СОЛИД инвестиции

СРАВНЕНИЕ РЕДАКЦИЙ № 36 И № 35 ВНУТРЕННЕГО НОРМАТИВНОГО ДОКУМЕНТА
«РЕГЛАМЕНТ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ АО ИФК «СОЛИД» ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ»

Редакция № 35, утверждена Приказом № 94 от 12.08.2026, период актуальности с 01.09.2026 по 30.11.2026	**Редакция № 36, утверждена Приказом № 141 от 10.11.2026, период актуальности с 01.12.2026**
	В пункте 1.1. «Термины и определения» добавлены и актуализированы термины и определения
Договор на ведение индивидуального инвестиционного счета, Договор ИИС – Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения), составленный по форме Приложения № РДУ–1–а–ИИС–Д к настоящему Регламенту, который предусматривает открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета. Существенные условия ведения Управляющим индивидуального инвестиционного счета Учредителя управления, а также иные существенные условия Договора на ведение индивидуального инвестиционного счета определены Приложением № РДУ–11 к настоящему Регламенту.	**Договор на ведение индивидуального инвестиционного счета, Договор ИИС** – Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения) – предполагающий открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета, составленный по форме Приложения № РДУ–1–а–ИИС–Д к настоящему Регламенту, который предусматривает открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета в соответствии с требованиями Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ *«О рынке ценных бумаг»*. Существенные условия ведения Управляющим индивидуального инвестиционного счета Учредителя управления, а также иные существенные условия Договора на ведение индивидуального инвестиционного счета определены Приложением № РДУ–11 к настоящему Регламенту.
	… …
	Договор доверительного управления – термин применяется как в отношении Договора на ведение индивидуального инвестиционного счета и (или) в отношении Договора доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения), так и в отношении указанных договоров совокупно.
Допустимый риск – определенный Управляющим риск, который согласен и способен нести Клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении.	**Допустимый риск** – риск, который согласен и способен нести Клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении.
Клиент – юридическое или физическое лицо, намеренное заключить или заключившее с Управляющим Договор доверительного управления.	**Клиент** – учредитель управления в понимании ст. 1014 Гражданского кодекса Российской Федерации, в том числе юридическое или физическое лицо, намеренное заключить (Получатель финансовых услуг) или заключившее с Управляющим Договор доверительного управления.
Идентификация – совокупность мероприятий по установлению определенных законодательством Российской Федерации сведений о Клиентах, их представителях, выгодоприобретателях, бенефициарных владельцах, по подтверждению достоверности этих сведений с использованием оригиналов документов и (или) надлежащим образом заверенных копий.	**Идентификация** – совокупность мероприятий по установлению определенных законодательством Российской Федерации сведений о Клиентах, их представителях, выгодоприобретателях, бенефициарных владельцах, по подтверждению достоверности этих сведений с использованием оригиналов документов и (или) надлежащим образом заверенных копий, а в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации и настоящими Правилами (Регламентом) — в порядке Упрощенной идентификации.
Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.	**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.
Инвестиционный профиль Клиента определяется как: — определенный управляющим риск, который согласен и способен нести Клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении (допустимый риск); — ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении (ожидаемая доходность);	**Инвестиционный профиль Клиента определяется Управляющим как:** — риск, который согласен и способен нести Клиент, в абсолютном или относительном числовом выражении (***допустимый риск***); — ожидаемая доходность от доверительного управления, которая определяется Управляющим исходя из инвестиционных целей Клиента и с учетом допустимого риска, в числовом выражении (***ожидаемая доходность***);

— период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск (инвестиционный горизонт).	— период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск (***инвестиционный горизонт***).
	… …
Объекты Д.У. Клиента (Активы, Объекты Д.У.) – имущество Учредителя управления, которое вправе принимать в доверительное управление Управляющий; которое Управляющий вправе получать в процессе деятельности по управлению ценными бумагами и денежными средствами и которым Управляющий вправе осуществлять доверительное управление.	**Объекты Д.У. Клиента (Активы, Объекты Д.У.) –** ценные бумаги, денежные средства, предназначенные для инвестирования в ценные бумаги и производственные финансовые инструменты Учредителя управления, которое вправе принимать в доверительное управление Управляющий; которое Управляющий вправе получать в процессе деятельности по управлению ценными бумагами и денежными средствами и которым Управляющий вправе осуществлять доверительное управление.
	… …
Получатель финансовых услуг – Клиент, в значении: юридическое или физическое лицо в контексте настоящего Регламента, заключившее с Компанией Договор об оказании услуг на финансовых рынках (договор присоединения), а также юридическое или физическое лицо, намеренное заключить Договор об оказании услуг на финансовых рынках (договор присоединения).	**Получатель финансовых услуг – клиент,** а также юридическое или физическое лицо, намеренное заключить Договор об оказании услуг на финансовых рынках (договор присоединения).
	… …
Типовые стратегии управления – управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении по Договорам доверительного управления, заключенным после 01.01.2025, при условии соответствия типовой стратегии управления определенным Инвестиционным профилям Учредителей управления, управление активами, которых будет осуществляться в соответствии с типовой стратегией.	**Типовые стратегии управления –** управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов при котором для каждого Договора, управляемого по такой типовой стратегии, в один момент времени Управляющим с учетом индивидуальных инвестиционных профилей указанных Клиентов определена одна, единая для всех, целевая структура активов.
	Упрощенная идентификация клиента – физического лица (далее также – Упрощенная идентификация) – осуществляемая в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Российской Федерации, совокупность мероприятий по установлению предусмотренных законодательством Российской Федерации сведений о Клиенте – физическом лице и подтверждению достоверности этих сведений.
Учетный счет Учредителя управления – специальный счет (совокупность счетов и/или Портфелей Учредителя управления), открываемый Управляющим как профессиональным участником рынка ценных бумаг в системах внутреннего учета Управляющего каждому Учредителю управления для ведения учета имущества Учредителя управления, передаваемого Учредителем управления Управляющему в соответствии с настоящим Регламентом, а также операций и сделок, совершенных Управляющим за счет и в интересах Учредителя управления. Учетный счет Учредителя управления открывается и ведется Управляющим в соответствии с правилами нормативных актов в сфере финансовых рынков и не является банковским счетом по смыслу Гражданского кодекса РФ.	**Учетный счет Учредителя управления – индивидуальный счет внутреннего учета** (совокупность счетов и/или Портфелей Учредителя управления), открываемый Управляющим как профессиональным участником рынка ценных бумаг в системах внутреннего учета Управляющего каждому Учредителю управления для ведения учета имущества Учредителя управления, передаваемого Учредителем управления Управляющему в соответствии с настоящим Регламентом, а также обязательств из сделок, совершенных за счет указанного имущества, обязательств Управляющего перед Клиентом, обязательств Клиента перед Управляющим, в том числе обязательств Клиента по уплате вознаграждения, возмещению расходов, уплате штрафов, неустоек. Учетный счет Учредителя управления открывается и ведется Управляющим в соответствии с Положением Банка России от 31.01.2017 № 577-П *«О правилах ведения внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами»* и не является банковским счетом по смыслу Гражданского кодекса РФ.
	… …
Фактическая доходность – доходность от доверительного управления, полученная за определенный период времени.	**Фактическая доходность –** доходность от доверительного управления, полученная за определенный период времени (расчетный период).
	Добавлен пункт 1.2.8. в следующей редакции
	Утверждение Компанией и вступление в силу новой редакции Регламента (включая изменения в наименованиях инвестиционных стратегий, типов Договоров или финансовых продуктов) не является основанием для прекращения или расторжения Договоров доверительного управления, заключенных Клиентами до даты вступления в силу такой новой редакции. Договоры доверительного управления, заключенные в соответствии с ранее действовавшими редакциями Регламента, сохраняют свою юридическую силу и продолжают действовать на условиях, определенных в таких Договорах и соответствующих им инвестиционных декларациях (стратегиях), с учетом изменений, дополнений и тарифов, вводимых последующими (актуальными) редакциями Регламента. Изменение наименования типа

	Договора доверительного управления или наименования инвестиционной стратегии в новой редакции Регламента признается Сторонами техническим изменением. Такое изменение не влечет за собой изменения существа обязательств Сторон и не требует подписания дополнительных соглашений к Договору со стороны Клиента. С даты вступления в силу новой редакции Регламента к ранее заключенному Договору применяются условия, предусмотренные для соответствующего ему (в том числе переименованного) типа Договора или стратегии.
1.3.1. Заключение Договора доверительного управления осуществляется путем присоединения к условиям настоящего Регламента в соответствии со ст. 428 Гражданского Кодекса РФ (ГК РФ). Для осуществления присоединения заинтересованные лица должны совершить следующее: 1.3.1.1. Внимательно ознакомиться с текстом настоящего Регламента и Приложениями к нему. 1.3.1.2. Оформить, если иное не установлено настоящим Регламентом: — *Заявление на заключение Договора доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договора присоединения)* (Приложение № РДУ–9 к настоящему Регламенту) и/или иное заявление (далее – Заявление на открытие Учетного счета Учредителя управления), в случае, предусмотренном *Условиями осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по доверительному управлению ценными бумагами при дистанционном заключении Договора* (Приложение № РДУ-14 к настоящему Регламенту); — Анкету клиента (физическое лицо) или Анкету клиента- юридического лица, иностранной структуры без образования юридического лица, индивидуального предпринимателя, физического лица, занимающегося в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой; Физическое лицо должно подписать на бумажном носителе указанные ниже Анкеты в присутствии уполномоченного лица Компании, филиала Компании или представительства Компании, либо заверить подпись на Анкете нотариально: — Анкету клиента (физическое лицо); — Анкету представителя Клиента (физическое лицо) или Анкету представителя Клиента при наличии представителя; — Анкету выгодоприобретателя Клиента (физическое лицо) или Анкету выгодоприобретателя Клиента при наличии выгодоприобретателя; — Анкету бенефициарного владельца Клиента при наличии бенефициарного владельца. При предоставлении Анкеты клиента - юридического лица, иностранной структуры без образования юридического лица, индивидуального предпринимателя, физического лица, занимающегося в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой уполномоченное лицо Клиента предоставляет в обязательном порядке в соответствии с Федеральным законом от 07.08.2001 № 115-ФЗ *«О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»* (далее – Федеральный закон № 115-ФЗ) Анкету бенефициарного владельца Клиента на каждого бенефициарного владельца, а также: — Анкеты представителе Клиента (физическое лицо) или Анкеты представителе Клиента (за исключением руководителя юридического лица) при наличии представителя); — выгодоприобретателя Анкеты выгодоприобретателя Клиента (физическое лицо) или Анкету выгодоприобретателя Клиента при наличии выгодоприобретателя; — В случае, если в Анкете клиента (физическое лицо) или Анкете клиента - юридического лица, иностранной структуры без образования юридического лица, индивидуального предпринимателя, физического лица, занимающегося в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой:	**Пункт 1.3.1. изложен в новой редакции** 1.3.2. Заключение Договора доверительного управления осуществляется путем присоединения к условиям настоящего Регламента в соответствии со ст. 428 Гражданского Кодекса РФ (ГК РФ). Для осуществления присоединения заинтересованные лица должны совершить следующее: 1.3.2.1. Внимательно ознакомиться с текстом настоящего Регламента и Приложениями к нему. 1.3.2.2. Предоставление анкет и обновление идентификационных сведений Клиента При оформлении документов для заключения Договора доверительного управления применяются следующие требования. **Если Клиент ранее не обслуживался в АО ИФК «Солид»:** Клиент предоставляет следующие анкеты в зависимости от своего статуса и наличия соответствующих лиц: — Анкету клиента (физическое лицо); — Анкету клиента – юридического лица, иностранной структуры без образования юридического лица, индивидуального предпринимателя, физического лица, занимающегося в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой; — Анкету представителя Клиента (физическое лицо) или Анкету представителя Клиента (для юридического лица) — при наличии представителя; — Анкету выгодоприобретателя Клиента (физическое лицо) или Анкету выгодоприобретателя Клиента (для юридического лица) — при наличии выгодоприобретателя; — Анкету бенефициарного владельца Клиента — при наличии бенефициарного владельца. **Если Клиент ранее обслуживался в АО ИФК «Солид»**: Компания использует имеющиеся сведения и документы Клиента при условии, что они являются актуальными и соответствуют требованиям законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России. Если ранее полученные идентификационные сведения и документы отсутствуют, являются неактуальными либо требуют обновления в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, Клиент предоставляет соответствующие анкеты из перечня, указанного в подпункте 1 настоящего пункта, в объёме, необходимом для актуализации сведений о Клиенте, его представителе, выгодоприобретателе и бенефициарном владельце (при наличии). **При проведении упрощенной идентификации:** В случаях, когда законодательством Российской Федерации допускается проведение упрощенной идентификации, оформляется только Анкета клиента (физическое лицо) в объёме сведений, предусмотренных для упрощенной идентификации. В случае, если в Анкете клиента (физическое лицо) или Анкете клиента - юридического лица, иностранной структуры без образования юридического лица, индивидуального предпринимателя, физического лица, занимающегося в установленном законодательством Российской Федерации порядке частной практикой: — отсутствует образец подписи Клиента (например, при оформлении указанных Анкет с использованием Личного кабинета), Компания использует в качестве образца подписи Клиента образец подписи Клиента в соответствии с п. 1.3.4 настоящего Регламента; — не указаны банковские реквизиты Клиента, Компания использует в качестве таких реквизитов реквизиты банковского счета Клиента, с которого осуществлено первое поступление денежных средств Клиента в рамках заключенного Сторонами Договора доверительного управления.

