

# Общие правила управления инвестиционным портфелем

## СОДЕРЖАНИЕ

|     |   |    |
|-----|---|----|
| 1.  | Определения .....   | 1  |
| 2.  | Общие условия .....   | 3  |
| 3.  | Банк, денежный счет и счет финансовых инструментов инвестиционного портфеля ..... | 4  |
| 4.  | Вознаграждение, тарифы и расходы управляющего .....                               | 4  |
| 5.  | Инвестиционная политика .....   | 6  |
| 6.  | Риски, связанные с вложениями инвестиционного портфеля.....                       | 7  |
| 7.  | Создание инвестиционного портфеля.....  | 9  |
| 8.  | Увеличение инвестиционного портфеля .....   | 9  |
| 9.  | Уменьшение инвестиционного портфеля.....  | 9  |
| 10. | Изъятие инвестиционного портфеля.....   | 11 |
| 11. | Управление инвестиционным портфелем .....   | 12 |
| 12. | События, связанные с финансовыми инструментами.....                               | 13 |
| 13. | Идентификация клиента.....  | 13 |
| 14. | Уполномоченные лица клиента.....  | 13 |
| 15. | Отчеты инвестиционного портфеля.....  | 13 |
| 16. | Ответственность сторон .....  | 14 |
| 17. | Средства связи и обмен информацией.....   | 15 |
| 18. | Налоги и пошлины.....   | 16 |
| 19. | Конфиденциальность и обработка данных клиента .....                               | 16 |
| 20. | Предотвращение конфликтов интересов .....   | 16 |
| 21. | Основная информация об управляющем.....   | 17 |
| 22. | Порядок рассмотрения претензий и споров .....                                     | 17 |
| 23. | Расторжение договора .....  | 17 |

### 1. ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1.1. **Активы** – принадлежащие Клиенту Финансовые инструменты, которые учитываются на Счете финансовых инструментов Клиента, и денежные средства, которые учитываются на Денежном счете Клиента.

1.2. **Анкета** – документ, форму которого определяет Управляющий, и посредством которого Клиент предоставляет Управляющему сведения о знаниях и опыте Клиента в области инвестиционных услуг, об инвестиционных целях и о своем финансовом положении.

1.3. **Описание рисков, сопутствующих сделкам с финансовыми инструментами** – документ «Описание рисков, сопутствующих сделкам с финансовыми инструментами», опубликованный на Разделе Сайта Управляющего «Инвестиционные портфели».

1.4. **Банк** – кредитное учреждение, акцептованное Управляющим, с которым Клиент заключил отдельное соглашение о хранении и учете своего Инвестиционного портфеля, а также о проведении транзакций/Сделок с Активами Инвестиционного портфеля исключительно при посредничестве Управляющего.

1.5. **Интернет-банк Банка** – система удаленного управления банковскими счетами, с помощью которой можно

идентифицировать Распоряжения, заявления и прочие подобные документы, предоставленные Клиентом.

1.6. **Базовая валюта** – установленная в Договоре базовая валюта Инвестиционного портфеля (если Базовая валюта не указана, то по умолчанию Базовой валютой является евро).

1.7. **Тарифы** – Общие и/или Индивидуальные тарифы, применяемые к Клиенту.

1.8. **Общие тарифы** – тарифы на услуги по управлению индивидуальным инвестиционным портфелем, опубликованные на Разделе Сайта Управляющего «Инвестиционные портфели».

1.9. **Индивидуальные тарифы** – тарифы на услуги, предоставляемые Управляющим, которые отличаются от Общих тарифов и о которых с Клиентом достигнута отдельная договоренность, оформленная в письменном виде.

1.10. **Рабочий день** – любой календарный день, который в Латвийской Республике является или может быть определен официальным рабочим днем и который Управляющий определил как свой рабочий день.

1.11. **Сделка** – сделка с любыми Активами, входящими в Инвестиционный портфель, осуществляемая Управляющим в рамках Управления.

1.12. **Политика исполнения сделок** – документ «Политика исполнения сделок», опубликованный на Разделе Сайта Управляющего «Инвестиционные портфели», регламентирующий заключение и исполнение сделок в области оказания инвестиционных услуг; в приложении к этому документу определены Посредники, которым Управляющий дает распоряжения по проведению Сделок.

1.13. **Электронная подпись** – набор данных, логически связанных с электронным документом, который, согласно Закону Латвийской Республики, Управляющий может использовать для идентификации лица, подписавшего документ, и который обеспечивает достоверность электронного документа.

1.14. **Финансовые инструменты** – финансовые инструменты в понимании ЗРФИ, включая, в частности, долговые ценные бумаги (облигации), долевые ценные бумаги (акции), инвестиционные сертификаты инвестиционных фондов и альтернативных инвестиционных фондов и производные финансовые инструменты.

1.15. **Финансовое обеспечение** – денежные средства и/или Финансовые инструменты Клиента, которые используются для обеспечения обязательств, образующихся вследствие заключения Сделки или нескольких Сделок.

1.16. **ЗРФИ** – «Закон о рынке финансовых инструментов» («Finanšu instrumentu tirgus likums») Латвийской Республики.

1.17. **Идентификация** – действия, произведенные Управляющим для установления личности, правоспособности, дееспособности и полномочий Клиента (представителя Клиента) согласно предоставленным документам.

1.18. **Порядок рассмотрения предложений и претензий** – документ «Порядок рассмотрения предложений и претензий», опубликованный на Разделе Сайта Управляющего «Инвестиционные портфели», в котором определен порядок рассмотрения предложений и жалоб (споров), поданных клиентами Управляющего.

1.19. **Рекомендация** – письменное указание Клиента об Управлении Инвестиционным портфелем, поданное Управляющему, имеющие рекомендательный характер, и которая ни в коей мере не является юридически обязательным для исполнения Управляющим.

1.20. **Информация о поставщике инвестиционных услуг** – документ «Информация о поставщике инвестиционных услуг», опубликованный на Сайте Управляющего в разделе «Управление индивидуальными инвестиционными портфелями».

1.21. **Информация об услуге по управлению клиентскими портфелями финансовых инструментов (инвестиционными портфелями)** – документ «Информация об услуге по управлению клиентскими портфелями финансовых инструментов (инвестиционными портфелями)», опубликованный на Сайте Управляющего.

1.22. **Описание политики устранения конфликта интересов при оказании инвестиционных услуг** – документ «Описание политики устранения конфликта интересов при оказании инвестиционных услуг», опубликованный на Сайте Управляющего.

1.23. **Инвестиционная политика** – приложение к Договору, озаглавленное «Инвестиционная политика», которое содержит существенные условия Управления Инвестиционным портфелем Клиента, применимые к Клиенту и к Управляющему, включая виды Сделок приемлемых в рамках Управления, инвестиционные объекты, ограничения и прочие параметры, о которых достигнута взаимная договоренность между Клиентом и Управляющим.

1.24. **Инвестиционный портфель** – совокупность принадлежащих Клиенту денежных средств, Финансовых инструментов, а также других финансовых активов, требований и обязательств, которыми на эксклюзивных условиях управляет Управляющий, и которые находятся на Денежных счетах и Счетах финансовых инструментов

Инвестиционного портфеля Клиента и/или отражены в Отчете по Инвестиционному портфелю, в том числе доходы от Управления.

1.25. **Описание присваиваемых клиенту статусов** – документ «Описание присваиваемых клиенту статусов», опубликованный на Сайте Управляющего в разделе «Управление индивидуальными инвестиционными портфелями».

1.26. **Клиент** – лицо, которому на основании соглашения, заключенного с Управляющим, предоставляется услуга по Управлению Инвестиционным портфелем.

1.27. **Комиссионные вознаграждения** – вознаграждения Клиента Управляющему за оказанные Управляющим услуги согласно Тарифам, Договору и/или любому другому отдельному соглашению.

1.28. **Счет инвестиционного портфеля** – указанный в Договоре Счет финансовых инструментов и/или Денежный счет Инвестиционного портфеля Клиента, открытый в Банке.

1.29. **Счет финансовых инструментов** – Счет инвестиционного портфеля Клиента, открытый в Банке, на котором хранятся Финансовые инструменты Инвестиционного портфеля Клиента и производится учет Сделок, осуществленных в рамках Управления.

