

УТВЕРЖДЕНО  
Правлением ПАО АКБ «Приморье»  
13.05.2021 г., Протокол № 23

Председатель Правления  
\_\_\_\_\_ С.Ю. Белавин

**Положение**  
**о доверительном управлении в ПАО АКБ «Приморье»**  
**№ 159-К**

**Владивосток**  
**2021**

## СОДЕРЖАНИЕ

1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2.	ТРЕБОВАНИЯ К УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ	3
3.	ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДОГОВОРА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ	5
4.	ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ	5
5.	ПЕРЕДАЧА ИМУЩЕСТВА В УПРАВЛЕНИЕ	6
6.	ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА	7
7.	ПОРЯДОК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ УЧЕРЕДИТЕЛЮ УПРАВЛЕНИЯ	8
8.	ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО И ВОЗМЕЩЕНИЕ РАСХОДОВ	9
9.	ВЫВОД АКТИВОВ	9
10.	РАСТОРЖЕНИЕ ДОГОВОРА	10
11.	ТРЕБОВАНИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ИСКЛЮЧЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ	10
12.	ТРЕБОВАНИЯ К ХРАНЕНИЮ ДОКУМЕНТОВ	10
13.	НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ	11
14.	ОЦЕНКА СТОИМОСТИ АКТИВОВ, НАХОДЯЩИХСЯ В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ	11
15.	ВСТУПЛЕНИЕ В СИЛУ	11
16.	ПРИЛОЖЕНИЕ №1: ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ	12
16.	ПРИЛОЖЕНИЕ №2: МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ	14

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Положение о доверительном управлении в ПАО АКБ «Приморье» (далее – Положение) разработано в соответствии с требованиями Положения Банка России № 482-П от 03.08.2015г. «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», в соответствии с требованиями Федерального закона о порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций № 275-ФЗ от 30.12.2006г., требованиями Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке, требованиями Стандарта осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, базовыми стандартами защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих управляющих и содержит сведения о порядке осуществления ПАО АКБ «Приморье» (далее по тексту – Доверительный управляющий) деятельности по доверительному управлению, в том числе по управлению имуществом составляющим целевой капитал.

1.2. Деятельность по управлению ценными бумагами осуществляется Доверительным управляющим на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 005-11073-001000 от 6 марта 2008 года.

1.3. В качестве Учредителей доверительного управления могут выступать физические и юридические лица – резиденты РФ. По договору доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал учредителем управления выступают некоммерческие организации.

1.4. В качестве объектов доверительного управления могут выступать

- денежные средства в рублях РФ, долларах США, предназначенные исключительно для инвестирования в ценные бумаги;
- акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ;
- государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, облигации иных российских эмитентов;
- государственные ценные бумаги иностранных государств, соответствующие требованиям, определяемым к долговым обязательствам иностранных государств, в которые могут размещаться средства Фонда национального благосостояния;
- облигации и акции иных иностранных эмитентов;
- ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;

1.5. Сумма денежных средств, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги, или оценочная стоимость передаваемых в управление ценных бумаг определяется договором доверительного управления. Стандартный срок, на который заключается договор доверительного управления – до конца календарного года, в котором заключается договор с последующей пролонгацией на 1 год.

1.6. Доверительный управляющий приступает к исполнению своих обязанностей по управлению переданным по Договору имуществом с момента передачи Учредителем управления этого имущества Доверительному управляющему.

1.7. Средства, переданные в доверительное управление, учитываются Доверительным управляющим на отдельном балансе. Для учета операций по Договорам доверительного управления Доверительным управляющим открывается счет (счета) доверительного управления.

1.8. Доходы от доверительного управления, полученные в процессе исполнения Договора, зачисляются на счет(а) доверительного управления, открытый(е) Доверительным управляющим в рамках этого Договора.

1.9. Доверительный управляющий осуществляет в пределах, предусмотренных действующим законодательством РФ и Договором, правомочия собственника в отношении имущества, переданного в доверительное управление Учредителем управления (в т. ч. право на получение дивидендов по акциям и дохода по облигациям, личные неимущественные права акционера акционерного общества, право на истребование платежа в погашение ценной бумаги; право на отчуждение, передачу в залог, совершение с ценными бумагами любых иных сделок или фактических действий), действуя самостоятельно и от своего имени исключительно в интересах Учредителя управления (Выгодоприобретателя).

1.10. Расходование находящихся в доверительном управлении денежных средств носит исключительно целевой характер. Переданные в доверительное управление денежные средства могут быть использованы Доверительным управляющим только на приобретение в собственность Учредителя управления ценных бумаг, выплату имущественной выгоды Учредителю управления (Выгодоприобретателю), оплату в соответствии с Договором необходимых расходов по управлению имуществом и вознаграждения Доверительного управляющего.

1.11. Оформление сделок доверительным управляющим с ценными бумагами осуществляется с учетом требования п.3 ст.1012 ГК РФ, т.е. Доверительный управляющий совершает сделки с переданным в доверительное управление имуществом от своего имени, информируя при этом другую сторону по сделке, что он действует в качестве доверительного управляющего. При совершении сделок, требующих письменного оформления, после указания имени (названия) Доверительного управляющего делается пометка "Д.У."

1.12. Доверительный управляющий вправе в одностороннем порядке вносить изменения в текст настоящего Положения с обязательным уведомлением Учредителя управления в срок не позднее 3-х (трех) дней с даты внесения изменений посредством направления сообщения на электронную почту Учредителя управления и направлением письма с уведомлением.

Подтверждением получения уведомления Учредителем управления считается получения Доверительным управляющим уведомления о получении (в электронном виде, либо в виде квитанции). Для Учредителя управления вышеуказанные изменения вступают в силу по истечении 15 (пятнадцати) дней с даты получения уведомления.

1.13. В случае несогласия с внесенными Доверительным управляющим в соответствии с п.1.12 изменениями Учредитель управления вправе расторгнуть Договор, не дожидаясь вступления в силу указанных изменений.

1.14. Управляющий раскрывает на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" настоящее Положение, а также изменения вносимые в настоящее Положение, не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

## **2. ТРЕБОВАНИЯ К УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ И ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ**

2.1. При управлении Активами Доверительный управляющий имеет целью достижение наибольшей коммерческой эффективности использования Активов Учредителя управления.

2.2. Приобретение векселей, залладных и складских свидетельств за счет имущества, находящегося в доверительном управлении, не допускается.

2.3. Учет прав на ценные бумаги, находящиеся в доверительном управлении, осуществляется депозитариями или регистраторами, являющимися юридическими лицами в соответствии с законодательством Российской Федерации или иностранными организациями, включенными в перечень иностранных организаций, осуществляющих учет прав на ценные бумаги, в соответствии с пунктом 9 статьи 51.1 Федерального закона "О рынке ценных бумаг".