— отсутствует образец подписи Клиента (например, при оформлении указанных Анкет с использованием Личного кабинета), Компания использует в качестве образца подписи Клиента образец подписи Клиента в соответствии с п. 1.3.4 настоящего Регламента; — не указаны банковские реквизиты Клиента, Компания использует в качестве таких реквизитов реквизиты банковского счета Клиента, с которого осуществлено первое поступление денежных средств Клиента в рамках заключенного Сторонами Договора доверительного управления.	
После открытия Учетного счета Учредителя управления Компания предоставляет Клиенту *Извещение об открытии Учетного счета Учредителю управления* по форме Приложения № РДУ–9–1 к настоящему Регламенту. Оригинал указанного Извещения передается Клиенту по месту нахождения Компании в течение 14 (Четырнадцати) календарных дней с даты оформления указанного Извещения. В случае неполучения Клиентом указанного Извещения в срок, установленный в настоящем пункте, Извещение хранится в Компании и выдается по запросу Клиента. Компания вправе передать указанное Извещение в виде электронного документа посредством Личного кабинета или электронной почты. Такая передача будет считаться равносильной передаче оригинала, а также достаточным доказательством (пригодным для предъявления при разрешении споров, в том числе в судебном порядке) передачи указанного документа Клиенту.	**Уточнена редакция пункта 1.3.12.** После открытия Учетного счета Учредителя управления Компания предоставляет Клиенту *Извещение об открытии Учетного счета Учредителю управления* по форме Приложения № РДУ–9–1 к настоящему Регламенту. Оригинал указанного Извещения передается Клиенту по месту нахождения Компании. В случае неполучения Клиентом указанного Извещения в срок, установленный в настоящем пункте, Извещение хранится в Компании и выдается по запросу Клиента. Компания вправе передать указанное Извещение в виде электронного документа посредством Личного кабинета или электронной почты. Такая передача будет считаться равносильной передаче оригинала, а также достаточным доказательством (пригодным для предъявления при разрешении споров, в том числе в судебном порядке) передачи указанного документа Клиенту.
Учредитель управления в течение 30 (Тридцати) рабочих дней с момента присоединения к Договору доверительного управления проходит процедуру определения инвестиционного профиля, подписывает Соглашение о стратегии, а также проходит полную идентификацию (в случае заключения Договора доверительного управления на основании упрощенной идентификации), после чего передает в доверительное управление Управляющему объекты Д.У. в размере, не менее минимального объема инвестирования для согласованной стратегии.	**Уточнена редакция пункта 2.1.** Учредитель управления в течение 30 (Тридцати) рабочих дней с момента присоединения к Договору доверительного управления проходит процедуру определения инвестиционного профиля, подписывает Соглашение о стратегии, а также предоставляет Управляющему сведения и документы, необходимые для проведения идентификации и (или) обновления идентификационных сведений Учредителя управления в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России, после чего передает в доверительное управление Управляющему объекты Д.У. в размере, не менее минимального объема инвестирования для согласованной стратегии.
Бездокументарные ценные бумаги считаются переданными Управляющему с даты их зачисления на лицевые счета или счета депо, открытые на имя Управляющего для учета ценных бумаг Учредителя управления.	**Уточнена редакция пункта 2.3.** Бездокументарные ценные бумаги считаются переданными Управляющему с даты их зачисления на лицевые счета или счета депо доверительных управляющих, открытые на имя Управляющего.
Денежные средства считаются переданными Управляющему с даты их зачисления на отдельный расчетный счет, открытый Управляющему в кредитной организации для учета денежных средств, находящихся в доверительном управлении (далее – Расчетный счет Управляющего) или момент внесения наличных денежных средств в кассу Управляющего. Управляющий вправе не принимать на Расчетный счет Управляющего денежные средства, поступившие в пользу Учредителя управления от третьих лиц.	**Уточнена редакция пункта 2.4.** Денежные средства считаются переданными Управляющему с даты их зачисления на отдельный банковский счет для расчетов по деятельности, связанной с доверительным управлением, открытый Управляющему в кредитной организации (далее – Расчетный счет Управляющего) или момент внесения наличных денежных средств в кассу Управляющего. Управляющий вправе возвратить денежные средства, поступившие на Расчетный счет Управляющего в пользу Учредителя управления от третьих лиц. В этом случае указанные денежные средства не зачисляются на счета Клиента и не учитываются в составе имущества Клиента.
Датой возврата ценных бумаг, учитываемых на счетах Управляющего, Учредителю управления является дата списания ценных бумаг с лицевого счета Управляющего в реестре владельцев именных ценных бумаг либо со счета депо Управляющего, открытых для учета ценных бумаг Учредителя управления.	**Уточнена редакция пункта 2.8.** Датой возврата ценных бумаг, учитываемых на счетах Управляющего, Учредителю управления является дата списания ценных бумаг с лицевого счета доверительного управления, открытого Управляющему в реестре владельцев именных ценных бумаг либо со счета депо доверительного управления, открытого Управляющему.
Управляющий передает Учредителю управления (выгодоприобретателю) ценные бумаги и/или денежные средства, полученные Управляющим после прекращения Договора доверительного	**Уточнена редакция пункта 2.15.** Управляющий передает Учредителю управления ценные бумаги и/или денежные средства, полученные Управляющим после прекращения Договора доверительного управления в связи с осуществлением

управления в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах Учредителя управления (выгодоприобретателя) в период действия настоящего Договора доверительного управления, в срок не позднее 15 (Пятнадцати) рабочих дней с момента получения соответствующих ценных бумаг и/или денежных средств.	управления ценными бумагами в интересах Учредителя управления в период действия настоящего Договора доверительного управления, по последним имеющимся у Управляющего реквизитам Клиента или иным реквизитам, которые правообладатель указанного имущества предоставил Управляющему.
Управляющий вправе отказать Учредителю управления в исполнении его заявления на возврат части объектов Д.У. в случае, если при осуществлении такого вывода стоимость выводимых активов составляет менее 5 000 (Пяти тысяч) руб.	**Пункт 2.17. исключен с последующей корректировкой нумерации пунктов**
Выплата дохода от управления объектами Д.У. осуществляется в валюте дохода. В случае отсутствия возможности у Учредителя управления получать доходы от управления объектами Д.У. в иностранной валюте Управляющий выплачивает такие доходы Учредителю управления в валюте Российской Федерации по официальному курсу Банка России, установленному на дату фактического расчета дохода.	**Уточнена редакция пункта 2.19.** Выплата дохода от управления объектами Д.У. осуществляется в валюте дохода. В случае отсутствия возможности у Учредителя управления получать доходы от управления объектами Д.У. в иностранной валюте Управляющий выплачивает такие доходы Учредителю управления в валюте Российской Федерации после конвертации указанного дохода по правилам депозитария, осуществляющего выплату дохода на счета Управляющего.
Досрочно расторгнуть Договор доверительного управления, письменно уведомив Управляющего не менее чем за 45 (Сорок пять) календарных дней до предполагаемой даты расторжения. Расчет дохода Учредителя управления и вознаграждения Управляющего рассчитывается на дату расторжения Договора доверительного управления.	**Уточнена редакция пункта 3.1.6.** Досрочно расторгнуть Договор доверительного управления, письменно уведомив Управляющего не менее чем за 45 (Сорок пять) календарных дней до предполагаемой даты расторжения. Указанный срок не применяется при прекращении Договора ИИС, срок прекращения Договора ИИС регулируется действующим законодательством. Расчет дохода Учредителя управления и вознаграждения Управляющего рассчитывается на дату расторжения Договора доверительного управления.
Пройти инвестиционное профилирование (в том числе обязательное повторное инвестиционное профилирование в случаях, определенных п. 3 Указания Банка России № 6781-У), подписать Соглашение о стратегии (а также Инвестиционную декларацию стратегии управления), пройти полную идентификацию (в случае заключения Договора доверительного управления на основании упрощенной идентификации) и передать Управляющему объекты Д.У. в порядке и сроки, определенные в п. 2.1 настоящего Регламента.	**Уточнена редакция пункта 3.2.1.** Пройти инвестиционное профилирование (в том числе обязательное повторное инвестиционное профилирование в случаях, определенных п. 3 Указания Банка России № 6781-У), подписать Соглашение о стратегии (а также Инвестиционную декларацию стратегии управления), предоставить Управляющему сведения и документы, необходимые для проведения идентификации Клиента и (или) обновления ранее полученных идентификационных сведений в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Российской Федерации и настоящим Регламентом, и передать Управляющему объекты Д.У. в порядке и сроки, определенные в п. 2.1 настоящего Регламента.
Не реже одного раза в год (если иное не установлено законодательством, настоящим Регламентом) предоставлять Управляющему информацию, необходимую для исполнения Управляющим требований Федерального закона № 115–ФЗ, в том числе для обновления Управляющим информации об Учредителе управления, о представителях Учредителя управления, выгодоприобретателях и бенефициарных владельцах Учредителя управления, а также для исполнения Управляющим требований Федерального закона от 28.06.2014 N 173–ФЗ *«Об особенностях осуществления финансовых операций с иностранными гражданами и юридическими лицами, о внесении изменений в Кодекс Российской Федерации об административных правонарушениях и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации)».*	**Пункт 3.2.6. изложен в новой редакции** Своевременно предоставлять Управляющему по его запросу информацию и документы, необходимые для обновления идентификационных сведений об Учредителе управления, его представителях, выгодоприобретателях и бенефициарных владельцах в случаях и порядке, установленных законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России, а также своевременно информировать Управляющего об изменении ранее предоставленных сведений.
	Добавлен пункт 3.2.10. в следующей редакции В случае изменения сведений, влияющих на инвестиционный профиль Клиента, Клиент обязан незамедлительно проинформировать Управляющего с целью установления Управляющим нового инвестиционного профиля Клиента. Все риски, связанные с неинформированием или несвоевременным информированием Управляющего, Клиент принимает на себя. До момента изменения Управляющим инвестиционного профиля Клиента в соответствии с настоящим Порядком, Управляющий руководствуется действующим инвестиционным профилем в соответствии с настоящим Порядком.

	По тексту Регламента словосочетание «отдельный учетный счет» заменено в соответствующих падежах на «индивидуальный счет внутреннего учета».
Управляющий обязан при управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов предпринимать меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов, перечисленные в Приложении № РДУ–12 к настоящему Регламенту. В случае возникновения конфликта интересов, немедленно уведомлять Учредителя управления о возникновении такого конфликта интересов и предпринять все необходимые меры для его разрешения. Правила выявления и контроля конфликтов интересов, а также предотвращения его последствий указаны во внутреннем документе Компании *«Политика по управлению конфликтом интересов в АО ИФК «Солид».*	**Уточнена редакция пункта 3.4.10** Управляющий при управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Клиентов над интересами других Клиентов, перечисленные в Приложении № РДУ–12 к настоящему Регламенту.
До начала совершения сделок по Договорам доверительного управления Управляющий определяет Инвестиционный профиль Клиента исходя из сведений, полученных им от этого Клиента и (или) от третьих лиц, в том числе сведений об уровне риска, который Клиент согласен нести.	**Уточнена редакция пункта 4.2** До начала совершения сделок по Договорам доверительного управления инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск, который он согласен и способен нести в этот период времени (Инвестиционный профиль), Управляющий определяет исходя из сведений, полученных им от этого Клиента и (или) от третьих лиц.
Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиентов в соответствии со стандартными инвестиционными профилями, определенными до 01.01.2025, до наступления первого из событий - истечения сроков всех договоров доверительного управления со стандартными инвестиционными профилями (включая сроки, на которые они были продлены, если продление осуществлялось до 01.01.2025), либо повторного определения управляющим инвестиционных профилей Клиентов в рамках всех стандартных стратегий доверительного управления, с соблюдением следующих требований: — обеспечивает наличие своих внутренних документов, утверждающих перечень стандартных стратегий управления и перечень стандартных инвестиционных профилей, определенных управляющим для этих стандартных стратегий управления; — устанавливает в своих внутренних документах и осуществляет управление фактическим риском Клиента в соответствии с принципом - по общему портфелю стандартной стратегии управления, в который входят активы всех Клиентов Управляющего, которые управляются согласно данной стратегии; — размещает на WEB-сайте Управляющего перечень действующих стандартных стратегий управления и перечень соответствующих им стандартных инвестиционных профилей; — размещает на WEB-сайте Управляющего или предоставляет Клиентам следующую информацию о действующих стандартных стратегиях управления, предназначенных для Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами: ✓ цель инвестирования; ✓ предполагаемый возраст физического лица, для которого предназначена данная стандартная стратегия управления (только для физических лиц); ✓ примерные среднемесячные доходы и примерные среднемесячные расходы за последние 12 месяцев физического лица, для которого предназначена данная стандартная стратегия управления (только для физических лиц).	**Пункт 4.5. изложен в новой редакции** Управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиентов в соответствии со стандартными инвестиционными профилями, определенными до 01.01.2025, до наступления первого из событий - истечения сроков всех договоров доверительного управления со стандартными инвестиционными профилями (включая сроки, на которые они были продлены, если продление осуществлялось до 01.01.2025), либо повторного определения управляющим инвестиционных профилей Клиентов в рамках всех стандартных стратегий доверительного управления.
Управляющий размещает на WEB–сайте Управляющего информацию о внесении изменений в «Порядок определения инвестиционного профиля Учредителя управления» в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до даты вступления в силу новой редакции указанного документа.	**Пункт 4.7. исключен с последующей корректировкой нумерации пунктов**