1.30. **Денежный счет** – Счет инвестиционного портфеля Клиента, открытый в Банке, на котором производится учет денежных средств при осуществлении Сделок с Финансовыми инструментами.

1.31. **Расчетный счет** – расчетный счет Клиента в Банке или в другом финансовом учреждении, который не является ни Денежным счетом, ни Счетом финансовых инструментов, привязанным к Инвестиционному портфелю Клиента.

1.32. **Договор** – документы, регламентирующие Управление Инвестиционным портфелем Клиента, которые определяют правоотношения Сторон, включая: (а) подписанный Сторонами Договор об управлении инвестиционным портфелем; (б) Общие правила управления инвестиционным портфелем; (с) Инвестиционную политику Клиента; (d) Общие тарифы Управляющего; (е) Индивидуальные тарифы, если Стороны заключили соответствующее соглашение.

1.33. **Закон** – правовые акты, применимые к любой из Сторон, включая правовые акты Европейского союза и нормативные правила Комиссии по рынку финансов и капитала (Finanšu un kapitāla tirgus komisija) Латвийской Республики.

1.34. **Минимальный объем инвестиционного портфеля в управлении** – минимальная сумма инвестиций, указанная в Общих тарифах, или, если таковая не указана, – 100 000 евро (сто тысяч евро, 00 центов) или эквивалентная сумма в Базовой валюте Инвестиционного портфеля.

1.35. **Минимальный срок управления инвестиционным портфелем** – 6 (шесть) месяцев с момента достижения объема Инвестиционного портфеля установленного объема в Договоре (т.е. со дня, когда предусмотренный в Договоре первоначальный объем Инвестиционного портфеля полностью внесен на Счет Инвестиционного портфеля).

1.36. **Событие** – любые факты или обстоятельства, влияющие на характеристику Финансовых инструментов, а также действия эмитента по выполнению обязательств по отношению к собственнику Финансового инструмента (выплата дивидендов, изменение номинала акций, объединение/деление Финансовых инструментов, погашение облигаций, продление срока действия и др.) или другое предложение, связанное с Финансовыми инструментами (например, предложение о выкупе).

1.37. **Отчетный период** – временной период от первого до последнего дня включительно, по которому составляется Отчет для Клиента.

1.38. **Отчет** – документ, составленный согласно требованиям Закона, отражающий информацию об Инвестиционном

портфеле и состоянии Счетов инвестиционного портфеля, включая Сделки, совершенные за Отчетный период, а также информацию о состоянии Инвестиционного портфеля на конец Отчетного периода.

1.39. **Управление** – индивидуальное управление Инвестиционным портфелем Клиента в соответствии с мандатом Клиента (услуга по управлению портфелем), которое включает в себя исключительные права Управляющего распоряжаться Активами Инвестиционного портфеля от имени Клиента, в том числе производить их размещение, продажу, приобретение, принимать решения (включая голосование в связи с правилами Финансовых инструментов), а так же совершать любые другие действия по отношению к Активам, если эти действия не противоречат условиям Инвестиционной политики и Договора.

1.40. **Сайт Управляющего** – [www.cblam.lv](http://www.cblam.lv).

1.41. **Раздел Сайта Управляющего «Инвестиционные портфели»** – <http://www.cblam.lv/ru/portfolios/>, в т.ч. подраздел “Защита интересов инвесторов” на <http://www.cblam.lv/ru/portfolios/protection-investors-interests/>.

1.42. **Управляющий** – «CBL Asset Management» Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība (акционерное общество по управлению инвестициями «CBL Asset Management»).

1.43. **Сторона** – Клиент или Управляющий.

1.44. **Стороны** – Клиент и Управляющий.

1.45. **Распоряжение** – распоряжение Клиента Управляющему, составленное согласно требованиям настоящих Общих правил, об уменьшении Инвестиционного портфеля (изъятии части Инвестиционного портфеля) или о его изъятии.

1.46. **Профиль риска** – профиль риска Клиента, определенный в Инвестиционной политике Клиента: *Defensive* (Защитный), *Balanced* (Сбалансированный) или *Aggressive* (Агрессивный).

1.47. **Средства связи** – средства связи Клиента, указанные в Договоре и/или позднее сообщенные в письменной форме средства связи, необходимые для предоставления услуг (включая передачу информации Клиенту на адрес его электронной почты, по факсу, по почте, посредством Интернет-банка банка).

1.48. **Посредник** – посредник, привлеченный Управляющим или Банком для осуществления сделок с Финансовыми инструментами.

1.49. **Общие правила** – настоящие Общие правила управления инвестиционным портфелем, утвержденные Управляющим.

## 2. ОБЩИЕ УСЛОВИЯ

2.1. Управляющий осуществляет управление Инвестиционным портфелем Клиента, если между Сторонами заключен Договор об управлении инвестиционным портфелем.

2.2. Настоящие Общие правила являются приложением к заключенному Сторонами Договору об управлении инвестиционным портфелем и неотъемлемой частью Договора, которые Клиент акцептует в качестве обязательных для нее и применимых правил в момент подписания Договора об управлении инвестиционным портфелем.

2.3. Управляющий имеет право вносить изменения в настоящие Общие правила в одностороннем порядке, установленном в Договоре об управлении инвестиционным портфелем и настоящих Общих правилах. Если Клиент до предусмотренного срока вступления в силу изменений Общих правил не отправил Управляющему письменные возражения на адрес электронной почты Управляющего [asset@cbl.lv](mailto:asset@cbl.lv) или при помощи Интернет-банка банка, считается, что Клиент согласился с такими изменениями и одобрил их. Если Управляющий получил возражения на свой адрес электронной

почты [asset@cbl.lv](mailto:asset@cbl.lv) или через Интернет-банк Банка, но Стороны не заключили письменное соглашение в связи с этим, изменения Общих правил вступают в силу в соответствующий назначенный срок, и любая Сторона имеет право незамедлительно в одностороннем порядке расторгнуть Договор в установленном в нем порядке.

2.4. Если условия Общих правил противоречат условиям Договора об управлении инвестиционным портфелем, то условия Общих правил применяются в той степени:

(а) насколько условия Общих правил являются более благоприятными для Клиента по сравнению с условиями основного текста Договора об управлении инвестиционным портфелем; и/или

(б) насколько они включены в Общие правила, применяя к Стороне требования Закона.

2.5. Если в Договоре предусмотрено, что изменения какой-либо его части подлежат согласованию в письменном виде, то считается, что это можно сделать также и в электронной форме, если обеспечивается идентификация Клиента. Считается, что идентификация Клиента обеспечена, если Клиент подписался при помощи Электронной подписи или произвел аутентификацию при помощи Интернет-банка Банка.

2.6. К интерпретации, определению действительности и любым другим юридическим аспектам настоящих Общих правил и прочих частей Договора применяются требования правовых актов Латвийской Республики.

2.7. Лицо, подписывающее Договор от имени Клиента, подписывая настоящий Договор, принимает от своего имени как физическое лицо все обязательства, определенные для Клиента в Договоре, и отвечает за выполнение этих обязательств всем своим имуществом, а также обязуется возместить Управляющему все убытки и расходы, понесенные им в связи с настоящим Договором, если это лицо на момент заключения Договора не было уполномочено представлять Клиента или превышает свои полномочия или действует вопреки интересам представляемого Клиента.

2.8. Клиент гарантирует и подтверждает, что во время действия Договора:

(а) обеспечит непрерывное функционирование и будет держать Счета инвестиционного портфеля, в т.ч. обеспечит возможность осуществления транзакций/сделок с активами Инвестиционного портфеля.

