соответствующего уменьшения. Управляющий обязан уведомить Учредителя управления об уменьшении стоимости имущества Учредителя управления, находящегося в доверительном управлении, не позднее рабочего дня, следующего за днем, когда произошло соответствующее уменьшение.
- 2.1.14. Управляющий обязан определить и согласовать с Учредителем управления его Инвестиционный профиль до начала осуществления доверительного управления, за исключением случаев, установленных нормативными актами Банка России. Начало доверительного управления активами устанавливается моментом передачи ценных бумаг и/или денежных средств Управляющему.
- 2.1.15. Управляющий может установить один Инвестиционный горизонт на весь период действия договора или в зависимости от целей инвестирования несколько последовательных Инвестиционных горизонтов.
- 2.1.16. В целях проявления должной заботливости об интересах Учредителя управления Управляющий прилагает все разумные усилия к соответствию стратегии доверительного управления Инвестиционному профилю Учредителя управления.
- 2.1.17. С целью обеспечения сохранности денежных средств и ценных бумаг Учредителя управления Управляющий дополнительно обязан обособить ценные бумаги и денежные средства Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, а также полученные в процессе управления активами Учредителя управления, от имущества Управляющего и имущества Учредителя управления, переданного Управляющему в связи с осуществлением им иных видов деятельности.
- 2.1.18. Управляющий осуществляет отдельный учет ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, по каждому договору доверительного управления.
- 2.1.19. Управляющий должен обеспечить внутренний учёт сделок и операций в рамках деятельности по доверительному управлению активами в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России.
- 2.1.20. Управляющий хранит расчёты показателей, осуществляемые в целях раскрытия информации, а также информацию в отношении инвестиционного портфеля, его стоимости, о сделках за счет этого инвестиционного портфеля в течение пяти лет со дня произведения расчёта таких показателей.
- 2.2. Управляющий имеет право:
- 2.2.1. Осуществлять по своему усмотрению правомочия собственника в отношении имущества, находящегося в доверительном управлении, в пределах, предусмотренных законодательством РФ и настоящим Договором.
- 2.2.2. Осуществлять по своему усмотрению права, удостоверенные ценными бумагами, находящимися в доверительном управлении, в пределах, установленных

законодательством РФ и настоящим Договором, в том числе право голоса по акциям.

- 2.2.3. В целях защиты прав на имущество, переданное в доверительное управление, требовать всякого устранения нарушения своих прав в соответствии с действующим законодательством РФ и настоящим Договором.
  - 2.2.4. В целях наиболее эффективного управления имуществом, переданным в доверительное управление, поручить другому лицу совершать от имени Управляющего действия, необходимые для управления имуществом.
  - 2.2.5. Получать вознаграждение за осуществление доверительного управления на условиях, предусмотренных в разделе 6 настоящего Договора.
  - 2.2.6. Управляющий имеет право на возмещение обоснованных издержек и расходов, возникших у него в процессе исполнения настоящего Договора, в соответствии с разделом 7 настоящего Договора.
- 2.3. Учредитель управления обязан:
- 2.3.1. Предоставлять Управляющему сведения, необходимые для определения инвестиционного профиля Учредителя управления.
  - 2.3.2. Представлять Управляющему ориентировочный расчет размера имущества, подлежащего изъятию из доверительного управления Управляющего, в порядке и сроки, определенные в разделе 3 настоящего Договора.
  - 2.3.3. По письменному запросу Управляющего представлять информацию о текущей деятельности и планах Учредителя управления с соблюдением по отношению к нему требований о конфиденциальности, установленных Учредителем управления.
  - 2.3.4. До передачи имущества в доверительное управление, согласовать с Управляющим размер и состав передаваемого имущества.
  - 2.3.5. Учредитель управления до подписания настоящего Договора обязан предоставить Управляющему документы, указанные в Приложении № 3 к настоящему Договору.
  - 2.3.6. Учредитель управления обязан своевременно информировать Управляющего обо всех изменениях документов, предоставленных в соответствии с п. 2.3.5. настоящего Договора, а также банковских реквизитов, места жительства, почтового адреса, с предоставлением копии документов об изменениях.
- 2.4. Учредитель управления имеет право:
- 2.4.1. Контролировать выполнение Управляющим принятых на себя обязательств по настоящему Договору в любой форме, не противоречащей действующему законодательству РФ.
  - 2.4.2. Самостоятельно определять размер имущества, изымаемого из доверительного управления.
  - 2.4.3. Изымать из доверительного управления имущество в порядке, предусмотренном разделом 3 настоящего Договора.
  - 2.4.4. В ходе исполнения настоящего Договора с учетом требований п. 2.3.3. настоящего Договора дополнительно передавать в доверительное управление Управляющему денежные средства и/или ценные бумаги.