Управляющий исполняет и передает Учредителю управления Отчет Управляющего в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней месяца, следующего за истекшим, или, начиная со срока действия Договора доверительного управления (Отчет за последний период), если иное не установлено законодательством. Датой предоставления Отчета считается дата размещения Отчета в Личном кабинете, дата отправки последнего Отчета по почте по реквизитам Учредителя управления или вручение Отчета в бумажной форме Учредителю управления. При предоставлении отчета на WEB–сайте Управляющего, датой предоставления Отчета Управляющего Учредителю управления принимается последний день срока, в течение которого Управляющий обязан отправить отчет Учредителю управления.	**Пункт 7.3 изложен в новой редакции** Управляющий исполняет и передает Учредителю управления Отчет Управляющего в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней месяца, следующего за истекшим, или, начиная со срока действия Договора доверительного управления (Отчет за последний период), если иное не установлено законодательством. Датой предоставления Отчета считается дата размещения Отчета в Личном кабинете, дата отправки последнего Отчета по почте Учредителю управления или вручение Отчета в бумажной форме Учредителю управления.
Сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Клиента за весь период доверительного управления (если период доверительного управления менее года), а если период доверительного управления превышает год, то указанные сведения предоставляются за последние 4 (Четыре) квартала, предшествующих дате, на которую составлен Отчет;	**Уточнена редакция пункта 7.10.1** Сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Клиента за весь период доверительного управления (если период доверительного управления менее года), а если период доверительного управления превышает год, то указанные сведения предоставляются за последние 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет (Управляющий вправе предоставлять информацию о динамике доходности за период, превышающий 12 месяцев).
Сведения о стоимости инвестиционного портфеля Клиента, определенной на конец каждого квартала, за весь период доверительного управления (если период доверительного управления менее года), а если период доверительного управления превышает год, то указанные сведения предоставляются за последние 4 (Четыре) квартала, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.	**Уточнена редакция пункта 7.10.2** Сведения о стоимости инвестиционного портфеля Клиента, определенной на конец каждого месяца, за весь период доверительного управления (если период доверительного управления менее года), а если период доверительного управления превышает год, то указанные сведения предоставляются за последние 12 месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.
В случае получения от Учредителя управления или лица, бывшего Учредителем управления по Договору доверительного управления, требования о предоставлении копии отчетности, такая отчетность предоставляется Учредителю управления или лицу, бывшему Учредителем управления по Договору доверительного управления, не позднее 10 (Десяти) рабочих дней со дня получения Управляющим соответствующего требования.	**Уточнена редакция пункта 7.13** В случае получения от лица, договор доверительного управления с которым прекращен, письменного запроса о предоставлении информации об инвестиционном портфеле, такая информация предоставляется указанному лицу, если срок хранения такой информации не истек.
Управляющий вправе взимать плату за отчетность, предоставленную по запросу Клиента согласно п.7.13 настоящего Регламента, а также за отчетность, предоставленную согласно п.7.14 настоящего Регламента по требованию Учредителя управления или лица, бывшего Учредителем управления, на бумажном носителе. Размер указанной платы не превышает или равен сумме расходов на изготовление отчетности и составляет 50 руб. за страницу Отчета, плюс почтовые расходы.	**Уточнена редакция пункта 7.14** Управляющий вправе взимать плату за предоставление отчета/информации, предоставляемых по запросу Клиента согласно пп.7.12-7.13 настоящего Регламента. Размер указанной платы не превышает или равен сумме расходов на изготовление отчетности и составляет 50 руб. за страницу Отчета, при направлении указанной отчетности / информации по почте Клиент (лицо, договор доверительного управления с которым прекращен) возмещает Управляющему почтовые расходы на условиях внесения авансовой платы.
Присоединяясь к Договору доверительного управления, Учредитель управления подтверждает, что соглашается с положениями настоящего Регламента (со всеми приложениями к нему), Методики распределения между учредителями управления ценных бумаг/денежных средств, полученных Управляющим в результате совершения сделки за счет средств разных учредителей управления и Порядком возврата Управляющим лицу, с которым у него был заключен Договор доверительного управления, ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Управляющему после расторжения Договора доверительного управления с ним, в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах этого лица, всеми внутренними документами Управляющего (в том числе размещенными на WEB–сайте Управляющего) Учредитель управления ознакомлен. Присоединение к Договору доверительного управления означает письменное признание	**Уточнена редакция пункта 9.12** Присоединяясь к Договору доверительного управления, Учредитель управления подтверждает, что соглашается с положениями настоящего Регламента (со всеми приложениями к нему), и установленным настоящим Регламентом порядком возврата Управляющим лицу, с которым у него был заключен Договор доверительного управления, ценных бумаг и/или денежных средств, поступивших Управляющему после расторжения Договора доверительного управления с ним, в связи с осуществлением управления ценными бумагами в интересах этого лица, с положениями внутренних нормативных документов Управляющего (на которые ссылается настоящий Регламент). Присоединение к Договору доверительного управления означает письменное признание Учредителем управления и Управляющим всех положений указанных выше документов. Учредитель управления согласен с применением положений указанных документов в действующей редакции.

Учредителем управления и Управляющим всех положений указанных выше документов. Учредитель управления согласен с применением положений указанных документов в действующей редакции. Управляющий вправе в одностороннем порядке вносить изменения в указанные документы, информируя об этом Учредителей управления путем размещения информации на WEB–сайте Управляющего за 10 (Десять) рабочих дней до вступления изменений в силу, если иное не установлено настоящим Регламентом и законодательством РФ.	Управляющий вправе в одностороннем порядке вносить изменения в указанные документы, информируя об этом Учредителей управления путем размещения информации на WEB–сайте Управляющего за 10 (Десять) рабочих дней до вступления изменений в силу, если иное не установлено настоящим Регламентом и законодательством РФ.
Раскрытие любой информации, предоставление которой Учредителям управления или иным заинтересованным лицам предусмотрено в каком – либо разделе настоящего Регламента, осуществляется Управляющим путем публикации на WEB–сайте Управляющего. Управляющий может производить раскрытие информации иными способами, в том числе путем предоставления информации сотрудниками Управляющего по телефону, автоматизированной рассылки адресных сообщений Учредителям управления по почте и электронной почте, в соответствии с реквизитами, указанными Учредителем управления в Анкете Учредителя управления.	**Уточнена редакция пункта 10.1** Раскрытие любой информации, предоставление которой Учредителям управления или иным заинтересованным лицам предусмотрено в каком – либо разделе настоящего Регламента, осуществляется Управляющим путем публикации на WEB–сайте Управляющего. Управляющий может производить раскрытие информации иными способами, если указанное не противоречит законодательству РФ, автоматизированной рассылки адресных сообщений Учредителям управления в Личном кабинете, по почте и электронной почте, в соответствии с реквизитами, указанными Учредителем управления в Анкете Учредителя управления.
10.2. Управляющий раскрывает на WEB–сайте Управляющего внутренние документы, предусмотренные законодательством РФ, стандартами СРО, настоящим Регламентом. Указанные документы, а также изменения в них раскрываются не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до вступления их в силу. 10.3. Управляющий, который осуществляет в соответствии с заключенными до 01.01.2025 Договорами доверительного управления с Клиентами управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (стандартные стратегии управления), предоставляет таким клиентам (в случае если стандартные стратегии управления были адресованы одному или нескольким конкретным лицам) или раскрывает на своем WEB-сайте (в случае если стандартные стратегии управления были адресованы неопределенному кругу лиц) следующую информацию: 10.3.1. Сведения о каждой стандартной стратегии управления, включая сведения об инвестиционном горизонте, если стандартная стратегия управления предусматривает инвестиционный горизонт. 10.3.2. Описание рисков, связанных с каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления, а также динамику среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых стратегий за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и уровня доходности. 10.3.3. Динамику средних отклонений доходности инвестиционных портфелей Клиентов от изменения индекса или иного целевого показателя в случае применения предлагаемой стандартной стратегии управления, в которой доходность инвестиционного портфеля поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя. При этом такая динамика может быть представлена графически с указанием периодов времени и величин отклонения. Предусмотренная в настоящем пункте информация раскрывается за весь срок управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной стратегии управления. 10.3.4. Информацию о вознаграждении Управляющего в связи с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления. 10.3.5. Информацию о расходах, связанных с доверительным управлением по каждой из предлагаемых стандартных стратегий управления. 10.4. Управляющий обеспечивает актуализацию информации, предусмотренной в пункте 10.3 настоящего Регламента.	**Пункты 10.2., 10.3., 10.4 и 10.5 с подпунктами исключены с последующей корректировкой нумерации пунктов.**

10.5. В соответствии с Федеральным законом № 46–ФЗ Управляющий раскрывает для всех заинтересованных лиц следующую информацию о своей деятельности в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг: — сведения о содержании и реквизитах лицензии на право деятельности на рынке ценных бумаг; — сведения об органе, выдавшем лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг; — сведения о содержании и реквизитах документа о государственной регистрации в качестве юридического лица; — сведения об уставном капитале, размере собственных средств и резервном фонде. Указанные сведения раскрываются в соответствии с пунктом 10.1 настоящего Регламента. Документы, подтверждающие указанные выше сведения, предоставляются Учредителю управления для ознакомления в виде нотариально удостоверенных копий по месту нахождения Управляющего. По специальному заявлению Учредителя управления и при условии предварительной оплаты Учредителем управления стоимости изготовления копий таких документов в соответствии с п. 10.5 настоящего Регламента и почтовых расходов, Управляющий может направить Учредителю управления копии таких документов посредством почтового отправления.	
В местах обслуживания получателей финансовых услуг (в том числе посредством размещения гиперссылок на WEB-сайте Управляющего, в личном кабинете либо мобильном приложении) Управляющий предоставляет получателям финансовых услуг для ознакомления информацию в соответствии с требованиями Базового стандарта защиты прав получателей финансовых услуг.	**Пункт 10.10. исключен с последующей корректировкой нумерации пунктов**
Управляющий предоставляет Клиенту информацию в соответствии с требованиями Базового стандарта защиты прав получателей финансовых услуг в порядке и сроки, определенные Базовым стандартом защиты прав получателей финансовых услуг.	**Пункт 10.6 изложен в новой редакции** Управляющий предоставляет Клиенту информацию в соответствии с требованиями Базового стандарта защиты прав получателей финансовых услуг в порядке и сроки, определенные Базовым стандартом защиты прав получателей финансовых услуг. Настоящим Клиент подтверждает свое уведомление о том, что он имеет право запросить у Управляющего информацию, предусмотренную пп. 2.6.1 и 2.6.2 Базового стандарта защиты прав получателей финансовых услуг, путем направления соответствующего запроса через Личный кабинет.
	Добавлен пункт 10.7. в следующей редакции Основным способом взаимодействия, обмена документами и канала связи между Компанией и Клиентом является Личный кабинет и/или Мобильное приложение Компании (далее – Электронные каналы связи). Любая информация, уведомления, отчеты, требования и иные сообщения Компании (далее – Уведомления) направляются Клиенту посредством Электронных каналов связи, за исключением информации, подлежащей раскрытию на официальном сайте Компании в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Отправка Уведомления со стороны Компании в Личный кабинет и/или Мобильное приложение признается Сторонами надлежащим и достаточным уведомлением Клиента. Уведомление считается полученным Клиентом в день и время его фиксации Электронной системой Компании как «отправленное» в Личный кабинет / Мобильное приложение, вне зависимости от фактического времени авторизации Клиента в Электронных каналах связи. Клиент обязан самостоятельно и регулярно, но не реже 1 (Одного) раза в 7 (Семь) календарных дней, осуществлять проверку Личного кабинета и Мобильного приложения на предмет наличия новых Уведомлений от Компании. Клиент самостоятельно несет все риски неблагоприятных последствий, убытков, а также риски несвоевременного ознакомления или неознакомления с Уведомлениями Компании, вызванные неисполнением или ненадлежащим исполнением Клиентом обязанности по регулярной проверке Электронных каналов связи.