2.4. Доверительный управляющий вправе совершать операции по управлению Активами, используя услуги брокера (брокеров).

2.5. Для целей оценки стоимости активов доверительного управления клиента (переданных клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления) управляющий определяет стоимость активов доверительного управления по Методике оценки стоимости активов доверительного управления, которая содержится в Договоре доверительного управления, если в отношении отдельного клиента договором доверительного управления не предусмотрена иная методика определения стоимости активов доверительного управления.

2.6. Доверительный управляющий осуществляет права по ценным бумагам в соответствии с Политикой осуществления прав по ценным бумагам, представленной на сайте Банка в сети Интернет, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

2.7. Если в соответствии с договором доверительного управления управляющий не уполномочен осуществлять по ценным бумагам, являющимся объектом доверительного управления, право голоса на общем собрании владельцев ценных бумаг, то Доверительный управляющий совершает действия, необходимые для осуществления Учредителем управления права голоса по

таким ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

2.8. В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Учредителей управления денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Учредителей управления в объеме, который определяется исходя из средней цены ценной бумаги, взвешенной по количеству ценных бумаг, приобретаемых или отчуждаемых по договорам, заключенным на основании указанной заявки.

В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Учредителей управления не на организованных торгах, денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных Учредителей управления в объеме, который определяется исходя из цены одной ценной бумаги, рассчитанной исходя из цены договора и количества приобретаемых или отчуждаемых ценных бумаг по этому договору.

Приобретение одной ценной бумаги за счет имущества нескольких Учредителей управления не допускается, за исключением случая, когда имущество этих Учредителей управления, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

Подача заявки на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких Учредителей управления может осуществляться при условии, что объединение имущества предусмотрено договорами доверительного управления, заключаемыми с такими Учредителями управления.

2.9. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких Учредителей управления управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких Учредителей управления над интересами других Учредителей управления.

2.10. Управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Учредителей управления по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении (далее - стандартные стратегии управления), может осуществляться только при условии, что для указанных Учредителей управления определен единый инвестиционный профиль (далее - стандартный инвестиционный профиль). При этом инвестиционный горизонт для стандартного инвестиционного профиля составляет один год, если иное не предусмотрено стандартной стратегией управления.

2.11. Доверительный управляющий использует активный и пассивный способы управления ценными бумагами. Способ управления указывается в инвестиционной декларации Договора доверительного управления.

**Активный способ** предполагает, что Доверительный управляющий в рамках ограничений, установленных Договором, вправе самостоятельно выбирать виды ценных бумаг, эмитентов ценных бумаг, состав и структуру портфеля. Доверительный управляющий приобретает финансовые инструменты, отвечающие инвестиционным целям портфеля Учредителя управления, а также корректирует состав финансовых инструментов входящих в Инвестиционный портфель Учредителя управления, в случае несоответствия портфеля инвестиционным целям Учредителя управления.

**Пассивный способ** управления предполагает, что Доверительный управляющий формирует и поддерживает портфель клиента со строго заданными составом и структурой активов. Доверительный управляющий поддерживает выбранную структуру и состав портфеля в неизменном виде и не вправе самостоятельно принимать решения об изменении заданной структуры и состава портфеля в течение инвестиционного горизонта независимо от изменений на рынке.

### **3. ЗАКЛЮЧЕНИЕ ДОГОВОРА ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ**

3.1. Договор доверительного управления составляется в простой письменной форме уполномоченным сотрудником Казначейства по утвержденной типовой форме 3.2. Для заключения Договора доверительного управления, Учредитель управления обязан предоставить заполненную Анкету учредителя управления по форме Приложения № 11 к Договору доверительного управления, Приложения № 9 к Договору ДУ целевым капиталом вместе с документами, необходимыми для заключения Договора (Приложение № 15 к Договору доверительного управления, Приложение № 12 у Договору ДУ целевым капиталом).

3.3. Договор доверительного управления заключается путем его подписания Учредителем управления или уполномоченным им лицом и Доверительным управляющим в лице Председателя Правления Банка или уполномоченным лицом, действующим на основании доверенности.

3.4. Учредитель управления или уполномоченное им лицо подписывает Договор в присутствии ответственного сотрудника Казначейства.

3.5. Если Учредителем управления является юридическое лицо, то Договор, Анкету и иные необходимые документы подписывает представитель юридического лица, действующий на основании учредительных документов или доверенности.

3.6. Все изменения, вносимые в договор доверительного управления, оформляются дополнительными соглашениями к договору ДУ, которые подписываются Учредителем управления или уполномоченным им лицом и Доверительным управляющим в лице Председателя Правления Банка или уполномоченным лицом, действующим на основании доверенности.

3.7. Перед заключением Договора доверительного управления Учредитель управления обязан открыть текущий/расчетный счет в ПАО АКБ «Приморье» для последующих расчетов, связанных с исполнением обязанностей по Договору доверительного управления

#### **4. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ**

4.1. С целью уведомления Учредителя управления о том, что проведение операций на рынке ценных бумаг сопряжено с определенными системными и рыночными рисками, которые могут повлечь за собой серьезные финансовые потери, Доверительный управляющий при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами уведомляет:

- об общих рисках операций на рынке ценных бумаг;
- о рисках сделок с иностранными финансовыми инструментами;
- о способах управления ценными бумагами и рисках связанных с ними.

4.2. Информирование Учредителя управления о рисках и способах управления ценными бумагами осуществляется путем предоставления ему декларации о рисках. При этом декларация о рисках содержит информацию указанную в пункте 4.1. настоящего Положения.

4.3. Для подтверждения факта ознакомления с декларацией о рисках, Учредитель управления на экземпляре Доверительного управляющего проставляет отметку о факте ознакомления с данной декларацией.

4.4. Декларация о рисках операций на рынке ценных бумаг предоставляется Учредителю управления на бумажном носителе, до начала осуществления операций на рынке ценных бумаг.

4.5. Декларация применяется исключительно в рамках профессиональной деятельности по доверительному управлению на рынке ценных бумаг.

Декларация о рисках операций на рынке ценных бумаг может быть дополнена, если это не меняет смысла текста, приведенного в Приложении № 10 к Договору доверительного управления, Приложения № 8 к Договору ДУ целевым капиталом, и не вводит клиентов в заблуждение.

Доверительный управляющий определяет уровень риска (фактического риска) клиента по каждому отдельному договору доверительного управления

4.6. Требования п. 4.1. не распространяются на отношения Доверительного управляющего с Учредителями управления, относящимися к квалифицированным инвесторам в силу закона.