### **3. Порядок передачи и изъятия имущества из доверительного управления**

- 3.1. Денежные средства считаются переданными в доверительное управление Управляющему с момента их зачисления на банковский счет, указанный в разделе 16 настоящего Договора.
- 3.2. Ценные бумаги считаются переданными в доверительное управление Управляющему с момента их зачисления на лицевые счета или счета депо, открытые в соответствии с действующим законодательством РФ для учета ценных бумаг, передаваемых в доверительное управление (далее - Лицевые счета и Счета депо). Расходы, связанные с переводом ценных бумаг на Лицевые счета или Счета депо, возлагаются на Учредителя управления.
- 3.3. Документарные ценные бумаги, не учитываемые в депозитариях, считаются переданными в доверительное управление с момента передачи их Управляющему по Акту приема-передачи имущества (Приложение № 1).
- 3.4. Стороны подписывают Акт приема-передачи имущества (Приложение № 1), подтверждающий факт передачи имущества в доверительное управление.
- 3.5. Имущество, приобретаемое Управляющим в процессе доверительного управления, становится объектом доверительного управления без каких-либо дополнительных указаний со стороны Учредителя управления и без подписания Акта приема-передачи имущества.
- 3.6. При изъятии имущества из доверительного управления (полностью или частично) Учредитель управления письменно уведомляет Управляющего не менее, чем за 10 (десять) рабочих дней. Управляющий предоставляет Учредителю управления список имущества, находящегося в доверительном управлении на дату получения вышеуказанного письменного уведомления. На основании полученного списка Учредитель управления направляет Управляющему Поручение клиента на отзыв денежных средств (приложение 4) либо Поручение клиента на операции с ценными бумагами (приложение 5), содержащие реквизиты банковского счета (счетов) и/или лицевых счетов в реестрах и/или счетов депо в депозитариях, на которые Управляющий должен перечислить имущество, изымаемое из доверительного управления. В случае, если для перечисления ценных бумаг на указанные Учредителем управления счета необходимо получить иные дополнительные документы или сведения, обязанность по перечислению ценных бумаг возникает у Управляющего только после получения соответствующих документов или сведений.  
  
При полном изъятии Учредителем управления имущества, переданного в доверительное управление, настоящий Договор считается расторгнутым.  
  
По факту частичного изъятия имущества из доверительного управления, а также в случае возврата имущества, находящегося в доверительном управлении, при расторжении настоящего Договора, Стороны подписывают Акт приема-передачи имущества (Приложение № 1).
- 3.7. Стороны по взаимному согласию могут изменить порядок и сроки перевода и изъятия имущества из доверительного управления.
- 3.8. Управляющий осуществляет возврат имущества, переданного в доверительное управление, в том числе дохода, после удержания расходов и издержек по управлению имуществом, в соответствии с разделом 7 настоящего Договора и вознаграждения Управляющего в соответствии с разделом 6 настоящего Договора.

#### 4. Отчетность Управляющего

4.1. Управляющий ежегодно предоставляет Учредителю управления «Отчёт о деятельности Управляющего», включающего информацию об Инвестиционном портфеле, его стоимости, а также о сделках и операциях с ценными бумагами (по форме Приложение № 6 к настоящему Договору) (далее по тексту – «Отчёт», «Отчетность») за истекший календарный год в срок не позднее 15 февраля года, следующего за отчётным. В случае прекращения Договора Отчёт предоставляется Учредителю управления не позднее 30 дней после окончания месяца, в котором состоялось прекращение Договора.