Заключением Договора доверительного управления Учредитель управления подтверждает, что Управляющим ему предоставлена информация, предусмотренная пунктами 10.3, 10.5, 10.10, 10.11 настоящего Регламента, а также информация, предусмотренная Базовым стандартом защиты прав получателей финансовых услуг, в надлежащем объеме.	**Пункт 10.12. исключен с последующей корректировкой нумерации пунктов**
Для вступления в силу изменений и дополнений в настоящий Регламент, вносимых Управляющим по собственной инициативе и не связанных с изменением действующего законодательства РФ, нормативных актов в сфере финансовых рынков, правил и регламентов ТС, Управляющий соблюдает обязательную процедуру по раскрытию информации. Раскрытие информации на WEB–сайт Компании о внесении изменений в настоящий Регламент осуществляется Компанией не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты вступления в силу изменений и (или) дополнений в настоящий Регламент. Управляющий раскрывает на своем WEB-сайте внутренние документы, предусмотренные настоящим Регламентом не позднее 10 (Десяти) рабочих дней до дня вступления их в силу.	**Пункт 11.4 изложен в новой редакции** Для вступления в силу изменений и дополнений в настоящий Регламент, вносимых Управляющим по собственной инициативе и не связанных с изменением действующего законодательства РФ, нормативных актов в сфере финансовых рынков, правил и регламентов ТС, Управляющий соблюдает обязательную процедуру по раскрытию информации. Раскрытие информации на WEB–сайт Компании о внесении изменений в настоящий Регламент осуществляется Компанией не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до даты вступления в силу изменений и (или) дополнений в настоящий Регламент.
Приложение № РДУ–1–а «Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения)» ***Приложение № РДУ–1–а–ИИС–Д «Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения) – договор на ведение индивидуального инвестиционного счета»*** ***Приложение № РДУ–1–б «Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения)***	
	По тексту Приложения «АО ИФК «Солид» заменено на «АО ИФК «Солид» (Д.У.)»
Приложение № РДУ–9-1 «Извещение об открытии Учетного счета Учредителю управления»	
	В Разделе «Банковские реквизиты Расчетного счета Управляющего» «АО ИФК «Солид» заменено на «АО ИФК «Солид», Д.У.»
Приложение № РДУ–10 «Политика осуществления прав по ценным бумагам»	
ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ Настоящая Политика определяет принципы, которыми руководствуется Управляющий при осуществлении прав по ценным бумагам в соответствии с полномочиями, установленными Договором доверительного управления. 1. Управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, находящимися в доверительном управлении по всем договорам доверительного управления, заключенными с Клиентом, на основании данной политики, за исключением случаев, когда в Договоре предусмотрено иное. 2. Управляющий действует исключительно в интересах Учредителя управления в соответствии со стратегией управления и руководствуется следующими принципами: 2.1. Соблюдение требований законодательства Российской Федерации, Договора доверительного управления, обычаев и этических норм; 2.2. Разумность и добросовестность при осуществлении прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах Клиента;	**Приложение изложено в новой редакции** **ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ** Настоящая Политика определяет принципы, которыми руководствуется Управляющий при осуществлении прав по ценным бумагам в соответствии с полномочиями, установленными Договором доверительного управления. 1. Управляющий самостоятельно осуществляет все права по ценным бумагам, находящимися в доверительном управлении по всем договорам доверительного управления, заключенными с Клиентом, на основании данной политики, за исключением случаев, когда в Договоре предусмотрено иное. Управляющий самостоятельно принимает решение о порядке и способах реализации прав, удостоверенных ценными бумагами, являющимися объектами доверительного управления, занимая при этом проактивную позицию, направленную на участие в корпоративных действиях эмитентов, ценные бумаги которых входят в состав Активов, безотносительно к размеру доли Управляющего от общего объема акций. При этом Управляющий вправе не принимать участие в голосовании если: — с учетом размера доли голосование Управляющего очевидно не способно повлиять на результаты голосования, в частности, если доля акций, включенная в состав Активов Клиента, составляет менее 1 % от общего количества голосов и принятие решения по поставленным вопросам повестки дня не требует единогласия всех акционеров; — если ни один из вариантов голосования по какому–либо вопросу повестки дня на общем собрании владельцев ценных бумаг не представляется Управляющему соответствующим интересам Учредителя управления;

2.3. Приоритет интересов Клиента над собственными интересами Управляющего, его органов управления и должностных лиц;

2.4. Защита прав и законных интересов Клиента.

3. Управляющий вправе лично участвовать в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в его доверительном управлении, или уполномочить третьих лиц на участие в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

4. В случае если ни один из вариантов голосования по какому–либо вопросу повестки дня на общем собрании владельцев ценных бумаг не представляется для Управляющего, как вариант в интересах Учредителя управления, Управляющий вправе воздержаться при голосовании, или воздержаться от голосования.

5. Управляющий вправе также воздержаться от голосования, если последствия такого действия, по мнению Управляющего, будут осуществлены в интересах Учредителя управления.

6. В целях сокращения издержек, связанных с осуществлением Управляющим прав по ценным бумагам, Управляющий вправе воздержаться от голосования по какому–либо вопросу повестки дня на общем собрании владельцев ценных бумаг, если, по оценке Управляющего, его голос не повлияет на решение по указанному вопросу.

7. В случае осуществления Управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Учредителя управления Управляющий указывает в Отчете Управляющего, в соответствии с Регламентом по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

8. Управляющий принимает решение о выборе конкретного варианта голосования по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, включая следующие обстоятельства и (или) показатели:

8.1. Срок Договора доверительного управления;

8.2. Инвестиционный профиль Клиента;

8.3. Соотношение голосов по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование.

9. В Договоре доверительного управления могут быть установлены дополнительные условия для голосования по отдельным видам ценных бумаг, а также дополнительные условия голосования по отдельным вопросам повестки дня общего собрания.

— если последствия такого действия, по мнению Управляющего, будут осуществлены в интересах Учредителя управления.

2. При осуществлении прав по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, Управляющий руководствуется требованиями Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «Об акционерных обществах», Федерального закона «Об инвестиционных фондах», требованиями иных нормативных правовых актов Российской Федерации.

3. Управляющий действует исключительно в интересах Учредителя управления в соответствии со стратегией управления и руководствуется следующими принципами:

3.1. Соблюдение требований законодательства Российской Федерации, Договора доверительного управления, обычаев и этических норм;

3.2. Разумность и добросовестность при осуществлении прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах Клиента;

3.3. Приоритет интересов Клиента над собственными интересами Управляющего, его органов управления и должностных лиц;

3.4. Защита прав и законных интересов Клиента;

3.5. Отсутствие предвзятости, зависимости от третьих лиц, которые могут нанести ущерб законным правам и интересам Клиента;

3.6. Направленность решений на обеспечение сохранности и прироста активов Клиента.

4. Управляющий вправе лично участвовать в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, находящихся в его доверительном управлении, или уполномочить третьих лиц на участие в голосовании на общих собраниях владельцев ценных бумаг, в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

5. В случае осуществления Управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам Учредителя управления Управляющий указывает в Отчете Управляющего, в соответствии с Регламентом по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

6. Управляющий принимает решение о выборе конкретного варианта голосования по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, при этом Управляющий самостоятельно определяет позицию, которой будет придерживаться при осуществлении прав голоса («за», «против» или «воздержался»), руководствуясь принципом разумности и добросовестности, в том числе с учетом следующего:

6.1. Инвестиционных целей Клиента.

6.2. Инвестиционного профиля Клиента и (или) стандартного Инвестиционного профиля Клиента (для договоров, заключенных до 01.01.2025).

6.3. Срока Договора доверительного управления.

6.4. Соотношения голосов по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование.

6.5. Задач и перспектив развития эмитента (паевого инвестиционного фонда, лица, обязанного по ценной бумаге и др.).

7. В Договоре доверительного управления могут быть установлены дополнительные условия для голосования по отдельным видам ценных бумаг, а также дополнительные условия голосования по отдельным вопросам повестки дня общего собрания.

8. Управляющий в целях реализации настоящей Политики при осуществлении права голоса по ценным бумагам, являющимся объектами доверительного управления, при необходимости истребует бухгалтерские и другие документы для анализа финансово-хозяйственной деятельности и действий исполнительных органов акционерного общества-эмитента, паевого инвестиционного фонда и его управляющей компании, и иных лиц, обязанных по ценной бумаге. 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 Клиенту, с указанием по каким ценным бумагам Управляющий голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг и выбранного варианта голосования по каждому вопросу повестки дня. 9. Управляющий принимает решение о предъявлении требования о досрочном погашении ценных бумаг, в том числе облигаций и инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов (по требованию владельцев облигаций, по соглашению эмитента облигаций с владельцами облигаций и в иных случаях), 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: 9.1. Срока договора доверительного управления. 9.2. Инвестиционного профиля и(или) стандартного инвестиционного профиля Клиента. 9.3. Соотношения голосов по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, к общему количеству голосов по вопросу, вынесенному на голосование. 9.4. Оставшегося срока до погашения облигаций, предусмотренного условиями выпуска облигаций. 9.5. Финансового состояния эмитента. 9.6. Иных обстоятельств. 10. 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.). 11. Управляющий доводит до сведения Клиента соответствующую информацию по итогам осуществления прав по ценным бумагам, входящим в состав Объектов Д.У. Клиента, путем включения информации в Отчет за соответствующий отчетный период.
Приложение № РДУ–13 «Декларация о рисках»	
ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ Настоящая Декларация предоставляется Вам при заключении Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения, далее - Договор). Настоящей декларацией Компания уведомляет получателя финансовых услуг о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением Договора. Цель настоящей Декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, иных финансовых рынках, при оказании Вам услуг в рамках заключаемого (заключенного) с Компанией Договора, о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами и с операциями с иностранными финансовыми инструментами. Далее, в зависимости от контекста, под Управляющим понимается Компания, осуществляющая доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в рамках Договора, или профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами. Настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках, с которыми может столкнуться Клиент в рамках Договора.	**Приложение изложено в новой редакции** **ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ** Настоящая Декларация предоставляется Вам при заключении Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения, далее - Договор). Настоящей декларацией Компания уведомляет получателя финансовых услуг о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением Договора. Цель настоящей Декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг, иных финансовых рынках, при оказании Вам услуг в рамках заключаемого (заключенного) с Компанией Договора, о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами и с операциями с иностранными финансовыми инструментами. Далее, в зависимости от контекста, под Управляющим понимается Компания, осуществляющая доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления в рамках Договора, или профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по управлению ценными бумагами. Риск потери средств при проведении операций на фондовом, валютном, срочном и внебиржевом рынках может быть существенным. Вам следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для Вас проведения подобных операций с точки зрения ваших финансовых активов. Для этого необходимо ознакомиться с основными рисками, которые носят достаточно высокий вероятностный характер и требуют тщательного осмысления.

Раздел А. Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг

Цель декларации об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг (далее – Декларация об общих рисках) — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая Декларация об общих рисках не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны Ваши операции на рынке ценных бумаг.

I. Системный риск

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором Ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

2. Процентный риск

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

Настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках, с которыми может столкнуться Клиент в рамках Договора, ниже перечислены основные риски, с которыми будут связаны Ваши операции на рынке ценных бумаг.

Раздел А. Декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг

Цель декларации об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг (далее – Декларация об общих рисках) — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая Декларация об общих рисках не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны Ваши операции на рынке ценных бумаг.

I. Системный риск

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором Ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвержены инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки, по сравнению с соответствующей иностранной валютой или выраженными в ней финансовыми инструментами. Валютный риск также может проявляться в неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к рублю, вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки от операций с финансовыми инструментами, связанными с иностранной валютой, по сравнению с российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

2. Процентный риск

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом, что приводит к снижению стоимости таких облигаций. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и

3. Риск банкротства эмитента акций

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями Вашего взаимодействия с Управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для Вас и не лишают Вас ожидаемого вами дохода.

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Вашим Управляющим со стороны контрагентов. Ваш Управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что, хотя Управляющий действует, в общем случае, в Ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Вашим Управляющим, несете Вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства Клиента хранятся на банковском счете, и Вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные Вами Управляющему активы, готовы ли Вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

3. Риск неисполнения обязательств перед Вами Вашим Управляющим

Риск неисполнения Вашим Управляющим некоторых обязательств перед Вами является видом риска контрагента.

Общей обязанностью управляющего является обязанность действовать добросовестно и в Ваших интересах. В остальном — отношения между Клиентом и Управляющим носят доверительный характер – это означает, что риск выбора Управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на Вас.

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия

обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

3. Риск банкротства эмитента акций

Риск банкротства акционерного общества проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к выбору финансовых инструментов и их диверсификации, то есть к составу финансовых инструментов, которые Вы намерены приобрести. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями Вашего взаимодействия с Управляющим для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для Вас и не лишают Вас ожидаемого Вами дохода.

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по приемлемой цене из-за снижения спроса на них, то есть в убытках, связанных со значительным снижением стоимости финансовых инструментов, по которой их придется продать при возникновении такой необходимости.

IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения договорных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Этот риск заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить их в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Вашим Управляющим со стороны контрагентов. Ваш Управляющий должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью.

Особенно высок риск контрагента по операциям, совершаемым на внебиржевом рынке, без участия клиринговых организаций, которые в значительной мере принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что, хотя Управляющий действует в Ваших интересах, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Вашим Управляющим, несете Вы.