4.7. В случае внесения изменений в текст декларации о рисках, Доверительный управляющий уведомляет об этом Учредителей управления, которые ранее были ознакомлены с этой декларацией. Уведомление предоставляется на бумажном носителе, по форме указанной в Приложении № 13 к Договору доверительного управления, Приложении № 18 к Договору ДУ целевым капиталом.

Для подтверждения факта информирования Учредителя управления об изменении декларации о рисках, Учредитель управления при получении уведомления лично, проставляет отметку о получении уведомления на экземпляре Доверительного управляющего. А в случае не получения Уведомления об изменении декларации о рисках в течение 5 рабочих дней, Доверительный управляющий в лице ответственного сотрудника Казначейства, направляет данное уведомление заказным письмом с уведомлением, в адрес Учредителя управления по адресу указанному в Анкете.

4.8. Действующая редакция декларации о рисках размещается на официальном сайте Доверительного управляющего в сети Интернет и должна быть доступна любым заинтересованным лицам.

#### **5. ПЕРЕДАЧА ИМУЩЕСТВА В УПРАВЛЕНИЕ**

5.1. Для передачи имущества Учредитель управления переводит бездокументарные ценные бумаги, которые по условиям их выпуска хранятся и/или учитываются в депозитарии (реестре), со своего счета в депозитарии (реестре) и/или со счета своего номинального держателя на счет депо Доверительного управляющего. Переданные в управление денежные средства переводятся на специальный банковский счет доверительного управляющего. Сумма накопленного купонного дохода по долговым ценным бумагам (купоны, дисконты) определяется на дату подписания Акта.

5.2. Датой поступления имущества доверительному управляющему являются:

- дата зачисления ценных бумаг на счет депо / лицевой счет доверительного управляющего;
- для денежных средств - дата зачисления денежных средств на специальный счет в Банке, указанный в договоре доверительного управления.

5.3. Состав и стоимость Активов передаваемых в доверительное управление, указывается Сторонами в документе представленном в Приложении № 2 к Договору доверительного управления, являющемся его неотъемлемой частью.

5.4. После зачисления денежных средств на специальный счет доверительного управляющего, сотрудник Казначейства формирует и отправляет в ОУФО ДБУ поручение на перечисление денежных средств на торговый счет Доверительного управляющего.

## **6. ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПРОФИЛЬ КЛИЕНТА**

6.1. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами (далее - риск), который способен нести этот учредитель управления. Инвестиционные цели клиента на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени (далее - инвестиционный профиль), управляющий определяет на основе сведений, полученных от этого учредителя управления.

6.2. Инвестиционный профиль клиента содержит следующую информацию:

- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент (далее – ожидаемая доходность);
- риск, который способен нести клиент (инвестиционный риск);
- период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (далее - инвестиционный горизонт).

6.3. 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.

6.4. Оценка способности нести инвестиционный риск может не проводиться в отношении учредителей управления, относящихся к квалифицированным инвесторам в силу закона или признанных квалифицированным инвестором для целей операций с соответствующими финансовыми инструментами.

6.5. Для проведения оценки инвестиционного профиля, учредитель управления, до начала оказания ему услуг по договору доверительного управления, заполняет Анкету (Приложение № 1 к Методике определения инвестиционного профиля учредителя управления). На основании данных представленных в Анкете, Доверительный управляющий в лице ответственного сотрудника Казначейства, производит оценку инвестиционного профиля учредителя управления, заполняя соответствующие поля в Приложении № 2 к Методике определения инвестиционного профиля учредителя управления.

Инвестиционный профиль учредителя управления составляется в бумажной форме в двух экземплярах и подписывается уполномоченным лицом доверительного управляющего. Один экземпляр передается (направляется) учредителю управления, другой подлежит хранению Доверительным управляющим. Документ, содержащий инвестиционный профиль учредителя управления, должен включать описание допустимого риска.

Доверительный управляющий, в лице ответственного сотрудника Казначейства, обсуждает с учредителем управления свою оценку его инвестиционного профиля. Учредитель управления должен поставить отметку, выражающую его согласие либо не согласие с присвоенным ему инвестиционным

профилем. На основании инвестиционного профиля Учредителя управления заполняется инвестиционная декларация.

6.6. При составлении инвестиционного профиля учредителя управления, доверительный управляющий полагается на указания и информацию, предоставленную учредителем управления, и не обязан проверять ее. Учредитель управления обязан информировать доверительного управляющего об изменении обстоятельств и информации предоставленной ранее в Анкете (инвестиционный профиль) клиента.

6.7. Порядок изменения инвестиционного профиля учредителя управления, а также сроки, в течение которых Банк приводит портфель клиента в соответствие с новым инвестиционным профилем клиента устанавливается в договоре с клиентом.

6.8. Риск недостоверной информации, предоставленной учредителем управления при формировании его инвестиционного профиля, лежит на самом учредителе управления. Ответственный сотрудник Казначейства разъясняет смысл составления инвестиционного профиля Учредителя управления и риск предоставления недостоверной информации или непредставления информации об изменении данных инвестиционного профиля.

6.9. Доверительный управляющий не вправе побуждать Учредителя управления к сокрытию или искажению информации, необходимой для формирования профиля клиента, или к отказу от ее предоставления.

6.10. Доверительный управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами учредителя управления в случае, если для такого Учредителя управления не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Положением, либо в случае отсутствия согласия Учредителя управления с указанным инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных настоящим Положением.

6.11. В случае если риск учредителя управления стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле, и договором доверительного управления предусмотрены ограничения в отношении действий управляющего, которые необходимы для снижения риска, управляющий уведомляет об этом учредителя управления не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, согласованном с учредителем управления. В этом случае, по письменному требованию учредителя управления управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами в соответствие с его инвестиционным профилем.

## **7. ПОРЯДОК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ УЧРЕДИТЕЛЮ УПРАВЛЕНИЯ**

7.1. Доверительный управляющий в сроки, предусмотренные Договором доверительного управления, предоставляет Учредителю управления и Выгодоприобретателю отчеты (далее – Отчеты) по установленной форме.

7.2. В случае несогласия с предоставленными Доверительным управляющим Отчетами Учредитель управления в течение последующих 15 (пятнадцати) дней после получения Отчета должен известить об этом Доверительного управляющего официальным письмом. Отсутствие возражений рассматривается Доверительным управляющим как согласие Учредителя управления с предоставленными Отчетами.

7.3. В случае несогласия Учредителя управления с Отчетами Доверительный управляющий вправе до урегулирования спорных вопросов приостановить проведение операций по счету (портфелю) доверительного управления.

