Утверждено Приказом Генерального директора
ООО УК «Система Капитал»
от 12.04.2016 г. № 190

ПРАВИЛА
осуществления деятельности по управлению ценными бумагами Обществом с ограниченной ответственностью УК «Система Капитал»

Москва, 2016

1. Общие положения

1.1. Настоящие Правила устанавливают единые требования к осуществлению деятельности по управлению ценными бумагами Обществом с ограниченной ответственностью УК «Система Капитал» (далее – **Управляющий**), к порядку раскрытия Управляющим информации и требования, направленные на исключение конфликта интересов, в соответствии с Положением Банка России №482-П от 03.08.2015 г.

1.2. Настоящие Правила не распространяются на деятельность Управляющего по доверительному управлению паевыми инвестиционными фондами, доверительному управлению средствами пенсионных накоплений, доверительному управлению средствами пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов, доверительному управлению накоплениями для жилищного обеспечения военнослужащих, доверительному управлению ипотечным покрытием, а также на деятельность по управлению ценными бумагами, если она связана исключительно с осуществлением Управляющим прав по ценным бумагам.

2. Инвестиционный профиль клиента и порядок его определения

2.1. 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 (далее – **клиент**).

2.2. Управляющим перед принятием клиента на обслуживание на основе сведений, полученных от этого клиента, определяется Инвестиционный профиль клиента. При этом необходимые для определения инвестиционного профиля сведения и информация могут быть предоставлены клиентом как в устной, так и письменной форме.

2.3. Инвестиционный профиль клиента определяется как:

- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент (далее – **ожидаемая доходность**);
- риск возможных убытков, который способен нести клиент (далее – **допустимый риск**), если клиент не является квалифицированным инвестором;
- период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (далее – **инвестиционный горизонт**).

2.4. Определение инвестиционного профиля клиента осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок соответствующего периода. 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. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Управляющий имеет право пересмотреть инвестиционный профиль клиента для нового инвестиционного горизонта таким

образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска клиента.

2.5. Инвестиционный профиль определяется на основе предоставляемой Клиентом информации по форме анкеты, представленной в Приложении № 1 к настоящим Правилам.

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

2.7. Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Управляющим исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска клиента. Значение ожидаемой доходности отражается в инвестиционном профиле клиента.

2.8. Управляющий не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения его инвестиционного профиля. В случае сокрытия, искажения клиентом информации, необходимой для формирования инвестиционного профиля клиента, или отказа от ее предоставления, риск негативных инвестиционных последствий, которые могут возникнуть в процессе осуществления доверительного управления, включая, но не ограничиваясь риском финансовых потерь и (или) возникновения дополнительных расходов, связанных с доверительным управлением, недополученного дохода при осуществлении доверительного управления, лежит на самом клиенте.

2.9. Порядок изменения инвестиционного профиля клиента, а также сроки, в течение которых Управляющий приводит портфель клиента в соответствие с новым инвестиционным профилем клиента устанавливается в договоре с клиентом.

2.10. Инвестиционный профиль клиента отражается Управляющим в документе по форме Приложения № 1 к настоящим Правилам, подписанном уполномоченным лицом Управляющего, составленном в бумажной и (или) электронной форме, в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению Управляющим в соответствии с пунктом 3.1 настоящего Положения (далее – **документ, содержащий инвестиционный профиль клиента**).

2.11. Согласие клиента с присвоенным ему инвестиционным профилем удостоверяется путем проставления подписи клиента-физического лица или подписи уполномоченного сотрудника клиента-юридического лица и печати клиента-юридического лица на документе, содержащем инвестиционный профиль клиента.

2.12. Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящим Положением, либо в случае отсутствия согласия клиента с указанным инвестиционным профилем. Данное положение не распространяется на клиентов Управляющего, признанных Управляющим квалифицированными инвесторами.

2.13. В случае если риск клиента стал превышать допустимый риск, определенный в инвестиционном профиле клиента, и договором доверительного управления

предусмотрены ограничения в отношении действий Управляющего, которые необходимы для снижения риска, Управляющий уведомляет об этом клиента не позднее дня, следующего за днем выявления такого превышения в порядке, согласованном с клиентом. В этом случае, по письменному требованию клиента Управляющий обязан привести управление ценными бумагами и денежными средствами этого клиента в соответствие с его инвестиционным профилем.

3. Хранение документов

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

3.2. Документы и записи об имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества (далее – **инвестиционный портфель клиента**), 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.

4. Управление ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

4.1. В случае подачи заявки на организованных торгах на заключение договоров, объектом которых являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких клиентов денежные обязательства, вытекающие из таких договоров, исполняются за счет или в пользу каждого из указанных клиентов 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.