3. Риск неисполнения обязательств перед Вами Вашим Управляющим

Риск неисполнения Вашим Управляющим некоторых обязательств перед Вами является видом риска контрагента.

Общей обязанностью управляющего является обязанность действовать добросовестно и в Ваших интересах. В остальном — отношения между Клиентом и Управляющим носят доверительный характер – это означает, что риск выбора Управляющего, в том числе оценки его профессионализма, лежит на Вас.

Договор может определять круг финансовых инструментов, с которыми будут совершаться операции, и сами операции, предусматривать необходимость получения дополнительного согласия с Вашей стороны в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия Управляющего. Вы должны отдавать

с Вашей стороны в определенных случаях, ограничивая, таким образом, полномочия Управляющего. Вы должны отдавать себе отчет в том, что если Договор не содержит таких или иных ограничений, Управляющий обладает широкими правами в отношении переданного ему имущества — аналогичными Вашим правам как собственника. Внимательно ознакомьтесь с Договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию Вашего имущества будет иметь Ваш Управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата.

Компания является членом НАУФОР, к которой Вы можете обратиться в случае нарушения Ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому Вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, Вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

V. Правовой риск

Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для Вас последствиям.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для Вас последствиям.

VI. Операционный риск

Заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Вашего Управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Вашего Управляющего, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

Ознакомьтесь внимательно с Договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Ваш Управляющего, а какие из рисков несете Вы.

VII. Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами

Если заключаемый Вами договор связан с ведением индивидуального инвестиционного счета, он позволяет Вам получить инвестиционный налоговый вычет. Все риски, которые упомянуты в настоящей Декларации об общих рисках, в общем случае, имеют отношение и к индивидуальным инвестиционным счетам, однако существуют особенности, которые необходимо знать для того, чтобы воспользоваться налоговыми преимуществами, которые предоставляют такие счета, и исключить риск лишиться таких преимуществ.

Существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов:

1) «на взнос», по которому Вы можете ежегодно обращаться за возвратом уплаченного налога на доходы физических лиц (НДФЛ) на сумму сделанного Вами взноса, но должны будете уплатить налог на доход, исчисленный при закрытии индивидуального инвестиционного счета;

2) «на изъятие средств со счета», по которому Вы не сможете получать ежегодный возврат налога, но будете освобождены от уплаты НДФЛ при изъятии средств с индивидуального инвестиционного счета.

себе отчет в том, что, если Договор не содержит таких или иных ограничений, Управляющий обладает широкими правами в отношении переданного ему имущества — аналогичными Вашим правам как собственника. Внимательно ознакомьтесь с Договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию Вашего имущества будет иметь Ваш Управляющий, каковы правила его хранения, а также возврата.

Компания является членом НАУФОР, к которой Вы можете обратиться в случае нарушения Ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому Вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, Вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

V. Правовой риск

Этот риск связан с возможными изменениями законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для Вас последствиям.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для Вас последствиям.

VI. Операционный риск

Операционный риск заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Вашего Управляющего, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Вашего Управляющего, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торговли, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций, привести к совершению неправильных операций, и в результате повлечь возникновение убытков.

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Ваш Управляющий, а какие из рисков несете Вы.

VII. Риски, связанные с индивидуальными инвестиционными счетами

Если заключаемый Вами договор связан с ведением индивидуального инвестиционного счета (также – ИИС), он позволяет Вам получить инвестиционный налоговый вычет. Все риски, которые упомянуты в настоящей Декларации об общих рисках, в общем случае, имеют отношение и к индивидуальным инвестиционным счетам, однако существуют особенности, которые необходимо знать для того, чтобы воспользоваться налоговыми преимуществами, которые предоставляют такие счета, и исключить риск лишиться таких преимуществ.

Существует два варианта инвестиционных налоговых вычетов:

1) «на взнос», по которому Вы можете ежегодно обращаться за возвратом уплаченного налога на доходы физических лиц (НДФЛ) на сумму сделанного Вами взноса, но должны будете уплатить налог на доход, исчисленный при закрытии индивидуального инвестиционного счета;

2) «на изъятие средств со счета», по которому Вы не сможете получать ежегодный возврат налога, но будете освобождены от уплаты НДФЛ при изъятии средств с индивидуального инвестиционного счета.

Обратите внимание на то, что Вы сможете воспользоваться только одним из вариантов инвестиционного налогового вычета, это значит, что если Вы хотя бы однажды воспользуетесь инвестиционным вычетом «на взнос», то не сможете воспользоваться инвестиционным вычетом «на изъятие средств», что может

Обратите внимание на то, что Вы сможете воспользоваться только одним из вариантов инвестиционного налогового вычета, это значит, что если Вы хотя бы однажды воспользуетесь инвестиционным вычетом «на взнос», то не сможете воспользоваться инвестиционным вычетом «на изъятие средств», что может лишить Вас всех преимуществ этого варианта. Определите предпочтительный для Вас вариант, обсудите достоинства и недостатки каждого варианта с Вашим Управляющим и (или) консультантом, специализирующимся на соответствующих консультациях.

Вам следует иметь в виду также то, что если Вы прекратите Ваш договор ранее трех лет, то не сможете воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами, и, в случае если Вы пользовались вычетом «на взнос», Вы будете обязаны вернуть государству все суммы возвращенного Вам налога.

Ваш Управляющий не знает о Вашем выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в Ваших отношениях с налоговой службой.

Обращаем внимание на то, что Вы можете иметь только один индивидуальный инвестиционный счет. Открытие нескольких индивидуальных инвестиционных счетов у одного или у разных профессиональных участников рынка ценных бумаг приведет к тому, что Вы не сможете воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.

VIII. Прочие риски

Прочими рисками являются следующие:

— блокировка операций с ценными бумагами Клиента иностранными депозитариями;
— введение санкций и/или иных ограничительных мер (а равно включении указанных лиц в санкционные списки) в отношении: Компании, Клиента, эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценным бумагам), а также их выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев и/или иных аффилированных лиц, и/или входящих с ними в одну группу лиц (как она определена в соответствии с Федеральным законом от 26.07.2006 г. № 135-ФЗ *«О защите конкуренции»),* финансовых институтов, участие которых необходимо для исполнения Компанией своих обязательств перед Клиентом, контрагентов Компании.
— осуществление Компанией и/или иностранными организациями процедур комплаенс и/или налогового контроля в соответствии с законодательством Российской Федерации, международными договорами, правовыми нормами соответствующего иностранного государства;
— осуществление мероприятий в рамках программ AML (Anti-Money Laundering) и KYC (Know Your Customer) в соответствии с правовыми нормами соответствующего иностранного государства;
— невозможность Компании исполнить свои обязательства перед Клиентом в связи с санкциями и/или иными мерами ограничительного характера;
— неисполнение Компанией обязательств по договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения), заключенному с Клиентом по причине риска нарушения санкций и/или иных мер ограничительного характера и/или риска того, что Компания может стать лицом, попадающим под санкции и/или иные меры ограничительного характера, и/или риска того, что Компания может быть привлечена к ответственности и применения к Компании мер воздействия в связи с санкциями и/или иными мерами ограничительного характера;
— принятие организатором торговли (биржей) / клиринговой организацией / центральным депозитарием / расчетным депозитарием решения о запрете совершения операций, в том числе проведения расчетов, в иностранной валюте.

Компания не несет ответственности за убытки, в том числе упущенную выгоду, понесенные расходы, не полученные доходы, иные правовые последствия, понесенные Клиентом, связанные с указанными в настоящем разделе действиями Компании и/или третьих лиц.

лишить Вас всех преимуществ этого варианта. Определите предпочтительный для Вас вариант, обсудите достоинства и недостатки каждого варианта с Вашим Управляющим и (или) консультантом, специализирующимся на соответствующих консультациях.

Вам следует иметь в виду также то, что если Вы прекратите Ваш договор ранее трех лет, то не сможете воспользоваться описанными инвестиционными налоговыми вычетами, и, в случае если Вы пользовались вычетом «на взнос», Вы будете обязаны вернуть государству все суммы возвращенного Вам налога.

Ваш Управляющий не знает о Вашем выборе варианта инвестиционного налогового вычета и не участвует в Ваших отношениях с налоговой службой.

Обращаем внимание на то, что Вы можете иметь только один индивидуальный инвестиционный счет. Открытие нескольких индивидуальных инвестиционных счетов у одного или у разных профессиональных участников рынка ценных бумаг приведет к тому, что Вы не сможете воспользоваться инвестиционным налоговым вычетом ни по одному из них.

Вам следует учитывать, что Акционерное общество Инвестиционно-финансовая компания «Солид» не является участником системы возмещения стоимости имущества, которое учтено на индивидуальных инвестиционных счетах (ИИС). Если Вам открыт (будет открыт) ИИС, Вы не сможете рассчитывать на возмещение стоимости имущества, учитываемого на ИИС, за счет Фонда гарантирования ИИС в случае несостоятельности (банкротства) АО ИФК «Солид».

VIII. Прочие риски

1. Прочими рисками являются следующие:
— блокировка операций с ценными бумагами Клиента иностранными депозитариями;
— введение санкций и/или иных ограничительных мер (а равно включении указанных лиц в санкционные списки) в отношении: Компании, Клиента, эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценным бумагам), а также их выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев и/или иных аффилированных лиц, и/или входящих с ними в одну группу лиц (как она определена в соответствии с Федеральным законом от 26.07.2006 г. № 135-ФЗ *«О защите конкуренции»),* финансовых институтов, участие которых необходимо для исполнения Компанией своих обязательств перед Клиентом, контрагентов Компании.
— осуществление Компанией и/или иностранными организациями процедур комплаенс и/или налогового контроля в соответствии с законодательством Российской Федерации, международными договорами, правовыми нормами соответствующего иностранного государства;
— осуществление мероприятий в рамках программ AML (Anti-Money Laundering) и KYC (Know Your Customer) в соответствии с правовыми нормами соответствующего иностранного государства;
— невозможность Компании исполнить свои обязательства перед Клиентом в связи с санкциями и/или иными мерами ограничительного характера;
— неисполнение Компанией обязательств по договору доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления (договор присоединения), заключенному с Клиентом по причине риска нарушения санкций и/или иных мер ограничительного характера и/или риска того, что Компания может стать лицом, попадающим под санкции и/или иные меры ограничительного характера, и/или риска того, что Компания может быть привлечена к ответственности и применения к Компании мер воздействия в связи с санкциями и/или иными мерами ограничительного характера;
— принятие организатором торговли (биржей) / клиринговой организацией / центральным депозитарием / расчетным депозитарием решения о запрете совершения операций, в том числе проведения расчетов, в иностранной валюте;
— риски, связанные с особенностями функционирования Торговых систем: существует риск возникновения сбоев в Торговых системах, вызванных неполадками технических средств, сбоями оборудования, какими-либо функциональными ошибками в работе используемых программных комплексов, прочими нештатными ситуациями, в т. ч. ведущими к приостановке торгов на неопределенное время. При этом Управляющий, а также, как правило и третьи лица, в работе чьих систем произошел сбой

(организаторы торговли, клиринговые организации, расчетные депозитарии, технические центры и т. д.) не несут ответственности и не возмещают убытки Клиента, вызванные указанными выше обстоятельствами, невозможностью направить / отменить / изменить заявку в Торговой системе, получением искаженной информации или невозможностью ее получения.

Компания не несет ответственности за убытки, в том числе упущенную выгоду, понесенные расходы, не полученные доходы, иные правовые последствия, понесенные Клиентом, связанные с указанными в настоящем разделе действиями Компании и/или третьих лиц.

2. Специфические риски. Риски получения несанкционированного доступа к защищаемой информации с целью осуществления финансовых операций лицами, не обладающими правом их осуществления

Проведение финансовых операций связано с наличием указанных ниже рисков, которые в равной степени могут реализоваться для Клиента.

Общие причины компрометации информации:

— использование Клиентом информационно-торговых систем (ИТС) и/или личного кабинета на сайте Управляющего и/или электронной подписи и/или сообщений, полученных от Управляющего и содержащих информацию, способную скомпрометировать ключи или пароль Клиента, необходимые для получения доступа к финансовой информации, а также материальные носители указанной информации (далее – Информационный ресурс) не по прямому назначению;

— несоблюдение Клиентом порядка эксплуатации Информационного ресурса до начала его эксплуатации и несоблюдение условий технического доступа;

— допуск Клиентом к Информационному ресурсу, его материальным носителям, а также к информации, содержащей коды, логины, пароли, ключи, обеспечивающие доступ к указанному Информационному ресурсу, лиц, не уполномоченных Клиентом на совершение финансовых операций, допуск копирования такой информации;

— нарушение целостности Информационного ресурса;

— игнорирование Клиентом информации об изменениях, вносимых провайдерами Информационного ресурса в функционал и условия предоставления доступа к Информационному ресурсу;

— несоблюдение Клиентом рекомендаций о смене полученных паролей на собственные пароли;

— несоблюдение Клиентом процедуры по уведомлению Управляющего, удостоверяющего центра о компрометации ключа, пароля (в том числе при утрате (потере, хищении) Клиентом устройства, с использованием которого им совершались действия в целях осуществления финансовой операции);

— несоблюдение Клиентом рекомендаций по защите информации от воздействия программных кодов, приводящих к нарушению штатного функционирования средства вычислительной техники (далее - вредоносный код), в целях противодействия незаконным финансовым операциям;

— несоблюдение Клиентом рекомендаций по защите информации от несанкционированного доступа путем использования ложных (фальсифицированных) ресурсов сети Интернет.