7.4. Отчет о деятельности управляющего, предоставляемый клиенту, должен содержать следующую информацию:

- сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля Учредителя управления за весь период доверительного управления, если договором доверительного управления не предусмотрен иной период, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет;
- сведения о стоимости инвестиционного портфеля Учредителя управления, определенной на конец каждого месяца, за период доверительного управления, если договором доверительного управления не предусмотрен иной период, включающий последние двенадцать месяцев, предшествующих дате, на которую составлен Отчет.

7.5. Если клиент является юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем, Отчет должен содержать информацию в отношении имущества, находящегося в доверительном



управлении, необходимую для отражения в бухгалтерском учете Учредителя управления и составления его бухгалтерской отчетности.

7.6. Помимо информации, указанной в пунктах 7.4. – 7.5. настоящего Положения, Отчет также должен содержать следующую информацию.

7.6.1. Сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и адрес места нахождения.

7.6.2. Сведения об иностранной организации (иностранных организациях), осуществляющей (осуществляющих) учет прав на ценные бумаги Учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование на иностранном языке, международный код идентификации (при наличии) и адрес места нахождения.

7.6.3. Наименование и адрес места нахождения кредитной организации (кредитных организаций), в которой (которых) управляющему открыт (открыты) банковский счет (банковские счета) для расчетов по операциям, связанным с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления.

7.6.4. Сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления.

7.6.5. Информацию по видам всех расходов, понесенных управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по договору с Учредителем управления в отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет имущества Учредителя управления, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащим выплате) управляющему за отчетный период, с приведением расчета его размера.

7.6.6. В случае осуществления управляющим в отчетном периоде прав голоса по ценным бумагам клиента управляющий указывает в Отчете, по каким ценным бумагам он голосовал на общем собрании владельцев ценных бумаг с указанием выбранного им варианта голосования по каждому вопросу повестки дня.

7.7. Отчет может содержать иную информацию, не предусмотренную настоящим Положением.

7.8. По письменному запросу Учредителя управления, Доверительный управляющий обязан в срок, не превышающий 10 рабочих дней со дня получения запроса, предоставить Учредителю управления информацию об инвестиционном портфеле Учредителя управления, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе Учредителя управления, а если дата не указана – на дату получения запроса управляющим.

Информация о сделках, совершенных за счет имущества Учредителя управления, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе Учредителя управления. Требования настоящего пункта не распространяются на информацию, содержащуюся в документах и записях, в отношении которых истек срок хранения.

7.9. В отношении прекращенных договоров доверительного управления управляющий представляет лицу, с которым прекращен такой договор, по его письменному запросу информацию в отношении его инвестиционного портфеля, если срок хранения такой информации, не истек.

7.10. Управляющий по письменному запросу клиента предоставляет:

Информацию о размере либо порядке расчета вознаграждения управляющего, иных видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые получатель финансовых услуг должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, в срок, не превышающий пяти рабочих дней со дня получения управляющим такого запроса.

Заверенную копию договора доверительного управления, внутренних документов, ссылка на которые содержится в договоре доверительного управления, действующих на дату, указанную в запросе в рамках срока действия договора доверительного управления в срок, не превышающий тридцать календарных дней со дня получения запроса клиента, направленного управляющему в любое время, но не позднее пяти лет со дня прекращения договора доверительного управления, если иной срок не установлен федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами.

7.11 Информация предоставляется на русском языке в доступной форме (с использованием удобочитаемых шрифтов, форматов) с разъяснением специальных терминов (в случае их наличия),

значения которых не определены в федеральных законах и принятых в соответствии с ними нормативных актах.

Документы, содержащие информацию об иностранных финансовых инструментах, в том числе включающие описание прав, предоставляемых (закрепляемых, удостоверяемых) такими иностранными финансовыми инструментами, по решению управляющего предоставляются на используемом на финансовом рынке иностранном языке без перевода на русский язык, за исключением случаев, когда законодательством Российской Федерации установлено требование о предоставлении таких документов с переводом на русский язык.

В случае предоставления информации на бумажном носителе, управляющий руководствуется санитарными правилами и нормативами, предъявляемыми к книжным изданиям для взрослых.

## **8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЯЮЩЕГО И ВОЗМЕЩЕНИЕ РАСХОДОВ**

8.1. Доверительный управляющий имеет право на вознаграждение, предусмотренное Договором доверительного управления, а также на возмещение необходимых расходов, произведенных им при доверительном управлении, в соответствии с законодательством Российской Федерации.

8.2. Вознаграждение взимается Доверительным управляющим за счет Активов, находящихся в Доверительном управлении в безакцептном порядке.

8.3. Вознаграждением Доверительного управляющего является Вознаграждение за успех, рассчитываемое и выплачиваемое доверительному управляющему за счет дохода от доверительного управления.

8.4. Размер и порядок расчета и выплаты вознаграждения определяется разделом 9 Договора доверительного управления имуществом и Приложением № 3 к Договору доверительного управления имуществом, Разделом № 10 и Приложением № 13 к Договору ДУ целевым капиталом.

## **9. ВЫВОД АКТИВОВ**

9.1. Вывод Активов, находящихся в доверительном управлении, осуществляется Доверительным управляющим в виде денежных средств, если нет иных указаний Учредителя управления.

9.2. Порядок, сроки и иные условия вывода Активов определяются разделом 5 типовых договоров доверительного управления.

## **10. РАСТОРЖЕНИЕ ДОГОВОРА**

10.1. При расторжении Договора по любой причине Доверительный управляющий возвращает Учредителю управления имущество, находящееся по Договору в доверительном управлении.

10.2. При расторжении Договора по любой причине Учредитель управления руководствуется разделом 13 Договора о доверительном управлении имуществом.

10.3. Учредитель управления обязан дать Доверительному управляющему однозначные указания относительно закрытия портфеля и вывода средств: в каком виде Учредитель управления хочет получить принадлежащее ему имущество (в виде денежных средств и (или) ценных бумаг) и каким способом будет осуществляться вывод средств.

10.4. При отсутствии однозначных указаний Учредителя управления относительно закрытия портфеля и вывода средств, Доверительный управляющий вправе приостановить процесс закрытия портфеля и вывода средств до получения от Учредителя управления всей необходимой информации.

10.5. В случае получения указаний от Учредителя управления о выводе имущества в виде денежных средств Доверительный управляющий закрывает портфель (портфели) по текущим рыночным ценам. В случае невозможности немедленной реализации каких-либо ценных бумаг Учредитель управления оставляет эти ценные бумаги у Доверительного управляющего до момента их реализации.

10.6. Возврат Учредителю управления находящегося в управлении имущества осуществляется в соответствии с Приложением № 7 Договора о доверительном управлении имуществом, Приложением № 5 Договора ДУ целевым капиталом.