Управляющий вправе в одностороннем порядке вносить изменения и дополнения в Отчёт (Приложение № 6 к настоящему Договору), либо излагать его в новой редакции. Управляющий уведомляет Учредителя управления о внесении изменений в Приложение № 6 к настоящему Договору путем направления Отчёта в новой редакции в порядке, указанном в пункте 4.2. настоящего Договора.

4.2. Управляющий направляет Учредителю управления Отчёт по указанному в настоящем Договоре или последней, предоставленной Учредителем управления Анкете, адресу электронной почты Учредителя управления, а при отсутствии указания электронной почты либо по иной причине, на усмотрение Управляющего – на бумажном носителе почтовым отправлением по последнему, известному адресу Учредителя управления или путем личного вручения.

Надлежащим и достаточным подтверждением факта направления Отчётности Управляющим посредством электронной почты является выписка из электронных журналов и файлов серверной части программного обеспечения Управляющего.

Подтверждением факта направления Отчётности в бумажном виде посредством почтовой связи будет являться отметка почтового отделения в документе, переданного Управляющему сотрудником почтового отделения, либо отметка о получении, проставленная Учредителем управления или его уполномоченным представителем.

4.3. Учредитель управления вправе направлять Управляющему письменные замечания и возражения к Отчётности в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты:

- отправки Отчётности Учредителю управления по электронной почте при условии, что такое электронное сообщение с прикрепленной к нему Отчётностью успешно отправлено на адрес электронной почты Учредителя управления, что подтверждается наличием отправленного сообщения на серверах Управляющего;
- указанной в бланке курьерской службы или на почтовом штампе, проставленном на почтовом уведомлении или описи вложения, если Отчётность была направлена соответственно курьерской службой или по почте регистрируемым почтовым отправлением;
- указанной в акте приёма-передачи или отметке Учредителя управления о получении на самой Отчётности, если Отчётность была вручена лично.

Возражения и замечания к Отчётности могут направляться Учредителем управления в электронном виде на адрес электронной почты Управляющего либо на бумажном носителе с собственноручной подписью Учредителя управления курьерской службой, регистрируемым почтовым отправлением либо лично в офисе Учредителя управления.

Управляющий обязан рассмотреть поступившие возражения Учредителя управления к Отчётности, в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения письменных



возражений Учредителя управления, принять меры к урегулированию разногласий и предоставить Учредителю управления:

(i) исправленную Отчётность; и/или

(ii) письменные разъяснения по Отчётности. В случае поступления возражений в электронной форме Управляющий дополнительно направляет разъяснения по Отчётности на адрес электронной почты Учредителя управления, указанный в настоящем Договоре, либо в последней предоставленной Анкете Учредителя управления.

Отчётность считается принятой, согласованной и одобренной Учредителем управления, если по истечении 5 (пяти) рабочих дней за днем передачи Управляющим соответствующего документа он не получил от Учредителя управления в письменной форме на бумажном носителе (либо в электронном виде на адрес электронной почты Доверительного управляющего) замечаний и возражений.

4.4. Управляющий, если не истёк пятилетний срок с момента прекращения настоящего Договора либо с момента получения/оформления, после прекращения настоящего Договора, документов об имуществе Учредителя управления, предоставляет Учредителю управления по его письменному запросу информацию в отношении его Инвестиционного портфеля.

На основании письменного запроса Учредителя управления Управляющий предоставляет ему копию Отчётности не позднее 10 (десяти) рабочих дней со дня получения запроса. При получении запроса на бумажном носителе копия Отчётности предоставляется на бумажном носителе и направляется способом, указанным в запросе: лично в руки Учредителю управления или его представителю по доверенности в офисе Доверительного управляющего или регистрируемым почтовым отправлением по указанному в запросе почтовому адресу Учредителя управления. При получении запроса в электронном виде копия Отчётности направляется по указанному в настоящем Договоре или последней предоставленной Учредителем управления Анкете адресу электронной почты Учредителя управления.