Способы защиты информации от компрометации:

— использовать Информационные ресурсы по прямому назначению;

— соблюдать порядок эксплуатации Информационного ресурса до начала его эксплуатации и соблюдать условия технического доступа;

— не допускать к Информационному ресурсу, его материальным носителям, а также к информации, содержащей коды, логины, пароли, ключи, обеспечивающие доступ к указанному Информационному ресурсу, лиц, не уполномоченных Клиентом на совершение финансовых операций, не допускать копирование такой информации, для указанных целей рекомендуется хранить ключевую информацию на отчуждаемом носителе (USB-накопителе) и хранить его в сейфе или запираемом шкафу, исключив возможность несанкционированного доступа; в случае, если избежать копирования и/или доступа к Информационному ресурсу не удается, сообщать Управляющему, удостоверяющему центру о данном факте;

— не допускать нарушения целостности Информационного ресурса, а в случае, если избежать нарушения целостности не удается, сообщать Управляющему, удостоверяющему центру о данном факте;

— не игнорировать информацию об изменениях, вносимых провайдерами Информационного ресурса в функционал и условия предоставления доступа к Информационному ресурсу;

	— соблюдать рекомендации о смене полученных паролей на собственные пароли, рекомендуется регулярно менять пароль в личном кабинете на сайте Управляющего, длина пароля должна быть не менее 8 символов и представлять собой сложное сочетание строчных и прописных букв, цифр и символов; — рекомендуется использовать различные уникальные пароли для различных web-сайтов и систем, на которых Клиент вводит конфиденциальные данные; — в том случае, если Клиент обнаружил, что пароль от Информационного ресурса скомпрометирован, рекомендуется незамедлительно сменить пароль на новый (если такая возможность предусмотрена Информационным ресурсом), известный только Клиенту, удовлетворяющий требованиям, указанным выше; — если в процессе работы Клиент столкнулся с тем, что ранее действующий пароль не срабатывает и не позволяет войти в систему, необходимо как можно быстрее обратиться к Управляющему для получения инструкций по смене пароля; — Клиент не должен разглашать пароли от Информационного ресурса, Управляющий не рассылает электронных писем, SMS или других сообщений с просьбой уточнить конфиденциальные данные Клиента без прохождения процедуры идентификации (то есть без составления анкет на клиента либо без авторизации через систему ЕСИА (Госуслуги) / СМЭВ), Клиенту следует иметь в виду информацию о том, что Управляющий ни при каких обстоятельствах не может требовать от Клиента разглашения паролей, в том числе от Информационных ресурсов, предоставленных Клиенту Управляющим / при посредничестве Управляющего; в любом случае, если у Клиента имеются сомнения, ему рекомендуется связаться с Управляющим и уточнить, исходит ли запрос от Управляющего, — Клиент не должен пересылать файлы с конфиденциальной информацией по электронной почте или через SMS-сообщения; — соблюдать процедуру по уведомлению Управляющего удостоверяющего центра о компрометации ключа, пароля (в том числе при утрате (потере, хищении) клиентом устройства, с использованием которого им совершались действия в целях осуществления финансовой операции); — рекомендуется незамедлительно обратиться к Управляющему в том случае, если Клиент получил уведомление об операции, которую Клиент не совершал; — соблюдать следующие рекомендации по защите информации от воздействия программных кодов, приводящих к нарушению штатного функционирования средства вычислительной техники (далее - вредоносный код), в целях противодействия незаконным финансовым операциям: ✓ на персональном компьютере Клиента должно быть установлено антивирусное ПО (при наличии технической возможности); ✓ антивирусное ПО должно регулярно обновляться, рекомендуется установить по умолчанию максимальный уровень политик безопасности, т. е. не требующий ответов пользователя при обнаружении вирусов, лечение (удаление) зараженных файлов должно производиться антивирусным средством в автоматическом режиме; ✓ не реже одного раза в неделю в автоматическом режиме должна осуществляться полная проверка жесткого диска персонального компьютера Клиента на предмет наличия вирусов и вредоносного программного кода, проверка должна осуществляться согласно расписанию, выставленному в настройках антивирусного средства; ✓ рекомендуется подвергать антивирусному контролю любую информацию, получаемую и передаваемую по телекоммуникационным каналам, а также информацию на съемных носителях; ✓ при использовании сети Интернет для обмена почтовыми сообщениями необходимо применять антивирусное ПО, разработанное специально для почтовых клиентов; ✓ при возникновении подозрения на наличие компьютерного вируса (нетипичная работа ПО, появление графических и звуковых эффектов, искажений данных, пропадание файлов, частое появление сообщений о системных ошибках, увеличение исходящего/входящего трафика и т. п.) рекомендуется приостановить работу с системой до полного устранения неисправностей; ✓ рекомендуется не использовать компьютер, с которого Клиент осуществляет доступ к сайту личного кабинета на сайте Управляющий и запуск информационно-торговой системы, для общения в социальных сетях, посещения развлекательных сайтов и сайтов сомнительного содержания (игровые, сайты знакомств, сайты, распространяющие ПО, музыку, фильмы и т. п.), т. к. именно через эти ресурсы сети Интернет чаще всего распространяются компьютерные вирусы;

✓ рекомендуется не открывать файлы, полученные по электронной почте от неизвестных отправителей;

— соблюдать следующие рекомендации по защите информации от несанкционированного доступа путем использования ложных (фальсифицированных) ресурсов сети Интернет:

✓ мошеннический или поддельный web-сайт – это небезопасный web-сайт, на котором Клиенту под каким-либо предлогом может предлагаться ввести конфиденциальную информацию, зачастую такие web-сайты являются почти точной копией web-сайтов известных компаний, которым Клиент доверяет, и предназначены для сбора конфиденциальной информации обманным путем;

✓ перед просмотром электронного письма рекомендуется всегда проверять адрес отправителя, строка «Отправитель» может содержать адрес электронной почты в официальном формате, который является почти точной копией адреса настоящей компании, изменить адрес электронной почты отправителя очень просто, поэтому необходимо соблюдать бдительность;

✓ рекомендуется внимательно читать текст электронного письма, электронные письма от известных компаний обычно не содержат орфографических или грамматических ошибок, если в тексте присутствуют слова на иностранном языке, специальные символы и т. д., скорее всего это электронное письмо, отправленное мошенниками;

✓ следует опасаться безличных обращений, таких как «Уважаемый пользователь», или обращений по адресу электронной почты, типичное фишинговое письмо начинается с обезличенного приветствия;

✓ рекомендуется сохранять спокойствие, многие мошеннические электронные письма содержат призывы к безотлагательным действиям, пытаясь заставить Клиента действовать быстро и необдуманно, многие поддельные сообщения электронной почты пытаются убедить Клиента в том, что его счету угрожает опасность, если лицо немедленно не обновите критически важные данные;

✓ рекомендуется внимательно анализировать ссылки, они могут быть почти точной копией подлинных, однако они способны перенаправить Клиента на мошеннический web-сайт, если ссылка выглядит подозрительно или не соответствует требованиям безопасности (например, начинается с http:// вместо https://), не следует переходить по ней.

IX. Риск, связанный с возможностью возникновения конфликта интересов

Под конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (далее – «конфликт интересов») понимаются обстоятельства, в которых у Управляющего, членов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, являющихся таковыми в соответствии с подпунктами 24 и 25 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», имеется интерес, отличный от интересов клиента Управляющего, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Управляющего интересы его клиента, наличие которого может повлечь наступление последствий, в том числе связанных с возникновением у клиента Управляющего убытков.

Конфликт интересов возможен как в результате деятельности отдельных должностных лиц и работников Управляющего, так и в результате деятельности Управляющего в целом, и может возникнуть при наличии следующих обстоятельств:

— когда Управляющий является собственником или эмитентом финансовых инструментов (имеет иную заинтересованность в совершении сделок с этими финансовыми инструментами или в изменении рыночной цены указанных финансовых инструментов), с которыми совершаются сделки в интересах Клиента;

— когда Управляющий одновременно осуществляет различные виды профессиональной деятельности, а также иные виды деятельности на финансовом рынке, которые разрешено совмещать с профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг;

— когда совершаются сделки, указанные в главе 3 Указания Банка России от 23.08.2021 № 5899-У *«Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации»,* за исключением случаев, когда Управляющий принял меры, установленные пп. 3.2, 3.3.1 главы 3 Указания Банка России от 23.08.2021 N 5899-У «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг

требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации»;

— когда создаются ситуации, в которых существует противоречие между частными интересами работника (членов его семьи и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность работника) и правами и интересами Клиентов, которое влияет или может оказать влияние на выполнение работником своих профессиональных обязанностей, в частности на процесс принятия им решения, и обуславливает или может обусловить нанесение ущерба правам и интересам Клиентов;

— когда создаются ситуации, в которых возникает или может возникнуть противоречие между обязательствами Управляющего перед разными Клиентами и интересами этих разных Клиентов Управляющего;

— когда осуществляется приобретение в рамках доверительного управления ценных бумаг эмитентов, в отношении ценных бумаг которого у Общества заключен договор об оказании услуг по организации их размещения (андеррайтинга);

— иные случаи, прямо предусмотренные действующим законодательством.

Указанный перечень обстоятельств не является исчерпывающим, иные обстоятельства могут быть определены Управляющим с учетом специфики его деятельности в процессе работы. При этом, Управляющий обязан принимать меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также меры по предотвращению возникновения конфликта интересов (включая исключение конфликта интересов) и предотвращению реализации конфликта интересов, обеспечивающее исключение конфликта интересов и связанных с ним рисков причинения убытков Клиенту Управляющего в случае, если возникает конфликт интересов и если Управляющий не осуществляет управление конфликтом интересов в порядке, предусмотренном п. 1.2 Указания Банка России от 23.08.2021 № 5899-У «*Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации»* (в том числе меры по предотвращению последствий конфликта интересов).

Управляющий принимает следующие меры по выявлению конфликта интересов, возникающего при осуществлении доверительного управления ценными бумагами:

1) наблюдение за совершением либо несовершением работниками (должностными лицами) Управляющего, а также лицами, действующими за его счет, юридических и (или) фактических действий, с учетом имеющейся информации об интересе указанных работников (должностных лиц) и лиц, действующих за счет Управляющего;

2) выявление негативной информации в отношении эмитентов – аффилированных с Управляющим лиц, чьи ценные бумаги включаются (планируются к включению) в состав портфелей клиентов;

3) установление процедуры информирования уполномоченных лиц Управляющего о возникновении конфликта интересов, о появлении у работников (органов управления) личной заинтересованности;

4) выявление рисков возникновения конфликта интересов при приеме на работу (возложении полномочий, ротации, изменении должностного функционала лица) лиц, в чьей деятельности может возникать конфликт интересов, а также ознакомление таких лиц с их обязанностями, направленными на предупреждение возникновения конфликта интересов;

5) изучение клиента, его собственников, бенефициаров, выгодоприобретателей;

6) выявление ситуации конфликта интересов в рамках внутренних проверок, в том числе проведенных на основании обращений Клиентов Управляющего, а также на основании анализа внутренних документов на предмет наличия в них норм, способных повлечь конфликт интересов;

7) осуществление иных мер.

Управляющий принимает следующие меры по предотвращению возникновения конфликта интересов (включая исключение конфликта интересов) и предотвращению реализации конфликта интересов (в том числе меры по предотвращению последствий конфликта интересов), возникающего при осуществлении доверительного управления ценными бумагами:

1) соблюдение базовых принципов корпоративного управления, требований, направленных на противодействие коммерческому подкупу, коррупции, целью которых является препятствие обстоятельствам, в которых может возникнуть конфликт интересов;

2) обеспечение функционирования системы защиты служебной информации Клиента путем

установления процедур допуска к служебной информации, введения ограничений на распространение информации и контроля за предоставлением работникам полномочий/доверенностей, а также контроля за обменом указанной информацией;

3) меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов;

4) обеспечение организационной и (или) функциональной независимости работников (должностных лиц), если отсутствие указанной независимости приводит к возникновению или реализации конфликта интересов, в частности, когда занимаемая работником должность, характер выполняемой им в рамках его должностных обязанностей деятельности позволяет ему единолично определять и (или) влиять на параметры сделки, в отношении которой у него имеется или может возникнуть конфликт интересов;

5) Управляющий обеспечивает раздельный внутренний учет имущества Клиента от имущества других клиентов Управляющего, в том числе обслуживаемых в рамках иных видов деятельности, а также от имущества Общества. Учет имущества учредителей управления осуществляется на отдельных банковских счетах для расчетов по деятельности, связанной с доверительным управлением, а также на счетах депо доверительного управляющего;

6) применение кадровых процедур в отношении работника (должностного лица), с которыми связан конфликт интересов (отстранение от исполнения должностных обязанностей, ротация, установление дисциплинарной ответственности, увольнение);

7) осуществление иных мер.