10.7. Во всех случаях возврат средств осуществляется за вычетом вознаграждения и необходимых расходов, произведенных Доверительным управляющим при управлении имуществом.

## **11. ТРЕБОВАНИЯ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА ИСКЛЮЧЕНИЕ КОНФЛИКТА ИНТЕРЕСОВ**

11.1. Доверительный управляющий в процессе осуществления деятельности по управлению активами Учредителя управления, применяет меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий.

В случае если меры, принятые Доверительным управляющим по предотвращению последствий конфликта интересов не привели к снижению риска причинения ущерба интересам Учредителя управления, управляющий обязан уведомить Учредителя управления об общем характере и (или) источниках конфликта интересов до начала совершения сделок, связанных с доверительным управлением имуществом Учредителя управления.

11.2. Правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий устанавливаются внутренним документом Доверительного управляющего.

11.3. Доверительный управляющий доводит до сведения Учредителя управления о действующем внутреннем нормативном документе, регулирующем правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращение его последствий при осуществлении Доверительным управляющим профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

## **12. ТРЕБОВАНИЯ К ХРАНЕНИЮ ДОКУМЕНТОВ**

12.1. Управляющий хранит документ, содержащий инвестиционный профиль Учредителя управления, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный инвестиционный профиль, в течение срока действия договора доверительного управления с этим Учредителем управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения в Казначействе.

12.2. Документы и записи об имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества (далее – инвестиционный портфель Учредителя управления), о его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля, подлежат хранению в течение не менее пяти лет с даты их получения или составления управляющим.

12.3. Управляющий хранит расчеты показателей, осуществляемые в целях раскрытия информации, а также информацию в отношении инвестиционного портфеля, его стоимости, о сделках за счет этого инвестиционного портфеля в течение пяти лет со дня произведения расчет таких показателей.

## **13. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ**

13.1. Доверительный управляющий ведет учет для целей налогообложения по операциям с переданным ему в доверительное управление имуществом.

13.2. Доверительный управляющий рассчитывает, начисляет, удерживает и перечисляет в бюджеты соответствующих уровней налоги, установленные законодательством Российской Федерации. Удержанные и перечисленные суммы налогов исключаются Доверительным управляющим из сумм, подлежащих перечислению Учредителю управления.

13.3. Учредители управления (Выгодоприобретатели) – юридические лица самостоятельно несут ответственность за отражение в бухгалтерском учете в установленном законодательством порядке операций со своим имуществом и своевременную уплату налоговых платежей

13.4. Доверительный управляющий информирует Учредителя управления, являющегося физическим лицом, о порядке налогообложения инвестиционного дохода.

## **14. ОЦЕНКА СТОИМОСТИ АКТИВОВ, НАХОДЯЩИХСЯ В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ**

14.1. При расчете доходности по портфелю и для надлежащей отчетности Доверительным управляющим производится оценка текущей стоимости ценных бумаг, входящих в портфель.

14.2. Оценка стоимости Активов, находящихся в доверительном управлении, осуществляется согласно разделу 6 Договора о доверительном управлении имуществом.

## **15. РАССМОТРЕНИЕ ОБРАЩЕНИЙ И ЖАЛОБ**

15.1. Учредитель вправе направить Управляющему Жалобы (Обращения):  
посредством передачи в местах обслуживания Доверительным управляющим.

посредством почтовой связи непосредственно в адрес Доверительного управляющего, способом, позволяющим установить отправителя. Датой получения документа считается дата его получения Доверительным управляющим в отделении почтовой связи по адресу места нахождения Доверительного управляющего;

15.2. Жалоба (Обращение) должно содержать сведения, идентифицирующие заявителя, в том числе, для физических лиц фамилию имя отчество, для юридических лиц полное фирменное наименование Клиента. Номер Договора доверительного управления, дату, подпись заявителя. В Жалобе (Обращении) должны быть указаны требования заявителя; сумма претензии и обоснованный ее расчет, если претензия подлежит денежной оценке; обстоятельства на которых основываются требования и доказательства, подтверждающие их; перечень прилагаемых к претензии документов и иных доказательств, заверенные заявителем; иные сведения необходимые для урегулирования спора.

15.3. Жалоба (Обращение) рассматривается Управляющим в течение тридцати календарных дней со дня получения. Ответ на жалобу, не требующую дополнительного изучения и проверки направляется в течение 15 календарных дней с даты ее получения. Ответ на Жалобу (Обращение) направляется заказным или ценным письмом, либо вручается под расписку, либо с использованием иных средств связи, обеспечивающих фиксирование его отправления (например, на адрес электронной почты Клиента, указанный в Анкете Клиента).

## **16. ВСТУПЛЕНИЕ В СИЛУ**

15.1. Настоящее Положение вступает в силу через 10 календарных дней со дня раскрытия на официальном сайте Банка в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" по адресу: [www.primbank.ru](http://www.primbank.ru) после утверждения Правлением Банка.

15.2. С даты вступления в силу настоящего Положения утрачивает силу «Положение о доверительном управлении в ПАО АКБ «Приморье» № 135-К от 28.09.2017.

## ПОЛИТИКА ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ПРАВ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ

### 1. Общие положения.

1.1. ПАО АКБ «Приморье» (далее – Доверительный управляющий) осуществляет деятельность по доверительному управлению на рынке ценных бумаг путем совершения любых юридических и фактических действий в отношении объектов доверительного управления, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, включая право голоса по голосующим ценным бумагам.

1.2. Настоящая Политика осуществления прав по ценным бумагам (далее – Политика) содержит изложение позиции, которой будет придерживаться Доверительный управляющий при голосовании по отдельным вопросам на общих собраниях акционеров акционерных обществ, акции которых входят в состав имущества Учредителя управления.

1.3. Доверительный управляющий самостоятельно решает вопрос об участии в голосовании по вопросам, включенным в повестку дня общего собрания акционеров акционерного общества.

1.4. Доверительный управляющий вправе изменять Политику с соблюдением требований действующего законодательства РФ.

1.5. Доверительный управляющий обеспечивает доступ к Политике, с включенными в нее изменениями, на официальном сайте в сети Интернет.

### 2. Принципы политики голосования.

2.1. Доверительный управляющий определяет свою позицию (принципы голосования), которой будет придерживаться при осуществлении прав голоса по акциям, входящих в состав имущества Учредителя управления, при голосовании на общих собраниях акционеров по следующим вопросам:

- о реорганизации эмитента;
- о ликвидации эмитента;
- об определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями;
- об увеличении уставного капитала эмитента;
- об уменьшении уставного капитала эмитента;
- о размещении эмитентом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг (кроме акций);
- о выплате эмитентом дивидендов;
- о дроблении акций;
- о консолидации акций;
- об определении размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета) эмитента;
- о порядке и условиях приобретения лицом более 30 (Тридцати) процентов общего количества обыкновенных акций и привилегированных акций эмитента, предоставляющих право голоса в соответствии с п. 5 ст. 32 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", с учетом акций, принадлежащих данному лицу и его аффилированным лицам.