4.5. По письменному запросу Учредителя управления Управляющий обязан в срок, не превышающий 10 (десяти) рабочих дней со дня получения запроса, предоставить Учредителю управления информацию об Инвестиционном портфеле, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счёт этого Инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе Учредителя управления, а если дата не указана - на дату получения запроса Управляющим. Информация о сделках, совершенных за счёт активов, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе Учредителя управления, за исключением информации, содержащейся в документах и записях, в отношении которых истек срок хранения, предусмотренный нормативными актами Банка России.

## **5. Методика оценки имущества, находящегося в доверительном управлении. Доходность доверительного управления имуществом.**

5.1. Имущество передается в доверительное управление по оценочной стоимости. Оценочная стоимость имущества рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих имущество, переданное в доверительное управление, на дату передачи.

5.2. Оценочная стоимость имущества, изымаемого из доверительного управления, рассчитывается как сумма денежных средств и оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих изымаемое имущество, на дату изъятия.

- 5.3. Оценка передаваемых, а также приобретенных в процессе управления по настоящему Договору денежных средств в иностранной валюте производится в рублях по официально устанавливаемому курсу Банка России на день зачисления денежных средств на счет Управляющего. Оценка находящейся в доверительном управлении иностранной валюты производится в рублях по официально устанавливаемому курсу Банка России на дату оценки.
- 5.4. Оценочная стоимость имущества, находящегося в управлении, рассчитывается как сумма денежных средств, оценочной стоимости ценных бумаг, составляющих имущество, и дебиторской задолженности, возникшей в процессе доверительного управления, уменьшенная на кредиторскую задолженность, возникшую в процессе доверительного управления, на дату расчета.
- 5.5. В случае, если в течение периода управления в состав имущества, находящегося в доверительном управлении, дополнительно передавалось имущество, оценочная стоимость имущества на дату расчета уменьшается на оценочную стоимость дополнительно переданного имущества, зафиксированную в Акте приема-передачи имущества.
- 5.6. В случае, если в течение периода управления часть имущества, находящегося в доверительном управлении, выводилась из доверительного управления, оценочная стоимость имущества на дату расчета увеличивается на оценочную стоимость выведенного имущества, зафиксированную в Акте приема-передачи имущества.
- 5.7. Оценка передаваемого и приобретенного по настоящему Договору имущества в виде ценных бумаг в целях определения его оценочной стоимости, производится Управляющим в следующем порядке:

- для акций и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов российских эмитентов, допущенных к обращению через организаторов торговли - по рыночной цене, рассчитываемой официальным организатором торговли по итогам торгового дня в соответствии с требованиями нормативных правовых актов РФ.

В случае отсутствия рыночной цены по итогам торгового дня – по цене приобретения;

- для купонных облигаций российских эмитентов, допущенных к обращению через организаторов торговли - по рыночной цене, рассчитываемой официальным организатором торговли по итогам торгового дня в соответствии с требованиями нормативных правовых актов РФ, увеличенной на величину купонного дохода, рассчитанную на дату проведения оценки, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на текущий купонный период.

В случае отсутствия рыночной цены по итогам торгового дня – по цене приобретения, увеличенной на величину купонного дохода, рассчитанную на дату проведения оценки, исходя из купонной ставки по соответствующему выпуску облигации, установленной на текущий купонный период;

- для эмиссионных ценных бумаг, не допущенных к обращению через организаторов торговли - по цене приобретения;
- для инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, не допущенных к обращению через организаторов торговли, - по цене инвестиционного пая, рассчитываемой в соответствии с требованиями нормативных правовых актов РФ;
- оценочная стоимость фьючерсных контрактов и опционов (при их наличии в соответствии с выбранной стратегией управления) определяется по рыночной цене, рассчитываемой официальным организатором торговли по итогам торгового дня в соответствии с требованиями нормативных правовых актов РФ, а при ее отсутствии

на дату оценки - на предыдущий день, при отсутствии на предыдущий день - на дату приобретения;

- для иных ценных бумаг – Стороны определяют в Дополнительном соглашении.
- Российскими официальными организаторами торговли, рассчитывающими рыночные цены, признаются ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС».