Управляющий принимает следующие меры по контролю конфликта интересов, возникающего при осуществлении доверительного управления ценными бумагами:

1) осуществление контрольных процедур (в том числе служебных расследований);

2) осуществление иных мер.

Управляющий обращает внимание Клиента на то, что эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, либо их владельцем может быть аффилированное лицо Управляющего, (в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22.03.1991 № 948-1 *«О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»*), лицо, входящее в Группу лиц.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с совершением операций на рынке ценных бумаг, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим Управляющим.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

РАЗДЕЛ Б. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВЕРШЕНИЕМ МАРЖИНАЛЬНЫХ И НЕПОКРЫТЫХ СДЕЛОК

Цель настоящей декларации о рисках, связанных с совершением маржинальных и непокрытых сделок — предоставить Вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (то есть сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных брокером) и непокрытые сделки (то есть сделки, в результате которых возникает непокрытая позиция – для исполнения обязательств по которым на момент заключения сделки имущества Клиента, переданного брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем Клиентам. Нормативные акты ограничивают риски Клиентов по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» — соотношение обязательств Клиента по заключенным в его интересах сделкам и имущества Клиента, предназначенного для совершения сделок в соответствии с брокерским договором. Тем не менее

РАЗДЕЛ Б. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С СОВЕРШЕНИЕМ МАРЖИНАЛЬНЫХ И НЕОБЕСПЕЧЕННЫХ (НЕПОКРЫТЫХ) СДЕЛОК

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных денежных средств и (или) ценных бумаг, предоставленных Вашему Управляющему брокером и необеспеченные сделки (сделки, для исполнения обязательств по которым на момент их заключения Вашего имущества, переданного Управляющему, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками.

I. Риски финансового «плеча»

данные сделки подходят не всем Клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готовы ли Вы их нести.

I. Рыночный риск

При согласии на совершение маржинальных и непокрытых сделок Вы должны учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для Вашего портфеля движения рынка увеличивается при увеличении «плеча».

Помимо общего рыночного риска, который несет Клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок будете нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг, в результате приобретения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. При этом, в случае если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг, величина убытков ничем не ограничена – Ваш Управляющий будет обязан вернуть (передать) брокеру ценные бумаги независимо от изменения их стоимости.

При совершении маржинальных и непокрытых сделок Вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате совершения маржинальной или непокрытой сделки является обеспечением исполнения обязательств Вашего Управляющего перед брокером и возможность распоряжения им может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с ним каких-либо сделок. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором, и в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения маржинальной (непокрытой) сделки.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без согласия Вашего Управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости Вашего портфеля ниже минимальной маржи.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями нормативных актов или внесением брокером в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям.

Принудительное закрытие может быть вызвано изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг.

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить вам значительные убытки, несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на Вашем счету активов.

II. Риск ликвидности

Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением Вашей непокрытой позиции являются ценные

При совершении маржинальных и необеспеченных сделок возникает «эффект плеча», который увеличивает как возможный доход, так и возможные убытки.

Нормативные акты ограничивают риски клиентов Управляющего, в том числе регулируя «плечо» — соотношение обязательств Управляющего по заключенным в Ваших интересах маржинальным и необеспеченным сделкам и Вашего имущества, переданного Управляющему, однако даже в разрешенных пределах, Вы должны учитывать, что риск потерь в случае неблагоприятного изменения цен тем больше, чем больше «плечо».

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, при совершении маржинальных и необеспеченных сделок будет являться обеспечением по указанным сделкам и распоряжение им, то есть возможность совершения Вашим Управляющим сделок с ним, будет ограничена. Размер обеспечения изменяется в зависимости от изменения рыночных цен на финансовые инструменты, в отношении которых совершены маржинальные и необеспеченные сделки, и на имущество, являющееся обеспечением, в результате Ваш Управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться Вашим имуществом в большей степени, чем в момент совершения таких сделок.

II. Риск принудительного закрытия позиции

Клиринговые организации и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях могут потребовать внести дополнительные денежные средства чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов, договора о брокерском обслуживании или правил клиринга, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вашего Управляющего. Нормативные акты, условия договора о брокерском обслуживании или правил клиринга позволяют брокеру или клиринговой организации без согласия Вашего Управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим в этот момент, в том числе невыгодным для Вас, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

— изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером, в связи с увеличением волатильности ценных бумаг;

— требованиями нормативных актов или внесением брокером, или клиринговой организацией в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением исполнения обязательств.

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить Вам значительные убытки несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы позиция Вашего Управляющего не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может составить полную сумму Ваших активов, что может привести к полной потере средств, переданных управляющему.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при совершении маржинальных и необеспеченных сделок, приемлемыми для Вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим Управляющим.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.

РАЗДЕЛ В. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Цель настоящей декларации о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами (далее – Декларация о рисках ПФИ), — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем Клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с бóльшим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть Вас риску значительных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая Декларация о рисках ПФИ относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как Ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедитесь, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

I. Рыночный риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы в случае заключения Вашим Управляющим договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены Вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Вашим Управляющим сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Ваш Управляющий можете быть ограничен в возможности распоряжаться Вашим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Обслуживающий Вашего Управляющего брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Вашего Управляющего «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

РАЗДЕЛ В. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с договорами, являющимися производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем Клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками. Более того, некоторые виды стратегий с производными финансовыми инструментами (например, необеспеченная продажа опционных контрактов) сопряжены с бóльшим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть Вас риску значительных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая декларация относится также и к операциям, связанным с использованием производных финансовых инструментов в целях хеджирования, то есть снижения рисков других операций на фондовом рынке.

I. Риски финансового плеча

Для того, чтобы открыть позицию по производному финансовому инструменту Вашему Управляющему необходимо иметь только часть стоимости соответствующего контракта (гарантийное обеспечение), а не всю сумму целиком. При этом возникает «эффект плеча», который увеличивает как возможный доход, так и возможные убытки.

Клиринговая организация и брокер ограничивают риски инвесторов по производным финансовым инструментам, в том числе регулируя «плечо» — рассчитывая размер гарантийного обеспечения, однако даже в пределах этих ограничений Вы должны учитывать, что величина убытков в случае неблагоприятного изменения цен тем больше, чем больше «плечо».

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будет являться обеспечением исполнения обязательств по договорам и распоряжение им, то есть возможность совершения Вашим управляющим сделок с ним, будет ограничена. Размер обеспечения изменяется в зависимости от изменения рыночных цен на базовые активы производных финансовых инструментов, в результате Ваш Управляющий может быть ограничен в возможности распоряжаться Вашим имуществом в большей степени, чем в момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом.

II. Риск принудительного закрытия позиции

Клиринговые организации и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях могут потребовать внести дополнительные денежные средства чтобы повысить уровень обеспечения, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вашего управляющего.

Нормативные акты, условия договора о брокерском обслуживании или правил клиринга позволяют брокеру или клиринговой организации без согласия Вашего Управляющего принудительно закрыть позицию. Это может быть сделано по существующим в этот момент, в том числе невыгодным для Вас ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на Вашем счету активов.

II. Риск ликвидности

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками.

Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива.

Раздел Г. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

Целью настоящей Декларации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг, является предоставление Клиенту информации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

I. Системные риски

Применительно к иностранным ценным бумагам системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранной ценной бумаге.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером, в связи с увеличением волатильности финансовых инструментов;

требованиями нормативных актов или внесением брокером или клиринговой организацией в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением исполнения обязательств.

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить Вам значительные убытки несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы позиция Вашего Управляющего не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может составить полную сумму Ваших активов, что может привести к полной потере средств, переданных Управляющему.

III. Риск ликвидности

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к более высоким убыткам от операций с производными финансовыми инструментами по сравнению с убытками от обычных сделок.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим Управляющим.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Раздел Г. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

Цель настоящей декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Учитывая большое разнообразие стран и подходов, используемых при регулировании и функционировании финансовых рынков, эти риски отличаются большим разнообразием. Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

I. Системные риски

Иностранные ценные бумаги подвержены системным рискам стран, где они выпущены или обращаются. В ряде случаев одни иностранные ценные бумаги могут удостоверять права в отношении других иностранных ценных бумаг той же или иной страны и в этом случае следует учитывать системный риск всех стран, к которым относятся такие ценные бумаги.

II. Валютные риски

Поскольку иностранные ценные бумаги номинированы в иностранной валюте, сделки с ними рассчитываются и доходы по ним выплачиваются в иностранной валюте, операции с ними подвержены валютному риску. При неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к

одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций в иностранную ценную бумагу является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В случае совершения сделок с иностранными депозитарными расписками помимо рисков, связанных с эмитентом самих расписок, необходимо учитывать и риски, связанные с эмитентом представляемых данными расписками иностранных ценных бумаг.

В настоящее время законодательство разрешает российскими инвесторами, в том числе не являющимися квалифицированными, приобретение допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет учет прав на такие ценные бумаги российскими депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки Вашим планам.

II. Правовые риски

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо отдавать себе отчет в том, что они не всегда являются аналогами российских ценных бумаг. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам.

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, при операциях с иностранными ценными бумагами Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

III. Раскрытие информации

Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

российскому рублю Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки по иностранным ценным бумагам в сравнении с аналогичными российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях.

III. Правовые риски

1. Риск ограничения операций с иностранными ценными бумагами

В настоящее время законодательство разрешает российским инвесторам, в том числе не являющимся квалифицированными, приобретение иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет вести учет прав на такие ценные бумаги российским депозитариям. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки Вашим планам.

2. Санкционные риски

В настоящее время в отношении ряда российских юридических лиц и граждан Российской Федерации США, странами Европейского союза и иными недружественными государствами введены санкции, затрагивающие операции на финансовом рынке, в том числе блокировка активов (иностранных ценных бумаг) российских инвесторов. Велика вероятность дальнейшего расширения списка подсанкционных лиц и перечня санкционных мероприятий, в результате которых Ваш Управляющий не только не сможете заключать сделки с иностранными ценными бумагами (в том числе, иностранными ценными бумагами, эмитентами которых являются резиденты дружественных государств), но и распоряжаться принадлежащим Вам имуществом, в том числе, осуществлять права по ценным бумагам.

3. Различия в регулировании ценных бумаг

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо отдавать себе отчет в том, что они не всегда являются аналогами российских ценных бумаг, а предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам.

Существенным отличием являются также правила учета прав на ценные бумаги и возможности их защиты в случаях банкротства, учитывающего их финансового института.

4. Различия в раскрытии информации

Оцените свою готовность анализировать информацию, раскрываемую на иностранном языке. Правила раскрытия информации в отношении иностранных ценных бумаг – объем и периодичность могут отличаться от правил, действующих в России. Оцените также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом, для Вашего удобства. В этом случае перевод должен восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе, связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов, фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

5. Защита прав в иностранном суде и правоохранительных органах

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам усложнены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. При операциях с иностранными ценными бумагами Вы, в большинстве случаев, не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при приобретении иностранных ценных бумаг, приемлемыми для

РАЗДЕЛ Д. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ДОГОВОРОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, БАЗИСНЫМ АКТИВОМ КОТОРЫХ ЯВЛЯЮТСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ ИЛИ ИНДЕКСЫ, РАССЧИТАННЫЕ ПО ТАКИМ ЦЕННЫМ БУМАГАМ

Цель настоящей Декларации о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, - предоставить Вам общую информацию об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – производные финансовые инструменты с иностранным базисным активом). Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

I. Риски, связанные с производными финансовыми инструментами

Данные инструменты подходят не всем Клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери Клиента не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска Клиента и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов сопоставимы - при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке Вы подвергаетесь риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») неограниченных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как Ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым Вы намерены ограничить, и убедитесь, что объем Вашей позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которую Вы хеджируете.

1. Рыночный (ценовой) риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы, в случае заключения фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов), а также в случае продажи опционных контрактов, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены Вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

2. Риск ликвидности

Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим Управляющим.

РАЗДЕЛ Д. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ ПРИОБРЕТЕНИЯ АКЦИЙ В ПРОЦЕССЕ ИХ ПЕРВИЧНОГО ПУБЛИЧНОГО ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения (размещения) (далее - IPO). Данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками.

Первичное публичное предложение (размещение) акций (в международной терминологии — «initial public offering» или «IPO») означает, что акции впервые предлагаются широкому кругу инвесторов. Акции может продавать сама компания - эмитент, либо один или несколько ее акционеров.

Внимательно изучите эмиссионную документацию, в том числе проспект ценных бумаг. Оцените динамику отрасли эмитента, изучите финансовые показатели аналогичных компаний, акции которых уже публично обращаются на рынке ценных бумаг.

Приобретению акций в процессе IPO присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, со следующими особенностями.

I. Рыночные риски

Стоимость акций, приобретенных в процессе IPO, может быть подвержена существенным колебаниям: рыночная цена акций после начала торгов может оказаться как существенно выше, так и существенно ниже стоимости их приобретения в процессе IPO.