2.2. При осуществлении прав голоса по акциям, входящих в состав имущества Учредителя управления, на общих собраниях акционеров по вопросам, указанным в п. 2.1 настоящего документа, Доверительный управляющий, руководствуется следующими принципами:

- соблюдение требований законодательства Российской Федерации, Положения о индивидуальном доверительном управлении, обычаев делового оборота и этических норм;
- разумность и добросовестность действий при осуществлении своих прав и исполнении обязанностей исключительно в интересах Учредителя управления;
- приоритет интересов Учредителя управления над собственными интересами Доверительного управляющего, его органов управления и должностных лиц;
- сохранность вложений и прирост стоимости имущества Учредителя управления;
- недопущение предвзятости решений Доверительного управляющего при голосовании на общих собраниях акционеров, не зависимость позиции Доверительного

управляющего от позиции третьих лиц, в том числе позиции исполнительных органов и органов управления эмитента;

- защита прав и законных интересов инвестора.

При выборе конкретного варианта голосования по ценным бумагам, находящимся в доверительном управлении, учитываются следующие показатели:

- срок договора доверительного управления;
- инвестиционный профиль и (или) стандартный инвестиционный профиль клиента;

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

2.3. В случае, если на момент принятия решения Доверительным управляющим не представляется возможным установить вариант голосования, выбор которого в наибольшей мере будет соответствовать принципам, изложенным в п. 2.2 настоящего документа, Доверительный управляющий осуществляет права голоса по акциям на общих собраниях акционеров следующим образом:

2.3.1. При голосовании по вопросам о реорганизации эмитента, о ликвидации эмитента, об уменьшении уставного капитала эмитента, о дроблении или консолидации акций эмитента Доверительный управляющий выбирает вариант "против".

2.3.2. При голосовании по вопросам об определении количества, номинальной стоимости, категории (типа) объявленных акций и прав, предоставляемых этими акциями, об увеличении уставного капитала эмитента, о размещении эмитентом облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг (кроме акций) Доверительный управляющий выбирает вариант "за" в случае, если средства, полученные от размещения акций, облигаций и иных эмиссионных ценных бумаг, эмитент планирует направить на цели, способствующие развитию деятельности эмитента и повышению рыночной стоимости его акций. В остальных случаях Доверительный управляющий голосует "против".

2.3.3. При голосовании по вопросу о выплате эмитентом дивидендов по акциям Доверительный управляющий выбирает преимущественно вариант "за", учитывая при принятии решения имеющуюся в ее распоряжении информацию о размерах дивидендов, выплачиваемых другими эмитентами, о планируемых направлениях расходования нераспределенной прибыли, остающейся в распоряжении эмитента после выплаты дивидендов, и характер влияния этих мероприятий на повышение рыночной стоимости акций эмитента.

2.3.4. При голосовании по вопросу об определении размера вознаграждений и компенсаций членам совета директоров (наблюдательного совета) эмитента Доверительный управляющий голосует исходя из имеющейся в ее распоряжении информации о размерах указанных вознаграждений и компенсаций, выплачиваемых членам советов директоров (наблюдательных советов) других эмитентов, а при отсутствии такой информации – выбирает вариант «воздержался» по указанному вопросу.

2.3.5. При голосовании по вопросу о порядке и условиях приобретения лицом более 30 (Тридцати) процентов общего количества обыкновенных акций и привилегированных акций эмитента, предоставляющих право голоса в соответствии с п. 5 ст. 32 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ "Об акционерных обществах", с учетом акций, принадлежащих данному лицу и его аффилированным лицам, Доверительный управляющий голосует исходя из количества голосующих акций в составе имущества Учредителя управления (процента голосов к общему количеству голосующих акций эмитента), соблюдая, соответственно, интересы преимущественно миноритарных акционеров.

## **МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ УЧРЕДИТЕЛЯ УПРАВЛЕНИЯ**

### **1. Цели документа**

Методика определения инвестиционного профиля учредителя доверительного управления (далее - Методика) разработана в соответствии с требованиями нормативного документа ЦБ РФ N 482-П «Положение о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего». Методика разработана в целях обеспечения соответствия риска портфеля Клиента допустимому уровню, соответствующему инвестиционному профилю Клиента.

Методика распространяется на инвестиционные операции, осуществляемые в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

### **2. Основные понятия**

**Инвестиционный профиль Клиента** – инвестиционные цели Клиента на определенный период времени и риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который Клиент способен нести за тот же период времени.

**Инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск.

**Допустимый риск** – риск, который способен нести Клиент на установленном инвестиционном горизонте.

**Клиент** – учредитель доверительного управления.

**Доверительный управляющий** – ПАО АКБ «Приморье».

**Ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

**Риск портфеля** – размер убытков инвестиционного портфеля Клиента, который не должен быть превышен на инвестиционном горизонте с вероятностью 95%.

### **3. Инвестиционный профиль Клиента**

3.1. Определение инвестиционного профиля Клиента осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего периода.

3.2. Инвестиционный профиль определяется на основе предоставляемой Клиентом информации, в форме Анкеты, представленной в Приложении № 1 к настоящей Методике.

3.3. На основе информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля, сроке договора доверительного управления Доверительный управляющий определяет инвестиционный горизонт.

3.4. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.5. При определении инвестиционного профиля Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт определяется согласно пункту 3.1 настоящей Методики, допустимый риск определяется согласно установленному в настоящей Методике алгоритму в зависимости от сведений, указанных Клиентом в анкете, а ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от определенного для Клиента допустимого риска в соответствии с пунктом 5.2 настоящей Методики. При определении инвестиционного профиля Клиента, являющегося квалифицированным инвестором, инвестиционный горизонт и ожидаемая доходность устанавливаются Доверительным управляющим с учетом пожеланий Клиента в анкете.

3.6. Сформированный инвестиционный профиль предоставляется Клиенту для согласования и подписания. Инвестиционный профиль Клиента отражается доверительным управляющим в документе (Приложение № 2 к настоящей Методике), подписанном уполномоченным лицом

Доверительного управляющего, составленном в бумажной форме, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению.

3.7. Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление только при условии получения согласия Клиента с определенным для него инвестиционным профилем и/или стандартным инвестиционным профилем.

3.8. В последующем Доверительный управляющий осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля Клиента.