5.8. Методика оценки имущества, находящегося в доверительном управлении, указанная в настоящем разделе, используется для оценки, как при приеме имущества в доверительное управление, так и при указании его оценочной стоимости в отчетности Управляющего.

## 6. Вознаграждение Управляющего

6.1. Вознаграждение Управляющего за осуществление доверительного управления имуществом Учредителя управления состоит из комиссии за управление и комиссии за успех.

6.2. Комиссия за управление устанавливается в размере \_\_\_\_\_ % годовых от текущей стоимости имущества в доверительном управлении на дату расчета. Датой расчета является последний рабочий день каждого календарного месяца, а также дата окончания настоящего Договора.

6.3. Комиссия за успех устанавливается в размере \_\_\_ % от расчетной величины R, которая определяется при продаже имущества, приобретенного или полученного ранее (за исключением денежных средств), следующим образом:

$$R = \text{СИпрод} - \text{Рпрод} - \text{СИпок} - \text{Рпок},$$

где СИпрод – стоимость имущества при его продаже;

Рпрод – расходы, связанные с продажей имущества;

СИпок - стоимость имущества при его покупке;

Рпок - расходы, связанные с покупкой имущества.

6.4. Вознаграждение Управляющего НДС не облагается в соответствии с подпунктом 12.2 пункта 2 статьи 149 Налогового кодекса РФ.

6.5. Учредитель управления самостоятельно выбирает один из двух способов выплаты вознаграждения Управляющему:

6.5.1. Управляющий удерживает свое вознаграждение из имущества в доверительном управлении. Удержание причитающегося Управляющему вознаграждения осуществляется в денежной форме в российских рублях;

6.5.2. Учредитель управления перечисляет со своего расчетного счета вознаграждение Управляющего на расчетный счет Управляющего на основании выставленного счета и подписанного Акта по управлению имуществом в отчетном месяце.

Выбранный способ выплаты вознаграждения в обязательном порядке указывается в Акте по управлению имуществом в отчетном месяце. В случае выбора второго способа выплаты вознаграждения, Учредитель управления обязан осуществить выплату в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня подписания Акта по управлению имуществом в отчетном месяце.

#### 6.6. Если

- был выбран второй способ выплаты вознаграждения и Учредитель управления не осуществил выплату в сроки согласно п.6.5. настоящего Договора,
- либо Учредитель управления немотивированно отказался подписывать Акт по управлению имуществом в отчетном квартале, то в этом случае Управляющий направляет Учредителю управления уведомление и течение 3 (трех) рабочих дней с даты отправки уведомления самостоятельно удерживает свое вознаграждение за счет дохода, полученного в результате управления имуществом по настоящему Договору. В случае отсутствия или недостаточности доходов по настоящему Договору удержание производится из имущества в доверительном управлении.

### **7. Информирование Учредителя управления о рисках доверительного управления.**

- 7.1. Информирование Учредителя управления о рисках, связанных с тем или иным способом управления ценными бумагами, осуществляется путём предоставления ему Декларации (уведомления) о рисках операций на рынке ценных бумаг (Приложение 7 к Договору).

### **8. Осуществление прав по ценным бумагам.**

- 8.1. Управляющий самостоятельно осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, являющимися объектами доверительного управления.
- 8.2. Управляющий уполномочен осуществлять право голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг (акционеров, владельцев инвестиционных паев, владельцев ипотечных сертификатов участия).
- 8.3. Управляющий предоставляет информацию об Учредителе управления для составления списка лиц, имеющих право на участие в общем собрании владельцев ценных бумаг, а также по требованию Учредителя управления дает депозитарию указание (инструкцию) о реализации Учредителем управления права голоса.
- 8.4. Принципы, которых Управляющий будет придерживаться при голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении изложены в документе – Политика осуществления прав по ценным бумагам (Приложение 8 к Договору).
- 8.5. Информация об осуществлении Управляющим в отчетном периоде права голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, указывается в отчете о деятельности Управляющего за соответствующий период, предоставляемом Учредителю управления, с указанием по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг и выбранного варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.
- 8.6. Управляющий принимает решение о предъявлении требования о досрочном погашении ценных бумаг (в том числе облигаций и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов), выкупе ценных бумаг, их конвертации, а также об осуществлении или об отказе от осуществления иных прав по ценным бумагам, руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:
- срока договора доверительного управления;
  - инвестиционных целей Учредителя управления;
  - оставшегося срока погашения ценной бумаги (если такой срок предусмотрен условиями выпуска ценной бумаги);