(б) обеспечит эксклюзивное право Управляющему распоряжаться активами Инвестиционного портфеля от имени Клиента;

(с) без предварительного соглашения с Управляющим не будет передавать Инвестиционный портфель Клиента в управление третьим лицам;

(д) без предварительного соглашения с Управляющим не будет отчуждать, закладывать или другим образом обременять Активы Инвестиционного портфеля;

(е) одобрит все сделки/транзакции Управляющего с Активами Инвестиционного портфеля, совершенные Управляющим, а также вытекающие из них права и обязанности, если Управляющий действовал в соответствии с Договором и не нарушил предоставленные ему полномочия;

(ф) незамедлительно сообщит Управляющему о любых изменениях в указанной в Договоре и связанной с Договором информации;

(г) предоставит Управляющему всю необходимую информацию и документацию (в т.ч. заключенные с Банком соглашения о хранении и учете Инвестиционного портфеля Клиента, в т.ч. все его дополнения и изменения), а также будет осуществлять любые другие действия, с целью обеспечить предоставление услуг и выполнение Договора, в т.ч. в сотрудничестве с Банком;

(и) будет следить и ознакамливаться со всеми изменениями

Общих тарифов Управляющего и настоящих Общих правил;

(i) обеспечит достоверность, полноту и актуальность подтверждений Клиента, предоставленных в отношении Договора, и другой информации, в т.ч. о Клиенте и его истинных выгодоприобретателях (в т.ч. о своем опыте в сфере инвестиций), о состоянии Активов Клиента;

(j) активы Клиента не будут отчуждены, заложены или иным образом обременены в пользу третьих лиц;

(k) происхождение и источник передаваемых в управление активов является законным и не нарушает правовые акты и какие-либо соглашения с третьими лицами, а также не связан с легализацией средств, полученных преступным путем;

(l) предоставит запрашиваемую Управляющим всю необходимую информацию для обеспечения идентификации Клиента и его представителей, а также объем полномочий представителей;

(m) Клиент не будет использовать активы Инвестиционного портфеля в незаконных целях;

(n) все документы и информация, которую Клиент предоставит Управляющему, будет достоверной, полной и обладающей юридической силой.

### **3. ДЕНЕЖНЫЙ СЧЕТ И СЧЕТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ В БАНКЕ**

3.1. Одновременно с заключением Договора Клиент заключает с предварительно одобренным Управляющим Банком, соглашение о хранении и учете Инвестиционного портфеля Клиента, предусматривающее, среди прочего, эксклюзивное право Управляющего совершать транзакции/сделки с активами Инвестиционного портфеля от имени Клиента. Счета инвестиционного портфеля Клиента (Счет финансовых инструментов и Денежный счет) определяются на основании договоренности, предусмотренной в этом пункте.

3.2. Управляющий обеспечивает управление Инвестиционным портфелем Клиента на счетах только таких кредитных учреждений, с которыми сотрудничает Управляющий. Клиент должен выяснить, акцептовано ли Управляющим такое кредитное учреждения для предоставления своих услуг, до заключения упомянутого в этом пункте соглашения с Банком.

3.3. По требованию Управляющего Клиент подает Управляющему оригинал заключенного с Банком соглашения, упомянутого в пункте 3.1 Общих правил, или заверенную Клиентом копию такого соглашения, если на это было получено разрешение Управляющего.

3.4. Клиент обязуется согласовывать с Управляющим любые инициированные им и/или одобренные им изменения в заключенном с Банком соглашении, упомянутом в пункте 3.1 Общих правил, до вступления таких изменений в силу. Если в течении 14 (четырнадцати) дней с момента подачи таких изменений Управляющему в письменном виде вышеупомянутое согласование не будет произведено, то, в случае вступления таких изменений в силу, Управляющий имеет право в предусмотренном в Договоре порядке расторгнуть Договор и/или требовать возмещения причиненных ему убытков.

3.5. Клиент по требованию Управляющего обязан незамедлительно обеспечить на Денежном счете наличие денежных средств, которые необходимы для уплаты Комиссионного вознаграждения или произведения других предусмотренных в Договоре платежей. Если Клиент не обеспечивает наличие таких денежных средств на Денежном счете Инвестиционного портфеля в полном размере в течение 5 (пяти) Рабочих дней с момента получения письменного требования Управляющего, Клиент соглашается, что такие платежи могут быть удержаны с любого Расчетного счета Клиента в Банке при посредничестве Банка.

3.6. Соглашается, что для покрытия Комиссионного вознаграждения Управляющего и/или произведения других предусмотренных в Договоре платежей (включая, но не ограничиваясь этим – применимые к Клиенту налоги и пошлины, оплату услуг Банка и третьих лиц) Управляющий имеет право продать Финансовые инструменты Клиента и/или расторгнуть заключенные Сделки.

3.7. Управляющий имеет право без дополнительного согласия Клиента конвертировать имеющиеся на Денежном счете денежные средства с одной валюты в другую, если средства необходимы для оплаты Комиссионного вознаграждения или произведения других предусмотренных в Договоре платежей, в т.ч. для выполнения Распоряжения Клиента, покрытия долга Клиента (выраженного в другой валюте), если находящихся на Денежном счете денежных средств в соответствующей валюте недостаточно для исполнения Сделки.

3.8. Клиент соглашается, что Управляющий без дополнительного согласия Клиента имеет право в любой момент при посредничестве Банка удерживать денежные средства с Денежного счета и/или в одностороннем порядке продать/ купить Финансовые инструменты со Счета финансовых инструментов в следующих случаях:

(a) для произведения платежей и уплаты расходов, причитающихся по Договору; и/или

(b) если зачисление активов на Счет инвестиционного портфеля Клиента было произведено без правового основания, в т.ч. в результате заблуждения, обмана или технической ошибки; и/или

(c) при производстве взаимозачета требований Управляющего к Клиенту; и/или

(d) в других случаях, установленных в Договоре и/или в Законе.

### **4. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ, ТАРИФЫ И РАСХОДЫ УПРАВЛЯЮЩЕГО**

4.1. Клиент платит Управляющему предусмотренное в Договоре вознаграждение согласно Тарифам.

4.2. Расценки на услуги применяются в соответствии с Общими тарифами, если в Индивидуальных тарифах не установлено иное.

4.3. Управляющий имеет право вносить изменения в Общие тарифы в одностороннем порядке, установленном в Договоре и настоящих Общих правилах. Если Управляющий не получил возражения Клиента на адрес электронной почты Управляющего [asset@cbl.lv](mailto:asset@cbl.lv) или при помощи Интернет-банка Банка в отношении изменений Общих тарифов Управляющего до дня вступления их в силу, считается, что Клиент согласился с такими изменениями. В случае если Управляющий получил уведомление о возражениях от Клиента на адрес электронной почты Управляющего [asset@cbl.lv](mailto:asset@cbl.lv) или при помощи Интернет-банка Банка в отношении изменений Общих тарифов Управляющего до дня вступления их в силу, Стороны подписывает соответствующее соглашение о применении к Клиенту Индивидуальных тарифов; если же такое соглашение не было достигнуто, изменения Общих тарифов вступают в силу в соответствующий установленный срок, и Клиент имеет право расторгнуть Договор в одностороннем порядке, согласно порядку, установленному в Договоре.

4.4. **Комиссионное вознаграждение за управление Инвестиционным портфелем Клиента** начисляется и удерживается следующим образом:

(a) вознаграждение Управляющему за управление Инвестиционным портфелем начисляется каждый календарный месяц, от средней стоимости Активов Инвестиционного портфеля Клиента применяя указанную в Тарифах процентную ставку, в т.ч.:

- указанной в Тарифах ставки в отношении части Инвестиционного портфеля (в т.ч. денежных средств), которая не вложена в инвестиционные фонды управляемые Управляющим;
- указанной в Тарифах ставки в отношении части Инвестиционного портфеля, которая вложена в инвестиционные фонды управляемые Управляющим;

(b) комиссионное вознаграждение за управление Инвестиционным портфелем начисляется от средней стоимости Активов Инвестиционного портфеля в отчетный период, принимая во внимание фактическое количество дней отчетного периода и базу – 360 дней в году, по следующей формуле:

$$C_m = \frac{V_{vid} * R_1}{360} * D_{sk}$$

- где
- $C_m$  – Комиссионное вознаграждение за управление Инвестиционным портфелем;
  - $V_{vid}$  – средняя стоимость Активов Инвестиционного портфеля в отчетном периоде;
  - $R_1$  – процентная ставка вознаграждения;
  - $D_{sk}$  – фактическое количество дней в отчетном периоде;

(c) средняя стоимость Активов Инвестиционного портфеля Клиента в отчетном периоде ( $V_{vid}$ ) рассчитывается как среднеарифметическое значение по формуле:

$$V_{vid} = \frac{\sum_{t=1}^n V_t}{n}$$

- где
- $V_{vid}$  – средняя стоимость Активов Инвестиционного портфеля в отчетном периоде;
  - $V_t$  – стоимость Активов Инвестиционного портфеля в день t;
  - n – количество дней в отчетном периоде;

(d) предусмотренное в этом пункте Общих правил Комиссионное вознаграждение за соответствующий месяц удерживается при посредничестве Банка с Денежного счета Инвестиционного портфеля до 5 (пятого) Рабочего дня следующего месяца, в т.ч. соблюдая условия пунктов 3.5-3.8 настоящих Общих правил.