4.2. В случае заключения договора, объектом которого являются ценные бумаги, за счет имущества нескольких клиентов не на организованных торгах денежные обязательства по такому договору исполняются за счет или в пользу каждого из указанных клиентов 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.

4.3. Договор, являющийся производным финансовым инструментом, может быть заключен только за счет одного клиента. При этом допускается заключение такого договора Управляющим на организованных торгах на основании заявки, поданной в интересах нескольких клиентов, на заключение нескольких договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за счет нескольких клиентов.

4.4. Приобретение одной ценной бумаги или заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, за счет имущества нескольких клиентов не допускается, за исключением случая, когда имущество этих клиентов, находящееся в доверительном управлении, принадлежит им на праве общей собственности.

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

4.6. При управлении ценными бумагами и денежными средствами нескольких клиентов Управляющий предпринимает меры по недопущению установления приоритета интересов одного или нескольких клиентов над интересами других клиентов. Перечень таких мер утверждается Управляющим и доводится до сведения клиентов.

4.7. 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».

4.8. Для целей оценки стоимости объектов доверительного управления клиента (переданных клиентом в доверительное управление, а также находящихся в доверительном управлении по договору доверительного управления) Управляющий определяет стоимость объектов доверительного управления по методике оценки стоимости объектов доверительного управления, установленной внутренними документами Управляющего.

4.9. Управляющий осуществляет права по ценным бумагам в соответствии с Политикой осуществления прав по ценным бумагам, утвержденной Управляющим, если иное не предусмотрено договором доверительного управления.

4.10. 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 Управляющий совершает действия, необходимые для осуществления клиентом права голоса по таким ценным бумагам, а также права требовать от эмитента ценных бумаг (лица, обязанного по ценной бумаге) их выкупа (погашения).

5. Предоставление информации и отчетов о деятельности Управляющего

5.1. Отчет о деятельности Управляющего, предоставляемый клиенту (далее – **Отчет**), содержит информацию обо всех сделках, совершенных Управляющим с принадлежащими клиенту объектами доверительного управления, а также операциях по передаче в доверительное управление клиентом и возврату ему объектов доверительного управления (далее – **операции**), за период времени, исчисляемый с даты, на которую был сформирован предыдущий отчет (даты заключения договора доверительного управления, если Отчет не выдавался), до даты формирования предоставляемого отчета или даты, указанной в письменном запросе клиента (далее – **отчетный период**), а также информацию об объектах доверительного управления, принадлежащих клиенту на последний день отчетного периода, и их оценочную стоимость.

5.2. Отчет в обязательном порядке также содержит следующие сведения:

- сведения о динамике ежемесячной доходности инвестиционного портфеля клиента 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 клиента, 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.

5.3. В случае если в соответствии с договором доверительного управления доходность инвестиционного портфеля клиента поставлена в зависимость от изменения индекса или иного целевого показателя, Отчет содержит динамику ежедневного изменения стоимости инвестиционного портфеля в сопоставлении с динамикой изменения указанного индекса или иного целевого показателя.

5.4. Если клиент является юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем, Отчет содержит информацию в отношении имущества, находящегося в доверительном управлении, необходимую для отражения в бухгалтерском учете клиента и составления его бухгалтерской отчетности.

5.5. Отчет также должен содержать следующую информацию:

- сведения о депозитарии (депозитариях), регистраторе (регистраторах), осуществляющих учет прав на ценные бумаги клиента, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН), основной государственный регистрационный номер (ОГРН) и адрес места нахождения;

- сведения об иностранной организации (иностранных организациях), осуществляющей (осуществляющих) учет прав на ценные бумаги клиента, находящиеся в доверительном управлении, в том числе полное наименование на иностранном языке, международный код идентификации (при наличии) и адрес места нахождения;

- 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 клиента;

- сведения о брокере (брокерах) и (или) иных лицах, которые совершают по поручению Управляющего сделки, связанные с управлением ценными бумагами и денежными средствами клиента;

- информацию по видам всех расходов, понесенных Управляющим в связи с осуществлением доверительного управления по договору с клиентом в отчетном периоде и возмещенных (подлежащих возмещению) за счет имущества клиента, а также информацию о вознаграждении, выплаченном (подлежащим выплате) Управляющему за отчетный период, с приведением расчета его размера.

5.6. 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.

5.7. Отчет может содержать иную информацию, не предусмотренную настоящими Правилами.

5.8. По письменному запросу клиента Управляющий обязан в срок, не превышающий 10 рабочих дней со дня получения запроса, предоставить клиенту информацию об инвестиционном портфеле клиента, его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля. Такая информация предоставляется на дату, указанную в запросе клиента, а если дата не указана - на дату получения запроса Управляющим.