- финансового состояния эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге) и другими факторами.
- 8.7. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения эмитентом (лицом, обязанным по ценной бумаге) своих обязательств по ценным бумагам Управляющий принимает меры по защите прав, предоставляемых соответствующими ценными бумагами, в том числе через третьих лиц (представителя владельцев облигаций, профессиональных консультантов и т.д.).

## **9. Расходы и сборы**

- 9.1. Расходы, связанные с передачей имущества Учредителя управления в доверительное управление и его изъятием из доверительного управления, возлагаются на Учредителя управления.
- 9.2. Все расходы и сборы, которые Управляющий уплатил при исполнении своих обязанностей по настоящему Договору, подлежат возмещению Учредителем управления, в размере фактических затрат.
- 9.3. К таким расходам в частности относятся:
- регистрационные сборы и иные сборы, взимаемые при перерегистрации прав собственности ценных бумаг, находящихся в доверительном управлении, в пользу регистраторов и депозитариев,
  - вознаграждение депозитариев/регистраторов за ведение счетов депо/лицевых счетов, на которых учитываются ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении,
  - комиссионные сборы торговых систем, биржевых площадок,
  - вознаграждение брокеров, привлеченных Управляющим для совершения сделок с ценными бумагами и денежными средствами, составляющими имущество Учредителя управления,
  - оплата услуг трансфер - агентов,
  - иные документально подтвержденные расходы, понесенные Управляющим при осуществлении доверительного управления.
- 9.4. Вышеуказанные расходы и сборы по мере необходимости выплачиваются Управляющим в ходе доверительного управления имуществом на основании счета Управляющего и отражаются в Отчете Управляющего за месяц.

## **10. Налогообложение**

- 10.1. Стороны несут ответственность за удержание и уплату налогов как налогоплательщик и налоговый агент в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации.
- 10.2. В случае необходимости Управляющий обязуется предоставить Учредителю управления все необходимые документы по совершению операций с имуществом, переданным в доверительное управление, для налоговой отчетности Учредителя управления.
- 10.3. При исчислении НДФЛ по операциям с ценными бумагами Управляющий как налоговый агент применяет единый метод выбытия ценных бумаг – метод ФИФО.
- 10.4. При уплате НДФЛ Управляющий вправе использовать денежные средства в рублях Российской Федерации, составляющие активы, а при их недостаточности - денежные

средства в иностранной валюте, составляющие активы, в объеме, необходимом для их конвертации в рубли Российской Федерации и исполнения обязанности по уплате НДФЛ.

- 10.5. Настоящим Учредитель управления дает согласие (заранее данный акцепт) на весь период действия Договора на списание без его дополнительного распоряжения денежных средств в сумме, необходимой для уплаты НДФЛ, согласно разделу 10 настоящего Договора.
- 10.6. При совершении сделок с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами, не обращающимися на организованном рынке, Управляющий, как налоговый агент, вправе использовать самостоятельно разработанные методы определения расчётных цен, в соответствии с утверждённой им Методикой оценки, если положениями Налогового кодекса Российской Федерации или нормативными актами регулирующих государственных органов не предусмотрено иное.
- 10.7. Учредитель управления обязуется подтверждать Управляющему свой налоговый статус в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации при подаче требований на вывод Активов, при окончании налогового периода и при расторжении Договора.