**4.5. Комиссионное вознаграждение от дохода Клиента, полученного в результате Управления Инвестиционным портфелем, начисляется и удерживается следующим образом:**

- (a) комиссионное вознаграждение Управляющим от дохода Клиента, полученного в результате Управления Инвестиционным портфелем, рассчитывается каждый календарный месяц, на основании указанной в Индивидуальных тарифах ставки вознаграждения Управляющему от доходов от сверхприбыли;
- (b) вознаграждение от дохода Клиента, полученного в результате Управления Инвестиционным портфелем, рассчитывается в абсолютных процентах от чистого прироста Активов Клиента за отчетный период по формуле:

$$C_i = I_p * R_2$$

- где
- $C_i$  – комиссионное вознаграждение Управляющего от дохода Клиента, полученного в результате Управления Инвестиционным портфелем;
  - $I_p$  – чистый прирост Активов Клиента за отчетный период;
  - $R_2$  – указанная в Индивидуальных тарифах Клиента ставка вознаграждения Управляющего от доходов от сверхприбыли;

(c) чистый прирост Активов Клиента за отчетный период ( $I_p$ ) является результатом инвестирования Активов Клиента в отчетном периоде, с поправкой на:

- эталонный доход (*benchmark*) за отчетный период;
  - накопленные убытки предыдущих периодов на начало отчетного периода;
  - комиссионные вознаграждения, удержанные за отчетный период;
- и рассчитывается по формуле:

$$I_p = I_i - I_b - Z - C_m - C_t$$

- где
- $I_p$  – чистый прирост Активов Клиента за отчетный период;
  - $I_i$  – результат инвестирования Активов Клиента за отчетный период;
  - $I_b$  – эталонный доход (*benchmark*) за отчетный период;
  - $Z$  – накопленные убытки предыдущих периодов на начало отчетного периода;
  - $C_m$  – Комиссионное вознаграждение Управляющего за управление Инвестиционным портфелем;
  - $C_t$  – вознаграждение Банка за предоставление услуг хранения Инвестиционного портфеля;

(d) в случае, если прирост Активов Клиента за отчетный период ( $I_p$ ) является негативным, он отражается как накопленные убытки предыдущих периодов на начало отчетного периода ( $Z$ ), и вознаграждение от дохода Клиента, полученного в результате Управления, за предыдущий отчетный период не выплачивается;

(e) потенциальный эталонный доход (*benchmark*) за отчетный период ( $I_b$ ) является доходом, который мог быть получен от Активов Клиента в отчетном периоде, если бы на начало периода они были инвестированы в такие активы, доходность которых соответствует доходности эталонного дохода; он рассчитывается по формуле:

$$I_b = \frac{V_s * D_{sk} * B}{360}$$

- где
- $I_b$  – потенциальный эталонный доход за отчетный период;
  - $V_s$  – стоимость Активов Клиента на начало отчетного периода;
  - $D_{sk}$  – фактическое количество дней в отчетном периоде;
  - $B$  – эталонный доход (*benchmark*), выраженный в годовых процентах;

(f) эталонный доход (*benchmark*) ( $B$ ) является уровнем доходности, который Управляющий старается превзойти при управлении Инвестиционным портфелем Клиента, и он определен в Индивидуальных тарифах Клиента; если соответствующий эталонный доход (*benchmark*) не определен в Индивидуальных тарифах Клиента, то предполагается, что ставка – 0%;

(g) результат инвестирования Активов Клиента в отчетном периоде ( $I_i$ ) рассчитывается как разница между стоимостью Активов Клиента на конец отчетного периода и стоимостью Активов Клиента на начало отчетного периода, с поправкой на объем Активов, который был дополнительно вложен и/или изъят в отчетном периоде, и рассчитывается по формуле:

$$I_i = V_b - V_z - (S_{inv} - S_{izv})$$

- где
- $I_i$  – результат инвестирования Активов Клиента в отчетном периоде;
  - $V_b$  – стоимость Активов Клиента на конец отчетного периода (до удержания вознаграждения Управляющего и Банка);
  - $V_z$  – стоимость Активов Клиента на начало отчетного периода;
  - $S_{inv}$  – объем Активов, которые были дополнительно вложены за отчетный период;
  - $S_{izv}$  – объем Активов, изъятых за отчетный период;

(h) Комиссионное вознаграждение, предусмотренное в этом пункте Общих правил, за предыдущий период расчета вознаграждения Управляющего удерживается при посредничестве Банка с Денежного счета Клиента в течении 5

(пяти) Рабочих дней следующего месяца, в т.ч. соблюдая условия пунктов 3.5-3.8 настоящих Общих правил.

**4.6. Комиссионное вознаграждение за изъятие Инвестиционного портфеля или его части до установленного в Договоре Минимального срока Управления Инвестиционным портфелем** рассчитывается и удерживается следующим образом:

(а) Управляющий имеет право удержать Комиссионное вознаграждение со счетов Клиента, если Клиент ликвидирует/изымает Инвестиционный портфель или его часть до окончания Минимального срока управления инвестиционным портфелем;

(б) Комиссионное вознаграждение рассчитывают как фиксированный процент от суммы изъятых Активов, по формуле:

$$C_{изн} = S_{изн} * R_3$$

где

$C_{изн}$  – Комиссионное вознаграждение Управляющего за изъятие Инвестиционного портфеля или его части;

$S_{изн}$  – сумма Активов, изъятых из Инвестиционного портфеля;

$R_3$  – ставка комиссионного вознаграждения за изъятие Инвестиционного портфеля или его части до установленного в Договоре Минимального срока управления инвестиционным портфелем;

(с) ставка комиссионного вознаграждения за изъятие Инвестиционного портфеля или его части до установленного в Договоре Минимального срока управления инвестиционным портфелем может быть определена в Общих тарифах; если вышеупомянутая ставка не определена в Общих тарифах, считается, что она определена в размере 1% (одного процента) от стоимости изымаемой части Инвестиционного портфеля;

(д) стоимость Инвестиционного портфеля или его части оценивается на тот день, когда Инвестиционный портфель был полностью или частично изъят из Управления;

(е) Комиссионное вознаграждение рассчитывается и удерживается при посредничестве Банка с Денежного счета в день изъятия Инвестиционного портфеля или его части, в т.ч. соблюдая условия пунктов 3.5-3.8 настоящих Общих правил;

(ф) если Клиент изымает Инвестиционный портфель до окончания установленного в Договоре Минимального срока управления Инвестиционным портфелем по причине расторжения Договора, т.к. его не устраивают изменения Общих тарифов в отношении размера Комиссионного вознаграждения, предусмотренного в пункте 4.6 настоящих Общих правил, то к Клиенту применяется установленная ранее ставка соответствующего Комиссионного вознаграждения.

4.7. Комиссионное вознаграждение Управляющего удерживается при посредничестве Банка в Базовой валюте Инвестиционного портфеля.

4.8. Если Клиент изымает из Управления весь Инвестиционный портфель, то Клиент платит все предусмотренные Договором платежи и возмещает расходы в день изъятия Инвестиционного портфеля за весь последний Отчетный период включая день изъятия Инвестиционного портфеля. Если предусмотренные Договором платежи и расходы в день изъятия Инвестиционного портфеля не рассчитаны и/или неизвестны, Управляющий, в отношении денежных средств Клиента, при посредничестве Банка имеет право по своему усмотрению создать Финансовое обеспечение на любом счете Клиента в Банке, которое соответствовало бы применимым Комиссионным вознаграждениям и расходам (включая, но не ограничиваясь этим – применимые к Клиенту налоги и пошлины, расходы на услуги Банка и третьих сторон). Если в случае изъятия Инвестиционного портфеля на Денежном счете Клиента образовался отрицательный остаток, счет должен быть закрыт в установленном Банком порядке.

4.9. Клиент обязуется возместить Управляющему все его фактические расходы, связанные с управлением Инвестиционным портфелем, Сделками, обслуживанием и содержанием Счетов инвестиционного портфеля (в т.ч. комиссии Посредников и т.п.).