#### 4. Определение инвестиционного горизонта

4.1. Инвестиционный горизонт определяется исходя из периода времени, за который Клиент хочет достичь ожидаемую доходность при допустимом риске, так, чтобы он не превышал срок, на который Клиент готов передать средства в доверительное управление.

При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

4.2 В случае, если срок договора доверительного управления превышает инвестиционный горизонт, определенный в инвестиционном профиле Клиента, Доверительный управляющий обязан определять ожидаемую доходность и допустимый риск за каждый инвестиционный горизонт, входящий в срок договора доверительного управления.

#### 5. Определение ожидаемой доходности

5.1. При определении инвестиционных профилей Клиентов ожидаемая доходность может быть установлена как консервативная, ниже средней, умеренная, выше средней или высокая:

<b>Ожидаемая доходность</b>	<b>Ожидаемая доходность, % годовых</b>	<b>Возможные для инвестирования финансовые инструменты, соответствующие ожидаемой доходности</b>
Консервативная	0-7	Государственные ценные бумаги Российской Федерации
Ниже средней	6-8	Облигации субъектов Российской Федерации
Умеренная	7-10	Корпоративные облигации российских эмитентов с рейтингами не ниже BBB- (Baa3)
Выше средней	10-15	Корпоративные облигации третьего эшелона с рейтингами не выше BB+ (Ba1)
Высокая	Больше 15	Акции российских эмитентов. Российские и иностранные депозитарные расписки на акции российских и иностранных компаний

5.2. При определении инвестиционных профилей Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, ожидаемая доходность устанавливается в зависимости от определенного для Клиента допустимого риска в соответствии со следующей таблицей:

<b>Допустимый риск</b>	<b>Ожидаемая доходность</b>
Консервативный	Консервативная
Низкий	Ниже средней
Средний	Умеренная
Высокий	Выше средней
Агрессивный	Высокая

5.3. Ожидаемая доходность Клиента, указанная в его инвестиционном профиле, не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

#### 6. Определение допустимого риска

6.1. В зависимости от итогового коэффициента, полученного Клиентом, не являющимся квалифицированным инвестором, при заполнении анкеты, и ответа на вопрос анкеты об инвестиционных целях допустимый риск Клиента определяется как консервативный, низкий, средний, высокий или агрессивный согласно следующему алгоритму:



1) С помощью анкеты определяется итоговый коэффициент и соответствующий ему допустимый риск:

Допустимый риск	Итоговый коэффициент	
	Для клиентов – физических лиц	Для клиентов – юридических лиц
Консервативный	0-10	0-2
Низкий	11-20	3-5
Средний	21-30	6-8
Высокий	31-40	9-11
Агрессивный	41-50	12-16

2) присваиваемый Клиенту допустимый риск не может быть выше по уровню, чем допустимый риск, соответствующий ответу Клиента на вопрос анкеты про инвестиционные цели:

Ответ		Допустимый риск не выше
Клиенты – физические лица	Клиенты – юридические лица	
Основная цель – сохранить капитал, который уже есть. Меня устраивают ставки по вкладам. Не хочу рисковать.	Сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности	Низкий
Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам, поэтому готов принять небольшие риски.	Получение дохода выше, чем депозит в банке	Средний
Основная цель – получить существенный доход. Спокойно отношусь к рискам	Получение существенного дохода. Спокойное отношение к рискам	Высокий
Главное – получить максимальный доход. Готов мириться со значительными рисками.	Получение максимального дохода. Готовность мириться со значительными рисками	Агрессивный

6.2. Допустимый риск имеет следующие характеристики:

Допустимый риск	Величина допустимого риска
Консервативный	Убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 95,0% не превысят 20% от стоимости портфеля Клиента на дату оценки
Низкий	Убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 95,0% не превысят 40% от стоимости портфеля Клиента на дату оценки
Средний	Убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 95,0% не превысят 60% от стоимости портфеля Клиента на дату оценки
Высокий	Убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 95,0% не превысят 85% от стоимости портфеля Клиента на дату оценки
Агрессивный	Убытки Клиента на инвестиционном горизонте с вероятностью 95,0% не превысят 100% от стоимости портфеля Клиента на дату оценки

## 7. Порядок мониторинга допустимого риска по клиентам, не являющимся квалифицированными инвесторами

7.1. Компания с периодичностью раз в неделю осуществляет проверку соответствия фактического риска Клиента допустимому риску, который был определен в отношении Клиента. Данная проверка не осуществляется в отношении Клиентов, от которых поступили уведомления о выводе всех активов из управления Компании.

7.2. Проверка осуществляется путем сравнения величины допустимого риска, указанной в пункте 6.2 настоящего Положения, с величиной VaR (фактический риск Клиента), рассчитываемой на основании данных на дату проверки.

7.3. В случае если по результатам проверки Компанией установлено, что фактический риск Клиента стал превышать допустимый риск, определенный в его инвестиционном профиле, Компания осуществляет действия, предусмотренные договором доверительного управления.

## **8. Порядок изменения инвестиционного профиля**

8.1. Инвестиционный профиль Клиента может быть изменен Компанией с согласия Клиента в следующих случаях:

- 1) в случае, предусмотренном в пункте 7.3 настоящего Положения,
- 2) в случае получения Компанией информации о том, что изменились данные Клиента, предоставленные им в анкете для определения инвестиционного профиля Клиента,

8.2. Порядок изменения инвестиционного профиля Клиента аналогичен порядку его первоначального определения. Инвестиционный профиль считается измененным с момента получения Компанией согласия Клиента на такое изменение в виде подписания пересмотренного Инвестиционного профиля.

**Анкета  
для определения инвестиционного профиля клиента**

Дата составления		
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо	
Ф.И.О. / полное наименование клиента		
ИНН Клиента		
Данные документа, удостоверяющего личность физического лица / ОГРН юридического лица		
Электронная почта клиента		
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор	
Заполняется только физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами:	Коэффициент	
Возраст	<input type="checkbox"/> до 20 лет	0
	<input type="checkbox"/> от 20 до 50 лет	4
	<input type="checkbox"/> старше 50 лет	2
Соотношение примерных среднемесячных доходов и среднемесячных расходов за последние 12 месяцев	<input type="checkbox"/> Среднемесячные доходы меньше среднемесячных расходов	0
	<input type="checkbox"/> среднемесячные доходы превышают среднемесячные расходы	2
Соотношение средств, передаваемых в доверительное управление, и сбережений	<input type="checkbox"/> в Д.У. передаются почти все средства	0
	<input type="checkbox"/> в Д.У. передается большая часть сбережений	2
	<input type="checkbox"/> в Д.У. передается меньшая часть сбережений	4
Опыт инвестирования	<input type="checkbox"/> Банковские вклады, наличная валюта	0
	<input type="checkbox"/> Страхование жизни, пенсионные фонды	2
	<input type="checkbox"/> Паевые фонды, доверительное управление, пассивное инвестирование через брокерские счета, металлические счета	4
	<input type="checkbox"/> Самостоятельная активная торговля ценными бумагами, FOREX	6
Срок инвестирования	<input type="checkbox"/> до 1 года	0
	<input type="checkbox"/> 1-2 года	2
	<input type="checkbox"/> 2-5 лет	4
	<input type="checkbox"/> свыше 5 лет	6
Ваши инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> Основная цель – сохранить капитал, который уже есть. Меня устраивают ставки по вкладам. Не хочу рисковать.	0
	<input type="checkbox"/> Стремлюсь получить более высокую доходность, чем по обычным вкладам,	2