## **11. Ответственность Сторон**

- 11.1. При исполнении условий настоящего Договора Стороны несут друг перед другом ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- 11.2. Управляющий не несет ответственности перед Учредителем управления за убытки, являющиеся результатом действий (бездействия), в том числе направленных на досрочный возврат имущества, упущений или задержек в исполнении своих обязательств Учредителем управления.
- 11.3. Управляющий не несет ответственности за убытки Учредителя управления или недополученный доход, являющиеся следствием досрочного вывода активов из управления.
- 11.4. В случае несоблюдения Учредителем управления положений раздела 13 настоящего Договора, он обязуется возместить Управляющему все убытки, вызванные таким нарушением.
- 11.5. Управляющий не несет ответственности перед Учредителем управления за неправомерное удержание эмитентами ценных бумаг налогов или любых других денежных сумм из суммы начисленных дивидендов и любых других доходов по ценным бумагам.
- 11.6. В случае неуведомления или несвоевременного уведомления Управляющего об изменениях реквизитов и иных сведений Учредителя, Управляющий не несет ответственности за ненадлежащее исполнение принятых на себя обязанностей и не возмещает убытки, возникшие в связи с неисполнением Учредителем управления указанной обязанности.
- 11.7. Учитывая особенности выпуска и обращения ценных бумаг, инвестирование в которые предусмотрено инвестиционной декларацией, и то, что такие ценные бумаги потенциально подвержены рыночным рискам (рискам изменения стоимости), Стороны установили, что реализация таких рисков, т.е. падение стоимости активов (реальный ущерб и/или упущенная выгода) в результате неблагоприятного развития событий на финансовых рынках, не может рассматриваться как ненадлежащее выполнение Управляющим своих обязательств по настоящему Договору, как нарушение каких-либо прав Учредителя управления

или как доказательство того, что Управляющий не проявил должной заботливости об интересах Учредителя управления.

- 11.8. Управляющий не несет ответственности за последствия, возникшие в результате того, что Учредитель управления не ознакомился или несвоевременно ознакомился с документами, касающимися деятельности Управляющего.
- 11.9. Управляющий не несет ответственности за передачу Учредителем управления информации ограниченного доступа, в том числе своих персональных данных, третьим лицам.

## **12. Форс-мажорные обстоятельства**

- 12.1. Ни одна из Сторон не несет ответственности в случае невыполнения, несвоевременного или ненадлежащего выполнения ею какого-либо обязательства по Договору, если указанные невыполнение, несвоевременное или ненадлежащее выполнение вызваны исключительно наступлением и/или действием обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств).
- 12.2. Затронутая форс-мажорными обстоятельствами Сторона без промедления, но не позднее чем через 3 (три) рабочих дня после наступления форс-мажорных обстоятельств, в письменной форме информирует другую Сторону об этих обстоятельствах и об их последствиях (с обратным уведомлением о получении сообщения) и принимает все возможные меры с целью максимально ограничить отрицательные последствия, вызванные указанными форс-мажорными обстоятельствами.
- 12.3. Сторона, для которой создались форс-мажорные обстоятельства, должна также без промедления, но не позднее чем через 3 (три) рабочих дня известить в письменной форме другую Сторону о прекращении этих обстоятельств.
- 12.4. Не извещение или несвоевременное извещение другой Стороны Стороной, для которой создалось невозможность исполнения обязательства по Договору, о наступлении форс-мажорных обстоятельств, влечет за собой утрату права ссылаться на эти обстоятельства.
- 12.5. Наступление форс-мажорных обстоятельств вызывает увеличение срока исполнения Договора на период их действия, если Стороны не договорились об ином.
- 12.6. Освобождение обязанной Стороны от ответственности за неисполнение, несвоевременное и/или ненадлежащее исполнение какого-либо неисполнимого обязательства по Договору, не влечет освобождение этой Стороны от ответственности за исполнение иных ее обязательств, не признанных Сторонами неисполнимыми по Договору.
- 12.7. В случае, если обстоятельства непреодолимой силы длятся более 1-го месяца, то любая из Сторон имеет право расторгнуть Договор. При этом Управляющий передает Учредителю управления имущество, находящееся в доверительном управлении, на дату расторжения Договора, в соответствии с порядком, изложенным в разделе 3 настоящего Договора.