4.10. Управляющий имеет право передать Банку, Посредникам или третьим лицам полученное от Клиента Комиссионное вознаграждение и другие платежи за управление Инвестиционным портфелем. Управляющий имеет право получать поощрительное вознаграждение и другие доходы (*inducements*) в отношении любых Сделок или Активов Инвестиционного портфеля, в т.ч. в отношении возврата платежей или «ретроцессии». По письменному запросу Клиента, Клиенту может быть предоставлена дополнительная информация о таких платежах.

4.11. Налоги, пошлины и другие подобные платежи, если они применимы к Активам или Сделкам, не включаются в вознаграждение Управляющего и/или третьих лиц.

4.12. Дополнительно к Комиссионному вознаграждению Клиент возмещает Управляющему любые другие предусмотренные в Договоре расходы, возникшие во время оказания услуг включая, но не ограничиваясь этим – применимые к Клиенту налоги, пошлины и подобные платежи, расходы на услуги Банка и третьих лиц). Управляющий имеет право покрыть предусмотренные в этом пункте расходы из Активов Инвестиционного портфеля без дополнительного согласия Клиента.

4.13. Комиссии банка и другие платы Клиент возмещает в соответствии с применяемыми Банком ставками и т.п. на основании соглашения, заключенного Клиентом с Банком, включая, но не ограничиваясь этим: (а) комиссионное вознаграждение за открытие Счетов инвестиционного портфеля; (б) комиссионное вознаграждение за обслуживание Счетов; (с) дебетовые проценты за отрицательный остаток на Денежном счете; (д) любые другие платежи, которые предусмотрены в договорных отношениях Клиента с Банком. Управляющий не отвечает за тарифы, преискурранты Банка и связанных с ним поставщиков услуг, а также за их изменения. Управляющий не обязан информировать Клиента об изменениях объемов и размера, связанных с Банком платежей и расходов.

4.14. Комиссионные вознаграждения и все связанные с Инвестиционным портфелем расходы возмещаются также и в случае смерти Клиента.

## 5. ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЛИТИКА

5.1. Инвестиционная политика Клиента определяется в соответствии с Профилем риска, который Управляющий присвоил Клиенту (*Defensive*, *Balanced* или *Agressive*), предлагая Клиенту одну из трех инвестиционных стратегий:

(а) **Консервативная (*Defensive*) инвестиционная стратегия:** стратегия размещения и управления активами Инвестиционного портфеля, цель которой – минимизировать риск снижения стоимости Активов; в основе стратегии лежит включение в портфель финансовых инструментов с низкой доходностью и низким уровнем риска; в основном активы разрешается размещать в инвестиционные фонды денежного рынка, облигации с инвестиционным рейтингом и в открытые инвестиционные фонды облигаций, а также в срочные депозиты; часть средств Инвестиционного портфеля разрешено размещать в облигации с высокой доходностью, закрытые инвестиционные фонды облигаций, открытые сбалансированные инвестиционные фонды, а также производные финансовые инструменты (с целью хеджирования или снижения риска); небольшая часть средств Инвестиционного портфеля может быть вложена в инвестиционные фонды акций; для этой стратегии характерна высокая степень ликвидности Инвестиционного портфеля Клиента, а также небольшие колебания стоимости Инвестиционного портфеля;

(б) **Сбалансированная (*Balanced*) инвестиционная**

**стратегия:** стратегия размещения и управления активами Инвестиционного портфеля, цель которой – увеличить стоимость активов, используя финансовые инструменты со сбалансированным риском и средней доходностью; эта стратегия более агрессивна, чем Консервативная (*Defensive*) инвестиционная стратегия, и подходит инвесторам, желающим сделать вложения на длительный срок; активы разрешается размещать в инвестиционные фонды денежного рынка, облигации с инвестиционным рейтингом, в открытые инвестиционные фонды облигаций и акций, а также в срочные депозиты; значительную часть средств Инвестиционного портфеля разрешено вкладывать в облигации с высокой доходностью и в закрытые инвестиционные фонды облигаций; часть активов разрешено вкладывать в производные финансовые инструменты (с целью хеджирования или снижения риска), в акции, альтернативные инвестиционные фонды и другие фонды;

(с) **Активная (Agressive) инвестиционная стратегия:** стратегия размещения и управления активами Инвестиционного портфеля, цель которой – достичь максимальной доходности; в Инвестиционном портфеле используются финансовые инструменты с высокой доходностью и повышенным риском; активы разрешено вкладывать в инвестиционные фонды денежного рынка, долговые ценные бумаги, сбалансированные инвестиционные фонды с различными стратегиями; в производные финансовые инструменты (с целью хеджирования или снижения риска), срочные депозиты, акции, открытые инвестиционные фонды акций и другие инвестиционные фонды; половину общей стоимости Инвестиционного портфеля разрешается вложить в закрытые инвестиционные фонды акций; для Инвестиционного портфеля, управляемого в соответствии с этой стратегией, может быть характерна низкая степень ликвидности, а также сравнительно большие колебания стоимости.

5.2. При управлении Инвестиционным портфелем Клиента Управляющий обязан соблюдать Инвестиционную политику. Все сделки с активами Инвестиционного портфеля, совершенные Управляющим, в той степени, в которой они соответствуют Инвестиционной политике, в т.ч. вытекающие из них права и обязанности, считаются одобренными и принятыми Клиентом.

5.3. Любые изменения в Инвестиционной политике согласовываются в письменном виде. После внесения изменений в Инвестиционную политику, Управляющий меняет Инвестиционный портфель таким образом, чтобы Инвестиционный портфель соответствовал Инвестиционной политике.

5.4. Подписывая Договор, Клиент осознает и соглашается, что:

(а) из-за предусмотренных в Договоре рисков, а также ситуации на рынке, в т.ч. из-за изменений рыночной стоимости Финансовых инструментов, из-за обстоятельств, влияющих на состав Активов в Инвестиционном портфеле и существующие обязательства (например, низкая ликвидность Финансовых инструментов, обременения Финансовых инструментов и т.п.), Управляющий не всегда может обеспечить непрерывность соблюдения Инвестиционной политики, и при наступлении таких обстоятельств Управляющий принимает разумные меры для обеспечения соответствия Инвестиционного портфеля Инвестиционной политике, если Управляющий и Клиент не договорились об ином; и

(б) после выполнения Распоряжения Клиента об изъятии части Инвестиционного портфеля Управляющий не всегда может обеспечить соблюдение Инвестиционной политики и в этом случае Управляющий не несет ответственность за нарушения Инвестиционной политики.

5.5. Клиент обязуется не выдвигать претензии против Управляющего в связи с несоответствием Инвестиционного портфеля Инвестиционной политике, если:

(а) в Инвестиционную политику вносятся изменения; и/или

(б) производится формирование увеличение, уменьшение и/или ликвидация Инвестиционного портфеля; и/или

(с) Клиент передает в Управление дополнительные Финансовые инструменты, в т.ч. такие, которые не соответствуют Профилю риска Клиента и/или Инвестиционной политике; и/или

(д) при посредничестве Банка удерживаются денежные средства и/или продаются Финансовые инструменты для производства предусмотренных Договором платежей; и/или

(е) вступило в силу какое-либо из обстоятельств, указанных в пункте 5.4; и/или

(ф) общая стоимость Активов Инвестиционного портфеля Клиента составляет менее 30% (тридцати процентов) от Минимального объема инвестиционного портфеля в управлении;

(г) Инвестиционная политика не соблюдается по независящим от Управляющего причинам.

5.6. Инвестиционная политика, в частности, рассматривается в качестве полномочий, которые Клиент предоставил Управляющему, на основании которых Управляющий производит вложения и совершает сделки, соответствующие Инвестиционной политике, включая, но не ограничиваясь этим: заключает соответствующие сделки, а также любые рамочные договоры, необходимые для их заключения, в отношении совершения таких сделок, а также любые дополнительные соглашения в этой связи, без которых выполнение таких сделок невозможно или затруднено.