5.9. Информация о сделках, совершенных за счет имущества клиента, предоставляется в объеме и за период, указанный в запросе клиента. Требования настоящего пункта не распространяются на информацию, содержащуюся в документах и записях, в отношении которых истек срок хранения, предусмотренный пунктом 3.2 настоящих Правил.

5.10. 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, предусмотренный пунктом 3.2 настоящих Правил, не истек.

6. Раскрытие информации при осуществлении деятельности по управлению ценными бумагами

Управляющий раскрывает настоящие Правила, а также изменения в них на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

7. Конфликт интересов

7.1. Управляющий принимает меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий.

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

7.3. Управляющий устанавливает правила выявления и контроля конфликта интересов, а также предотвращения его последствий во внутренних документах.

Приложение № 1

Анкета в целях определения инвестиционного профиля клиента-физического лица

Ф.И.О. клиента	
Реквизиты документа, удостоверяющего личность	
Тип клиента	□ квалифицированный инвестор □ неквалифицированный инвестор

1. Возраст (лет): _____

2. Величина примерных среднемесячных доходов за последние 12 месяцев:

   ☐ до 100 тыс. руб. ☐ свыше 100 тыс. руб.

3. Величина примерных среднемесячных расходов за последние 12 месяцев:

   ☐ до 100 тыс. руб. ☐ свыше 100 тыс. руб.

4. Сведения о сбережениях физического лица:

   ☐ до 1 млн. руб. ☐ свыше 1 млн. руб.

5. Располагаемый для ежегодного инвестирования доход:

   ☐ до 500 тыс. руб. ☐ свыше 500 тыс. руб.

6. Предполагаемый срок инвестиций:

   ☐ _____ месяцев ☐ 1-2 года ☐ 2-5 лет ☐ свыше 5 лет

7. Сведения об опыте и знаниях физического лица в области инвестирования:

7.1. Информация об использовании инвестиционных услуг:

- ☐ Нет опыта использования инвестиционных услуг
- ☐ Опыт использования инвестиционных услуг имеется
  - ☐ использование брокерских услуг
  - ☐ использование услуг доверительного управления, управляющей компании паевого инвестиционного фонда
  - ☐ другое _____

7.2. Информация о знаниях в области рынка ценных бумаг:

- ☐ не имею знаний в области рынка ценных бумаг
- ☐ имею опыт совершения операций на рынке ценных бумаг

☐ другое _____

8. Ожидаемый среднегодовой доход от инвестирования:

☐ на уровне ключевой ставки Банка России

☐ до 20% годовых

☐ свыше 20% годовых

9. Критичность уровня потерь от инвестирования:

☐ до 1% ☐ до 5% ☐ до 10% ☐ до 25% ☐ до 50%

Подтверждаю полноту и достоверность данных, указанных в настоящей анкете, на дату их предоставления

Клиент: _____ / _____

«___»_____ г.

Инвестиционный профиль клиента-физического лица

Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск, в процентном соотношении	
Ожидаемая доходность, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	

ООО УК «Система Капитал»: _____ / _____

«___»_____ г.

С данными Инвестиционного профиля согласен:

Клиент: _____ / _____

«___»_____ г.

Анкета в целях определения инвестиционного профиля клиента-юридического лица

Полное наименование клиента	
ИНН/ОГРН	
Тип клиента	□ квалифицированный инвестор □ неквалифицированный инвестор

1. Длительность ведения основного вида деятельности (лет): _____

2. Величина собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату:

   ☐ до 1 млн. руб. ☐ свыше 1 млн. руб.

3. Располагаемый размер денежных средств для ежегодного инвестирования:

   ☐ до 500 тыс. руб. ☐ свыше 500 тыс. руб.

4. Предполагаемый срок инвестиций:

   ☐ _____ месяцев ☐ 1-2 года ☐ 2-5 лет ☐ свыше 5 лет

5. Сведения об опыте юридического лица в области инвестиций:

   ☐ опыт инвестирования отсутствует

   ☐ использование брокерских услуг

   ☐ использование услуг доверительного управления, управляющей компании паевого инвестиционного фонда

   ☐ другое _____

6. Ожидаемый среднегодовой доход от инвестирования:

   ☐ на уровне ключевой ставки Банка России

   ☐ до 20% годовых

   ☐ свыше 20% годовых

7. Критичность уровня потерь от инвестирования:

   ☐ до 1% ☐ до 5% ☐ до 10% ☐ до 25% ☐ до 50%

Подтверждаю полноту и достоверность данных, указанных в настоящей анкете, на дату их предоставления

Клиент: _____ / _____

«___»_____ г.

Инвестиционный профиль клиента-юридического лица

Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск, в процентном соотношении	
Ожидаемая доходность, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	

ООО УК «Система Капитал»: _____ / _____

«___»_____ г.

С данными Инвестиционного профиля согласен:

Клиент: _____ / _____

«___»_____ г.