	поэтому готов принять небольшие риски	
	<input type="checkbox"/> Основная цель – получить существенный доход. Спокойно отношусь к рискам.	4
	<input type="checkbox"/> Главное – получить максимальный доход. Готов мириться со значительными рисками	6
Изменяются ли Ваши доходы в ближайшие годы	<input type="checkbox"/> Предполагаю, что будут расти	6
	<input type="checkbox"/> Скорее всего, останутся на текущем уровне	4
	<input type="checkbox"/> Могут сильно меняться и снизиться	2
	<input type="checkbox"/> Планирую выход на пенсию с потерей постоянного источника дохода в виде работы	0
Ваши действия в случае снижения стоимости портфеля	<input type="checkbox"/> Для меня это недопустимо. Интересует стабильный доход	0
	<input type="checkbox"/> Выведу средства из рискованных продуктов и размещу все на вкладах	2
	<input type="checkbox"/> Буду ждать, когда стоимость портфеля снова увеличится, а также буду докупать инвестиционные продукты небольшими частями	4
	<input type="checkbox"/> Использую этот момент для активных покупок инвестиционных продуктов с целью получения более высокого потенциального дохода	6
Доход от Ваших инвестиций предназначен	<input type="checkbox"/> Покрытия текущих расходов	0
	<input type="checkbox"/> Реализации проектов (совершения крупных покупок) на среднесрочной перспективе	2
	<input type="checkbox"/> Формирования капитала в долгосрочной перспективе (пенсия, наследство)	4
	<input type="checkbox"/> Максимизация богатства (данный инвестиционный портфель не критичен для реализации как краткосрочных, так и долгосрочных целей)	6
Есть ли у Вас кредиты	<input type="checkbox"/> Да, и сумма задолженности по кредитам превышает мой годовой доход	0
	<input type="checkbox"/> Да, и сумма задолженности по кредитам не превышает моего годового дохода	2
	<input type="checkbox"/> Нет	4
Итоговый коэффициент		
Заполняется только юридическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами		Коэффициент
Соотношение собственных оборотных средств к запасам и затратам (заполняется коммерческими организациями)	<input type="checkbox"/> больше 1	3
	<input type="checkbox"/> меньше 1	0
Соотношение чистых активов к объему средств, передаваемых в доверительное управление	<input type="checkbox"/> больше 1	3
	<input type="checkbox"/> меньше 1	0
Предусмотрены ли выплаты из фонда (заполняется некоммерческими организациями)	<input type="checkbox"/> нет, может распределяться только инвестиционный доход фонда	3
	<input type="checkbox"/> да	1

Наличие специалистов или подразделение, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице	<input type="checkbox"/> да	3
	<input type="checkbox"/> нет	0
Квалификация специалиста, отвечающего за инвестиционную деятельность	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/финансовое образование	1
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/ финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года	2
	<input type="checkbox"/> высшее экономическое/ финансовое образование и опыт работы на финансовом рынке более 1 года в должности, напрямую связанной с инвестированием активов	3
Заполняется только юридическими лицами – некоммерческими организациями		Коэффициент
Наличие специалистов или подразделение, отвечающих за инвестиционную деятельность в юридическом лице	<input type="checkbox"/> да	2
	<input type="checkbox"/> нет	1
Наличие операций с различными финансовыми инструментами за последний отчетный год	<input type="checkbox"/> да	3
	<input type="checkbox"/> нет	0
Планируемая периодичность возврата активов из доверительного управления в течение календарного года	<input type="checkbox"/> досрочный возврат активов не планируется	3
	<input type="checkbox"/> 1 раз в год	1
	<input type="checkbox"/> более 1 раза в год	0
Наличие опыта инвестирования в финансовые инструменты	<input type="checkbox"/> отсутствует	0
	<input type="checkbox"/> через управляющую компанию	2
	<input type="checkbox"/> через брокера	4
Инвестиционные цели	<input type="checkbox"/> сохранение капитала и поддержание высокой ликвидности	1
	<input type="checkbox"/> получение дохода выше, чем депозит в банке	2
	<input type="checkbox"/> получение существенного дохода. Спокойное отношение к рискам	3
	<input type="checkbox"/> получение максимального дохода. Готовность мириться со значительными рисками	4
Итоговый коэффициент		
<b>Заполняется только клиентами, являющимися квалифицированными инвесторами</b>		
Инвестиционный горизонт	<input type="checkbox"/> 1 год	
	<input type="checkbox"/> 2 года	
	<input type="checkbox"/> 3 года	
	<input type="checkbox"/> 5 лет	
Ожидаемая доходность <i>Внимание! Выбор уровня ожидаемой доходности налагает ограничения на подходящие Вашему инвестиционному профилю финансовые инструменты</i>	<input type="checkbox"/> Консервативная	<input type="checkbox"/> Ниже средней
	<input type="checkbox"/> Умеренная	<input type="checkbox"/> Выше средней
	<input type="checkbox"/> Высокая	
<b>Подпись клиента</b>		

<p><i>ФИО клиента / ФИО лица, действующего от имени клиента – юридического лица с указанием основания полномочий</i></p>	
--	--

**Приложение № 2**  
К Методике определения инвестиционного  
Профиля Учредителя управления

**Инвестиционный профиль Учредителя управления**

Полное наименование / ФИО клиента	
ИНН клиента	
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Дата начала действия договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Сумма передаваемого Клиентом в ДУ имущества, тыс. руб.	
<b>Инвестиционный профиль Клиента</b>	
Горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск Клиента, в процентном соотношении	
Предполагаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала – инвестиционного горизонта)	

Доверительный управляющий \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
М.П.

«Настоящей подписью выражаю свое согласие / не согласие (не нужно зачеркнуть) с присвоенным мне инвестиционным профилем»

Клиент \_\_\_\_\_  
(наименование / ФИО (полностью))

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
(подпись) (фамилия, инициалы)