## **6. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ВЛОЖЕНИЯМИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ**

6.1. Подписывая Договор, в том числе ознакомившись с Общими правилами и приняв их в качестве обязательных, Клиент или лицо, подписывающее Договор от имени Клиента, подтверждает, что Клиент обладает достаточными знаниями и опытом, чтобы оценить и принять риски, связанные с вложениями в Финансовые инструменты и Управлением Инвестиционным портфелем, в том числе риск полной или частичной утраты капитала, связанный со следующими существенными рисками:

(а) **Экономический риск** – дополнительные расходы и/или убытки, возникшие в результате наступления неблагоприятных событий экономического характера; Экономический риск связан с: **ценовым риском** – риск возникновения дополнительных расходов и/или убытков в связи с колебаниями цен Финансовых инструментов; **валютным риском** – риск возникновения дополнительных расходов и/или убытков в связи с неблагоприятными колебаниями валютных курсов, в т.ч. в случаях, когда валюта инвестиций и Базовая валюта Инвестиционного портфеля не совпадают, что может увеличить или уменьшить прибыль или убытки от вложений в валюту, kas atskiras no bazes valutas; **риском процентных ставок** – риск возникновения дополнительных расходов и/или убытков в связи с неблагоприятными колебаниями рынка, в результате которых меняются процентные ставки финансового рынка; Экономический риск влияет как на доходы, так и на изменения стоимости Инвестиционного портфеля;

(б) **Риск инфляции** – риск возникновения дополнительных расходов и/или убытков результате уменьшения стоимости денежных средств или их покупательной способности;

(с) **Риск ликвидности** – риск возникновения дополнительных расходов и/или убытков в связи с недостаточной ликвидностью рынка, т.е. в связи с тем, что продажа валюты или Финансовых инструментов в желательное время и по желаемой цене затруднена или невозможна; снижение ликвидности отдельных Финансовых инструментов может произойти вследствие несвоевременного или неполного выполнения обязательств контрагентами; Риск

ликвидности может быть связан с определенными Финансовыми инструментами и/или их рынком, а также с недостаточной ликвидностью всего рынка (кризис ликвидности); в отдельных случаях Риск ликвидности может сделать невозможной продажу Финансовых инструментов, в результате чего может не соблюдаться Инвестиционная политика, а также может быть затруднено изъятие всего Инвестиционного портфеля или его части;

(d) **Риск финансовых инструментов** – определяется в зависимости от вида используемых Финансовых инструментов: акции, облигации, инструменты денежного рынка, производные Финансовые инструменты и т.п.; для отдельных Финансовых инструментов характерна более высокая волатильность, которая может повысить ожидаемую доходность или причинить убытки;

(e) **Риск эмитента финансовых инструментов** – риск возникновения дополнительных расходов и/или убытков, сопряженный со снижением стоимости Финансовых инструментов, или их утратой в связи с неспособностью соответствующего эмитента выполнять свои обязательства, плохими финансовыми показателями, неплатежеспособностью и т.п.;

(f) **Отраслевой риск** – риск возникновения дополнительных расходов и/или убытков, связанный с особенностями колебаний отдачи от инвестиций Финансовых инструментов в определенных отраслях экономики; этот риск можно снизить, вкладывая Активы Инвестиционного портфеля в разные отрасли экономики;

(g) **Риск Посредника/Банка** – риск возникновения дополнительных расходов и/или убытков в результате действий или бездействия Посредника/Банка (в т.ч. изменения в условиях предоставления услуг, мошенничество, халатность, ненадлежащий учет Финансовых инструментов и/или денежных средств, держателем которых является Посредник/Банк, и т.п.) или недостатки в системе надежного хранения Финансовых инструментов отдельных стран в пользу третьих лиц;

(h) **Риск неплатежеспособности Посредника/Банка** – риск полной или частичной утраты Финансовых инструментов Клиента, их длительная недоступность, затрудненность или невозможность выполнения распоряжений, невозможность реализации связанных с Финансовыми инструментами прав (напр., права голоса) или недоступность информации в связи с неплатежеспособностью (банкротством) или в связи с другим процессом, из-за которого ограничивается или приостанавливается деятельность Посредника/Банка, который является держателем Финансовых инструментов Клиента или участвует в выполнении распоряжений.; к хранению Финансовых инструментов Клиента могут быть применены иностранные правовые акты или рыночная практика, которая может существенно отличаться от практик, существующих в Латвийской Республике, и права Клиента на Финансовые инструменты могут затронуть непрогнозируемые решения законодательной и/или исполнительной власти или судов соответствующего государства; Клиент может не вернуть в свое владение Финансовые инструменты, но в рамках процесса неплатежеспособности Посредника/Банка их стоимость может быть полностью или частично компенсирована в денежном выражении, причем стоимость Финансовых инструментов будет определяться согласно правовым актам соответствующего государства; в случае неплатежеспособности Посредника или других *podobnīh sluchaev* существует риск того, что Клиент не сможет вернуть Финансовые инструменты и не сможет получить их стоимость в денежном выражении;

(i) **Риск невыполнения обязательств** – риск возникновения дополнительных расходов и/или убытков, понесенных из-за того, что участник рынка, имеющий обязательства перед Клиентом или Управляющим в пользу Клиента, не выполняет принятые обязательства, из-за его неплатежеспособности или приостановки его деятельности;

(j) **Юридический риск** – риск возникновения

дополнительных расходов и/или убытков связанных с изменениями правовых актов, применением любых решений/актов исполнительной, законодательной или судебной власти, в результате чего на Активы (в т.ч. держателем которых является Посредник) налагается арест или другие ограничения, не позволяющие свободно распоряжаться Активами;

(k) **Риск применения правовых актов иностранных государств** – риск возникновения дополнительных расходов и/или убытков, связанный с тем, что по отношению к хранению и учету Финансовых инструментов Клиента, и/или к Посреднику, а также любого привлеченного к хранению Финансовых инструментов Клиента посреднику Посредника в результате их действий или бездействия применены правовые акты и рыночная практика страны регистрации такого Посредника. Такая практика и правовые акты могут существенно отличаться от существующих в Латвийской Республике, и права Клиента на Финансовые инструменты могут затронуть непрогнозируемые решения законодательной власти, исполнительной власти или судов этих государств.

(l) **Государственный или политический риск** – риск возникновения дополнительных расходов и/или убытков в случае введения ограничений на торговлю или оборот Активов в связи с событиями, влияющими на политическую и экономическую стабильность или дальнейшее развитие государства или региона, в т.ч. коррупция в административной и финансовой системе государства, введение экономических санкций против всего государства в целом или против любого физического или юридического лица, в т.ч. в связи с предотвращением терроризма и/или легализации средств, полученных преступным путем;

(m) **Операционный риск** – риск возникновения дополнительных расходов связанных с возможными с нарушениями в работе электронных и других систем, недостатками инфраструктуры рынка финансов и капитала, нарушениями в работе сети, в т.ч. недостатками технологии совершения Сделок, процедур управления, учета и контроля, в связи с действиями и/или бездействием персонала или противозаконной деятельностью третьих лиц, в т.ч. мошенничество, подделка документов и т.п.;

(n) **Риск использования Средств связи** – риск возникновения дополнительных расходов связанных с нарушениями в работе компьютерных программ или электронного оборудования Клиента или третьих лиц, ошибками при передаче данных, несанкционированным доступом, искажением передаваемой информации и т.п.;

(o) **Системный риск** – риск возникновения дополнительных расходов связанных с проблемами в работе технического оборудования Посредников или других учреждений, участвующих в Управлении Инвестиционным портфелем, нарушениями связи, в результате чего невозможно своевременно произвести расчеты или совершить Сделки;

(p) **Информационный риск** – риск возникновения дополнительных расходов связанных с недоступностью достоверной и полной информации о стоимости Финансовых инструментов, валютных курсах и тенденциях рынка финансов и капитала.

6.2. Подписывая Договор, ознакомившись с Общими правилами и приняв их в качестве обязательных, Клиент подтверждает, что:

(a) понимает, что передача Активов Управляющему в Управление не снижает риски, связанные с вложениями в Финансовые инструменты;

(b) Клиент ознакомился с кратким описанием рисков, сопутствующих сделкам с Финансовыми инструментами, доступными на сайте Управляющего в разделе «Инвестиционные портфели» Защита интересов инвесторов.

(c) Клиенту предоставлена полная и всесторонняя информация об особенностях Финансовых инструментов и связанных с ними рисках, а так же Клиент предупрежден о возможных убытках, которые могут возникнуть при



Управлении Инвестиционным портфелем. Клиент осознает, что перечисление всех сопутствующих рисков невозможно и Управляющий может перечислить и предоставить информацию Клиенту только о наиболее существенных рисках;

(d) Клиент принимает на себя все риски, связанные с вложениями в Финансовые инструменты и Управлением Инвестиционным портфелем, в т.ч. те, которые упомянуты в разделе 6 настоящих Общих правил, и обязуется не предъявлять претензии к Управляющему в связи с убытками, понесенными из-за какого-либо из этих рисков.