Во многих случаях при проведении IPO крупные акционеры компании, выходящей на IPO, принимают на себя обязательство не продавать принадлежащие им акции в течение определенного периода времени после проведения IPO (обычно это называется «lock up – период»). Обратите внимание, что подобные обязательства могут принять на себя не все действующие акционеры, а в случае нарушения таких обязательств крупные продажи акций после проведения IPO, могут снизить их рыночную цену.

II. Риски «аллокации»

Принимая поручение на покупку акций в процессе IPO, брокер не гарантирует его исполнение. Информация о поступивших заявках передается через организатора IPO продавцу акций и именно он решает, в каком количестве акции будут распределены между инвесторами (обычно это называется «аллокацией»). Обратите внимание, что поручение Вашего управляющего может быть исполнено частично и Вы получите меньшее количество акций, чем изначально собирались приобрести, либо не исполнено вовсе.

В случае, если, предполагая невысокую аллокацию, Ваш управляющий используете заемные средства и подаете поручение на приобретение большего количества акций, чем изначально собирались купить, существует риск того, что поручение Вашего Управляющего будет исполнено в полном объеме и тогда Вы получите большее количество акций, чем изначально планировали.

В ряде случаев продавцы акций или организаторы IPO ограничивают количество заявок на приобретение акций, которые могут быть поданы инвестором через разных брокеров. Механизм проведения биржевых торгов позволяет отследить количество торговых заявок, поданных в интересах одного инвестора разными брокерами. В случае превышения установленного максимального количества, все заявки Вашего Управляющего могут остаться без удовлетворения.

Если Ваша инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайте внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с их низкой ликвидностью. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный Вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

При этом трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками.

Ваши поручения, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной Вами цене может оказаться невозможным.

II. Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения Ваших обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

III. Риск принудительного закрытия позиции

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Вас. Ваш брокер в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта.

IV. Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

1. Системные риски

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаг. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при приобретении акций в процессе IPO, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от совершения таких сделок, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки Вашим планам.

2. Правовые риски

Необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами производных финансовых инструментов, не всегда являются аналогами российских финансовых инструментов. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским финансовым инструментам.

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

III. Раскрытие информации

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Раздел Е. Заключительные положения

Компания уведомляет Клиента о риске возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами.

Компания информирует Клиента о рисках, связанных с использованием клиринговых счетов и иных счетов, открытых Компанией для учета имущества и/или обязательств нескольких Учредителей управления. Отсутствие отдельного учета имущества Учредителя управления, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств Компании как участника клиринга, возникших из договоров, заключенных за счет Учредителя управления (отсутствие отдельного клирингового счета) или отдельного иного счета – счета открытого Компанией как Управляющим в кредитной организации для учета денежных средств Учредителя управления, переданных им по Договору для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также денежных средств, полученных Управляющим по таким сделкам и (или) таким договорам, которые совершены (заключены) Управляющим на основании договора с Учредителем управления, несет риски, в частности, риск вовлечения имущества Учредителя управления в расчеты по обязательствам других Учредителей управления. Такой риск может быть обусловлен недостаточностью имущества других Учредителей управления для расчета по их обязательствам или операционными ошибками.

Компания также информирует Клиента о том, что доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом; об отсутствии гарантирования получения дохода по договору доверительного управления за исключением случаев, когда доходность определена на момент заключения соответствующего договора; о том, что денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

Настоящим Управляющий информирует Клиента о том, что при осуществлении Управляющим управления ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (стандартные или типовые стратегии управления) в соответствии с требованиями законодательства и условиями Договора доверительного управления, фактические параметры инвестиционного портфеля Клиента могут не соответствовать аналогичным параметрам стандартной или типовой стратегии управления. Управляющий не несет ответственности за указанные несоответствия за исключением случаев, когда такие несоответствия обусловлены нарушением Управляющим требований законодательства и(или) условий Договора доверительного управления.

Компания информирует Клиента о возможности существования (возникновения) рисков, связанных с конфликтом интересов. Конфликт интересов при осуществлении предпринимательской деятельности, профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг – противоречие между имущественными и иными интересами Управляющего в качестве некредитной организации и профессионального участника рынка ценных бумаг и/или его сотрудников, и Клиента, в результате которого действия/бездействие Компании и/или его сотрудников причиняют убытки Клиенту и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

Управляющий настоящим информирует, что вышеупомянутый конфликт интересов между Управляющим и Учредителем управления может возникнуть в результате осуществления следующих действий со стороны Управляющего:

Раздел Е. Заключительные положения

Компания уведомляет Клиента о риске возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, а также о том, что Управляющий может являться аффилированным лицом с юридическим лицом-эмитентом ценных бумаг, являющихся объектом доверительного управления, в значении, определенном статьей 4 Закона РСФСР от 22.03.1991 № 948-1 *«О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках»*.

Компания информирует Клиента о рисках, связанных с использованием клиринговых счетов и иных счетов, открытых Компанией для учета имущества и/или обязательств нескольких Учредителей управления. Отсутствие отдельного учета имущества Учредителя управления, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств Компании как участника клиринга, возникших из договоров, заключенных за счет Учредителя управления (отсутствие отдельного клирингового счета) или отдельного иного счета – счета открытого Компанией как Управляющим в кредитной организации для учета денежных средств Учредителя управления, переданных им по Договору для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также денежных средств, полученных Управляющим по таким сделкам и (или) таким договорам, которые совершены (заключены) Управляющим на основании договора с Учредителем управления, несет риски, в частности, риск вовлечения имущества Учредителя управления в расчеты по обязательствам других Учредителей управления. Такой риск может быть обусловлен недостаточностью имущества других Учредителей управления для расчета по их обязательствам или операционными ошибками.

Компания также информирует Клиента о том, что доходность по договорам доверительного управления не определяется доходностью таких договоров, основанной на показателях доходности в прошлом; об отсутствии гарантирования получения дохода по договору доверительного управления за исключением случаев, когда доходность определена на момент заключения соответствующего договора; о том, что денежные средства, передаваемые по договору доверительного управления, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23.12.2003 № 177-ФЗ *«О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации»*.

Настоящим Управляющий информирует Клиента о том, что при осуществлении Управляющим управления ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов в рамках стандартных или типовых стратегий управления в соответствии с требованиями законодательства и условиями Договора доверительного управления, фактические параметры инвестиционного портфеля Клиента могут не соответствовать аналогичным параметрам стандартной или типовой стратегии управления. Управляющий не несет ответственности за указанные несоответствия за исключением случаев, когда такие несоответствия обусловлены нарушением Управляющим требований законодательства и(или) условий Договора доверительного управления.

Компания информирует Клиента о возможности существования (возникновения) рисков, связанных с конфликтом интересов. Конфликт интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг – противоречие между имущественными и иными интересами Управляющего в качестве некредитной организации и профессионального участника рынка ценных бумаг и/или его сотрудников, и Клиента, в результате которого действия/бездействие Компании и/или его сотрудников причиняют убытки Клиенту и/или влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

Управляющий настоящим информирует, что вышеупомянутый конфликт интересов между Управляющим и Учредителем управления может возникнуть в результате осуществления следующих действий со стороны Управляющего:

— осуществление операций (сделок) на рынке ценных бумаг и (или) операций с производными финансовыми инструментами в рамках Договора;

— осуществление Компанией функций андеррайтера с одной стороны и функций агента по реализации выпущенных ценных бумаг с другой стороны одновременно.

Компания осуществляет мероприятия, направленные на предотвращение конфликта интересов, которые приведены во внутреннем документе Компании (опубликован на WEB-сайте Компании) – Перечне мер, направленных на предотвращение конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Клиент понимает и признает следующее:

1) все сделки и операции с имуществом, переданным Учредителем управления в доверительное управление, совершаются без поручений Учредителя управления.

2) допустимый риск, определенный в соответствии с Регламентом, внутренними документами Управляющего, не является величиной, определяющей максимально возможные убытки Учредителя управления. Реальный убыток может, в крайне неблагоприятных случаях, превысить убыток, соответствующий Допустимому риску, установленному в инвестиционном профиле Клиента.

3) подписание Учредителем управления Отчета (одобрение иным способом, предусмотренным Договором), в том числе без проверки Отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в Отчете.

Компания не делает никаких заявлений и не дает никаких обещаний и гарантий, что операции, произведенные Управляющим, включая маржинальные и необеспеченные сделки, обязательно приведут к финансовой прибыли или к какому-либо другому желаемому результату, или к убытку.

Учредитель управления настоящим подтверждает, что он проинформирован о рисках, связанных с осуществлением Управляющим сделок на рынке ценных бумаг, срочном рынке и валютном рынке, включая риски, связанные с маржинальными и необеспеченными сделками и принимает на себя все возможные риски, включая (но не ограничиваясь) риски финансовых потерь.

Компания информирует Клиента, что существуют и иные классификации риска и его определения, отличные от приведенных в настоящей Декларации.

Компания не в состоянии предусмотреть и предупредить Учредителя управления обо всех возможных рисках. Учредитель управления снимает с Компании всякую ответственность при возникновении этих рисков.

Учитывая вышеизложенное, Компания рекомендует Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке (соответствующих операций), приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, иных финансовых рынках, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим Управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Декларация предоставляется Клиенту в той же форме, в которой с Клиентом заключается Договор (на бумажном носителе, либо в электронном виде путем размещения на WEB-сайте Компании).

— осуществление операций (сделок) на рынке ценных бумаг и (или) операций с производными финансовыми инструментами в рамках Договора;

— осуществление Компанией функций андеррайтера с одной стороны и функций агента по реализации выпущенных ценных бумаг с другой стороны одновременно.

Клиент понимает и признает следующее:

1) все сделки и операции с имуществом, переданным Учредителем управления в доверительное управление, совершаются без поручений Учредителя управления.

2) допустимый риск, определенный в соответствии с Регламентом, внутренними документами Управляющего, не является величиной, определяющей максимально возможные убытки Учредителя управления. Реальный убыток может, в крайне неблагоприятных случаях, превысить убыток, соответствующий Допустимому риску, установленному в инвестиционном профиле Клиента.

3) подписание Учредителем управления Отчета (одобрение иным способом, предусмотренным Договором), в том числе без проверки Отчета, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий Управляющего и согласие с результатами управления ценными бумагами, которые нашли отражение в Отчете.

Компания не делает никаких заявлений и не дает никаких обещаний и гарантий, что операции, произведенные Управляющим, включая маржинальные и необеспеченные сделки, обязательно приведут к финансовой прибыли или к какому-либо другому желаемому результату, или к убытку.

Учредитель управления настоящим подтверждает, что он проинформирован о рисках, связанных с осуществлением Управляющим сделок на рынке ценных бумаг, срочном рынке и валютном рынке, включая риски, связанные с маржинальными и необеспеченными сделками и принимает на себя все возможные риски, включая (но не ограничиваясь) риски финансовых потерь.

Компания информирует Клиента, что существуют и иные классификации риска и его определения, отличные от приведенных в настоящей Декларации.

Компания не в состоянии предусмотреть и предупредить Учредителя управления обо всех возможных рисках. Учредитель управления снимает с Компании всякую ответственность при возникновении этих рисков.

Учитывая вышеизложенное, Компания рекомендует Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке (соответствующих операций), приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, иных финансовых рынках, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим Управляющим.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего Управляющего или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Декларация предоставляется Клиенту в той же форме, в которой с Клиентом заключается Договор (на бумажном носителе, либо в электронном виде путем размещения на WEB-сайте Компании).

Клиент и Компания признают факт ознакомления Клиента с настоящей Декларации путем присоединения Клиента к Регламенту осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по управлению ценными бумагами и подписания им Договора доверительного управления в порядке, установленном Регламентом.

В последующем Клиент и Компания соглашаются признавать в качестве Декларации, с которой ознакомился Клиент, измененную редакцию Декларации, если такие изменения осуществлены в порядке,

Клиент и Компания признают факт ознакомления Клиента с настоящей Декларации путем присоединения Клиента к Регламенту осуществления АО ИФК «Солид» деятельности по управлению ценными бумагами и подписания им Договора доверительного управления в порядке, установленном Регламентом. В последующем Клиент и Компания соглашаются признавать в качестве Декларации, с которой ознакомился Клиент, измененную редакцию Декларации, если такие изменения осуществлены в порядке, установленном Регламентом. Измененная редакция Декларации действует с момента вступления в силу измененной редакции Регламента, которой устанавливается измененная редакция Декларации. Измененная Декларация предоставляется Клиенту для ознакомления путем размещения на WEB-сайте Компании.	установленном Регламентом. Измененная редакция Декларации действует с момента вступления в силу измененной редакции Регламента, которой устанавливается измененная редакция Декларации. Измененная Декларация предоставляется Клиенту для ознакомления путем размещения на WEB-сайте Компании.
	Дополнительно по тексту Регламента и Приложений, содержатся минорные правки, обусловленные исправлением орфографических, синтаксических, пунктуационных неточностей, стилистическими уточнениями и особенностями лексики, заменой слов по смыслу, изменениями технического характера (например, скорректирована нумерация пунктов, скорректированы и/или добавлены ссылки на пункты, скорректировано сокращенное написание терминов и определений, уточнено использование единственного или множественного числа имен существительных и т.д.) и правки иного характера.