## **13. Гарантии и заверения**

- 13.1. Учредитель управления подтверждает и гарантирует:
  - что имущество, передаваемое в доверительное управление, принадлежит Учредителю управления на праве собственности, не заложено, не является предметом спора в суде, а также не обременено иным образом;

- все анкеты Учредителя управления, предоставляемые Управляющему, содержат полную, достоверную и исчерпывающую информацию об Учредителе управления и о его активах на дату предоставления такой информации;
- Учредитель управления осознает тот факт, что все решения об инвестировании в конкретные виды финансовых инструментов принимаются Управляющим самостоятельно, исходя из условий инвестиционной декларации и инвестиционного профиля Учредителя управления;
- Учредитель управления осознает, что осуществление доверительного управления по настоящему Договору может потребовать обязательного использования Управляющим услуг третьих лиц, таких как брокеров, депозитариев, регистраторов, дилеров, кредитных организаций, организаторов торговли и прочих, что создает риск потери активов в части или полностью, или неполучения доходов в отношении таких активов по причине неисполнения или ненадлежащего исполнения такими лицами своих обязательств, и что Учредитель управления несет данный риск единолично;
- Учредитель управления уведомлен о своем праве получать от Управляющего документы и информацию в соответствии с Федеральным законом № 46-ФЗ от 5 марта 1999 года «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг», а также о правах и гарантиях, предоставляемых данным законом;
- Учредитель уведомлен о том, что Управляющий не гарантирует достижения ожидаемой доходности, определенной в инвестиционном профиле Учредителя управления;
- Учредитель управления проинформирован Управляющим, что
  - (а) Управляющий осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов;
  - (б) Управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов.

#### **14. Конфиденциальность**

- 14.1. 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 какому-либо лицу, не уполномоченному одной из сторон, информацию, относящуюся к настоящему Договору, причем каждая из Сторон приложит все усилия для предотвращения утечки информации.

#### **15. Порядок заключения, изменения и расторжения договора**

- 15.1. Настоящий Договор заключается в письменной форме в двух экземплярах, по одному для каждой из Сторон, имеющих равную юридическую силу.
- 15.2. Все изменения к настоящему Договору возможны по соглашению Сторон, заключаются в письменной форме и подписываются в том же порядке, что и основной Договор.
- 15.3. Настоящий Договор может быть расторгнут по основаниям, предусмотренным законодательством РФ. При отказе одной Стороны от Договора другая Сторона должна быть уведомлена об этом не менее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты расторжения.



15.4. Управляющий имеет право расторгнуть настоящий Договор в одностороннем порядке при условии письменного уведомления Учредителя управления не менее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до даты расторжения.

### 16. Срок действия договора

16.1. Настоящий Договор вступает в силу со дня его подписания и действует в течение календарного года.

16.2. При отсутствии заявления одной из Сторон о прекращении Договора по окончании его действия, он считается продленным на следующий календарный год на тех же условиях. Срок действия настоящего Договора может быть продлен неограниченное число раз.

### 17. Порядок разрешения споров

17.1. Споры, возникающие в связи с исполнением настоящего Договора, в том числе связанными с отчетами о деятельности Управляющего по управлению ценными бумагами, разрешаются Сторонами путем переговоров, а в случае недостижения взаимного согласия в судебном порядке в соответствии с общими правилами подсудности.

### 18. Реквизиты и подписи Сторон

**Учредитель управления:** \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

ИНН \_\_\_\_\_,

Р/счет: \_\_\_\_\_ в \_\_\_\_\_, к/с

\_\_\_\_\_ БИК \_\_\_\_\_

**Управляющий:** Общество с ограниченной ответственностью «Коммерц Инвестментс»

Местонахождение: 119049, г. Москва, ул. Коровий вал, дом 9, стр. 1, ком. 1

ОГРН 1027727002467, ИНН 7727223267, КПП 770501001,

Р/счет: 40702810400000002227 в Банке ГПБ (АО),

к/с 30101810200000000823 в ГУ Банка России по ЦФО

БИК 044525823

**Учредитель управления:**

**Управляющий:**

\_\_\_\_\_

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

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

М.П.

\_\_\_\_\_

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