## **7. ФОРМИРОВАНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ**

7.1. Инвестиционный портфель Клиента формируется в порядке, установленном в настоящих Общих правилах, посредством перечисления/перевода Клиентом в установленном Договором размере на Счета инвестиционного портфеля своих:

- (a) денежных средств со своего Расчетного счета; и/или
- (b) финансовых инструментов, если Управляющий дал на это согласие, и Управляющий и Клиент отдельно договорились об этом в письменном виде, в т.ч. указав информацию о названии, коде ISIN и объеме соответствующих Финансовых инструментов.

7.2. Если Клиент и Управляющий не договорились в письменном виде о другом сроке, Клиент зачисляет на Счета инвестиционного портфеля активы, упомянутые в предыдущем пункте, в установленном объеме в течение 30 (тридцати) календарных дней со дня заключения Договора. Если срок, предусмотренный в этом пункте Правил, не был соблюден Клиентом, Управляющий имеет право расторгнуть Договор.

7.3. Управляющий начинает Управление Инвестиционным портфелем с момента, когда Клиент зачислил /перевел активы на Счет инвестиционного портфеля.

7.4. Управляющий имеет право не принимать в Управление Финансовые инструменты, вид и/или объем которых не соответствует условиям соглашения, определенного в пункте 7.1 (b) настоящих Общих правил. Управляющий имеет право продать переданные Клиентом Финансовые инструменты, которые не соответствуют Профилю риска Клиента и/или Инвестиционной политике.

7.5. Если Стороны не договорились об ином, считается, что Минимальный срок управления инвестиционным портфелем составляет 6 (шесть) месяцев с момента создания Инвестиционного портфеля, объем которого соответствует установленному в Договоре.

7.6. Если Стороны не договорились об ином, считается, что Управляющий не гарантирует возможностей Банка обеспечить перевод на Счет финансовых инструментов Финансовых инструментов, одобренных Управляющим и подлежащих включению в Инвестиционный портфель.

7.7. Управляющий имеет право не начинать Управление Инвестиционным портфелем, если Клиент не зачислил активы на Счет инвестиционного портфеля в установленном в Договоре объеме и порядке.

7.8. Управляющий имеет право за счет Клиента вернуть Клиенту со Счетов инвестиционного портфеля Активы:

- (a) объем которых или порядок зачисления/перевода не соответствует условиям Договора, в т.ч. если денежные средства не были перечислены с Расчетного счета Клиента; и/или
- (b) в отношении которых у Управляющего возникли подозрения в связи с легализацией средств, полученных преступным путем, финансированием терроризма и/или любыми другими нарушениями правовых актов.

## **8. УВЕЛИЧЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ**

8.1. По согласованию с Управляющим в течение срока действия Договора, Клиент имеет право увеличить Инвестиционный портфель в порядке, установленном в настоящих Общих правилах, посредством перечисления/перевода Клиентом на Счета инвестиционного портфеля своих:

- (a) денежных средств со своего Расчетного счета; и/или
- (b) финансовых инструментов, при условии, что Управляющий дал на это согласие, и Управляющий и Клиент отдельно договорились об этом в письменном виде, в т.ч. указав информацию о названии, коде ISIN и объеме соответствующих Финансовых инструментов.

8.2. Если Стороны не договорились об ином, считается, что Управляющий не гарантирует возможность Банка обеспечить перевод на Счет финансовых инструментов Финансовых инструментов, одобренных Управляющим и подлежащих включению в Инвестиционный портфель.

8.3. Если денежные средства и/или Финансовые инструменты были переведены на Счет финансовых инструментов Инвестиционного портфеля без письменного согласия Управляющего, Управляющий имеет право не принимать их в Управление и не применять в отношении таких Финансовых инструментов условия Инвестиционной политики. В таких случаях Управляющий возвращает Клиенту соответствующие активы, покрывая связанные с этим расходы за счет Клиента.

8.4. Управляющий имеет право не принимать в Управление денежные средства и/или Финансовые инструменты, перечисленные/переведенные для увеличения Инвестиционного портфеля Клиента, если начато расторжение Договора. В этом случае Управляющий возвращает Клиенту соответствующие активы, покрывая связанные с этим расходы за счет Клиента.

8.5. Управляющий имеет право не принимать в Управление такие Финансовые инструменты, вид и/или объем которых не соответствует условиям соглашения, определенного в пункте 8.1 (b) настоящих Общих правил. Управляющий имеет право продать переданные Клиентом Финансовые инструменты, которые не соответствуют Профилю риска Клиента и/или Инвестиционной политике.

8.6. К увеличению Инвестиционного портфеля также применяются условия пункта 7.8 Общих правил.

## **9. УМЕНЬШЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ**

9.1. Клиент имеет право в любой момент изъять часть Инвестиционного портфеля, частично уменьшая объем Инвестиционного портфеля, подав Управляющему соответствующее Распоряжение:

- (a) лично явившись в офис Управляющего, подав и подписав Распоряжение в письменном виде;
- (b) лично явившись в центр обслуживания клиентов или филиал Банка, подав и подписав Распоряжение в письменном виде;
- (c) отправив его на электронную почту Управляющего и подписав его Электронной подписью;
- (d) Отправив распоряжение в Интернет-банке Банка.

9.2. В Распоряжении должна быть указана следующая информация:

- (a) идентификационные данные Клиента;
- (b) номер Договора и/или номер Счета инвестиционного портфеля;
- (c) объем денежных средств Инвестиционного портфеля, который Клиент желает изъять.

9.3. Клиент обязуется по требованию Управляющего указать

и поддать в письменном виде любую другую информацию, которая, по мнению Управляющего, необходима и/или связана с изъятием части Инвестиционного портфеля.

9.4. Изъятие части Инвестиционного портфеля, подлежащей изъятию в виде денежных средств, происходит в следующем порядке:

(a) Клиент подает соответствующее Распоряжение, соблюдая требования пунктов 9.1 и 9.2 Общих правил;

(b) если на Денежном счете Инвестиционного портфеля достаточно денежных средств для выполнения Распоряжения (в т.ч. объем денежных средств достаточен для выполнения всех распоряжений, поданных ранее Управляющим, в отношении осуществления вложений в Инвестиционный портфель, и совершения заключенных Сделок), Управляющий обеспечивает перечисление указанной в Распоряжении денежной суммы на Расчетный счет Клиента в течение 3 (трех) Рабочих дней со дня получения Распоряжения;

(c) если на Денежном счете Инвестиционного портфеля недостаточно денежных средств для выполнения Распоряжения, Управляющий незамедлительно начинает реализацию части Инвестиционного портфеля, чтобы в течение 10 (десяти) Рабочих дней могло быть выполнено перечисление указанной в Распоряжении денежной суммы на Расчетный счет (срок 10 (десять) Рабочих дней может быть не соблюден в случае, установленном в пункте 9.4 (g) Общих правил);

(d) Реализацию Инвестиционного портфеля (включая, но не ограничиваясь этим, продажу Финансовых инструментов, ликвидацию Финансовых инструментов и расторжение Сделок, погашение обременений, конвертацию денежных средств (по безналичному валютному курсу, установленному Банком на момент конвертации)) Управляющий осуществляет по своему усмотрению, по возможности соблюдая Инвестиционную политику;

(e) Клиент осознает и соглашается, что, выполняя Распоряжение Клиента, Управляющий должен реализовать Активы Инвестиционного портфеля в течение ограниченного времени, в результате чего цена продажи/ликвидации может не соответствовать рыночной цене и быть существенно ниже той цены, которая могла быть установлена для этого Актива, если бы срок его реализации не был ограничен; учитывая вышеупомянутое, Клиент обязуется не предъявлять претензии к Управляющему в этом отношении;

(f) после необходимой для выполнения Распоряжения реализации Активов Инвестиционного портфеля, расчета и уплаты всех применимых комиссионных вознаграждений, налогов, пошлин и других платежей, соответствующие денежные средства перечисляются на Расчетный счет Клиента в течение 10 (десяти) Рабочих дней после подачи Распоряжения;

(g) если Управляющий по независящим от него причинам не может реализовать Активы Инвестиционного портфеля для выполнения Распоряжения в течение 10 (десяти) Рабочих дней, Управляющий незамедлительно оповещает об этом Клиента; в этом случае Управляющий реализует Активы Инвестиционного портфеля в той мере, в которой это возможно, и обеспечивает, чтобы в течение 10 (десяти) Рабочих дней после подачи Распоряжения на Расчетный счет была перечислена та часть свободных денежных средств, которую возможно перечислить, а оставшаяся часть перечисляется после продажи соответствующих Активов;

(h) невозможной или затрудненной реализацией Активов Инвестиционного портфеля (по независящим от Управляющего причинам) считаются следующие случаи, включая, но не ограничиваясь этим:

- арест, блокировка денежных средств и Финансовых инструментов и другие подобные ограничения оборота Активов; и/или
- невозможна или затруднена продажа Финансовых инструментов по рыночной цене, в т.ч. низкая

ликвидность или отсутствие спроса; и/или

- затруднено досрочное погашение Финансовых инструментов; и/или
- затруднено выполнение/расторжение заключенных Сделок; и/или

- Банк не обеспечивает совершение сделок с соответствующим Финансовым инструментом;

(i) Управляющий не обязан выкупать Финансовые инструменты Инвестиционного портфеля, продажа которых затруднена или невозможна;

(j) до произведения любых перечислений/переводов Клиенту удерживаются Комиссионные вознаграждения и производятся другие платежи, срок выполнения которых наступил (включая, но не ограничиваясь этим – применимые к Клиенту налоги и пошлины, расходы на услуги Банка и третьих лиц);

(k) Распоряжение считается выполненным в момент, когда Активы Инвестиционного портфеля реализованы в необходимом объеме и указанная в Распоряжении сумма денежных средств перечислена на Расчетный счет Клиента.

9.5. Если Управляющий дал на это согласие, часть Инвестиционного портфеля может быть изъята и в виде Финансовых инструментов. Изъятие части Инвестиционного портфеля в виде Финансовых инструментов, производится в следующем порядке :

(a) Клиент подает соответствующее Распоряжение, соблюдая условия пунктов 9.1, 9.2 (a) и 9.2 (b) Общих правил, , а также указывая в Распоряжении:

- название, код ISIN и объем тех Финансовых инструментов, которые Клиент желает изъять как часть Инвестиционного портфеля;

- свой счет финансовых инструментов (не Счет финансовых инструментов Инвестиционного портфеля) в Банке или в другом финансовом учреждении, на который должен быть осуществлен перевод Финансовых инструментов;

(b) выполнение Распоряжения Клиента в отношении изъятия Финансовых инструментов допускается только в том случае, если Управляющий дал на это свое согласие, заключив с Клиентом отдельное письменное соглашение;

(c) Распоряжение Клиента выполняется только в том случае, если на Счете финансовых инструментов Инвестиционного портфеля имеются Финансовые инструменты в достаточном для выполнения Распоряжения объеме (в т.ч. объем должен быть достаточным для выполнения всех поданных ранее распоряжений и совершения всех заключенных ранее Управляющим Сделок, а соответствующие Финансовые инструменты не должны быть арестованы, заблокированы или обременены иным образом);

(d) Управляющий имеет право не выполнять Распоряжение в отношении Финансовых инструментов, пока невозможна уплата все применимых комиссионных вознаграждений, налогов, пошлин и других платежей.

9.6. Если Клиент желает произвести изъятие Инвестиционного портфеля в другом порядке, Клиент должен предварительно об этом договориться с Управляющим в письменном виде.

9.7. Управляющий имеет право не принимать Распоряжение Клиента к выполнению, если возникло хотя бы одно из упомянутых ниже обстоятельств:

(a) Распоряжение было подано с нарушением условий Договора и/или нормативных актов Латвийской Республики;

(b) содержание Распоряжения не ясно, является двусмысленным, неполным, противоречивым или противозаконным.

9.8. Управляющий имеет право не выполнять Распоряжение Клиента об изъятии Инвестиционного портфеля, если:

(a) указанная в Распоряжении изымаемая сумма меньше

минимальной суммы, которую согласно Договору и Инвестиционной политике разрешается выплачивать Клиенту при изъятии части Инвестиционного портфеля; и/или

(b) после выполнения соответствующего Распоряжения остаточная стоимость Инвестиционного портфеля будет меньше Минимальной суммы инвестиций Инвестиционного портфеля переданного в Управление.

## 10. ИЗЪЯТИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ

10.1. Клиент имеет право в любой момент изъять Инвестиционный портфель, подав Управляющему соответствующее Распоряжение.

10.2. Изъятие Инвестиционного портфеля производится в следующем порядке:

(a) Клиент подает Управляющему Распоряжение об изъятии Инвестиционного портфеля в порядке, предусмотренном в пунктах 9.1 (a) - 9.1 (c) Общих правил, , в т.ч. указывая предусмотренную в пунктах 9.2 (a) и 9.2 (b) информацию;

(b) Управляющий незамедлительно начинает реализацию всего Инвестиционного портфеля;

(c) Управляющий производит действия, необходимые для реализации Инвестиционного портфеля по своему усмотрению (включая, но не ограничиваясь, продажу Финансовых инструментов, ликвидацию Финансовых инструментов и расторжение Сделок, погашение обременений, конвертацию денежных средств (по безналичному валютному курсу, установленному Банком на момент конвертации));

(d) Клиент осознает и соглашается, что при выполнении Распоряжения о ликвидации Инвестиционного портфеля Управляющий должен реализовать Активы Инвестиционного портфеля в течение ограниченного времени, в результате чего цена продажи/ликвидации может не соответствовать рыночной цене и быть существенно ниже той цены, которая могла быть установлена для этого Актива, если бы срок его реализации не был ограничен; учитывая вышеупомянутое, Клиент обязуется не предъявлять претензии к Управляющему в этом отношении;

(e) после реализации всех Активов Инвестиционного портфеля, расчета и уплаты всех применимых комиссионных вознаграждений, налогов, пошлин и других платежей, находящиеся на Денежном счете денежные средства, перечисляются на Расчетный счет Клиента в Банке;

(f) если Управляющий по независящим от него причинам не может реализовать весь Инвестиционный портфель в течение 10 (десяти) Рабочих дней с момента подачи Распоряжения, Управляющий незамедлительно оповещает об этом Клиента; в этом случае Управляющий реализует Инвестиционный портфель в то мере, в которой это возможно, и обеспечивает, чтобы до запланированного дня ликвидации Инвестиционного портфеля и/или расторжения Договора на Расчетный счет была перечислена та часть свободных денежных средств, которую возможно перечислить, а оставшаяся часть перечисляется после реализации соответствующих Активов;

(g) Управляющий не обязан выкупать Финансовые инструменты Инвестиционного портфеля, продажа которых затруднена или невозможна;

(h) Инвестиционный портфель не изымают и/или Договор не расторгают до тех пор, пока в Инвестиционном портфеле Клиента остаются Активы, реализация которых затруднена или невозможна по независящим от Управляющего причинам, при этом Договор продолжает действовать до тех пор, пока это необходимо для содержания и изъятия Инвестиционного портфеля, включая, но не ограничиваясь этим, Клиент платит Управляющему Комиссионные вознаграждения и покрывает любые расходы, связанные с такими Финансовыми инструментами;

(i) в том числе в подпункте 10.2 (h) упомянутой

невозможной или затрудненной реализацией Активов Инвестиционного портфеля (по независящим от Управляющего причинам) считаются следующие случаи, включая, но не ограничиваясь этим:

- арест, блокировка денежных средств и Финансовых инструментов и другие подобные ограничения оборота Активов; и/или

- невозможна или затруднена продажа Финансовых инструментов по рыночной цене, в т.ч. низкая ликвидность или отсутствие спроса; и/или

- затруднено досрочное погашение Финансовых инструментов; и/или

- затруднено выполнение/расторжение заключенных Сделок; и/или

- Банк не обеспечивает совершение сделок с соответствующим Финансовым инструментом;

(j) в случаях, предусмотренных в предыдущих подпунктах 10.2 (h) и 10.2 (i) настоящих Правил Управляющий имеет право по своему усмотрению в отношении денежных средств Клиента при посредничестве Банка создать Финансовое обеспечение, которое соответствовало бы применимым Комиссионным вознаграждениям и расходам (включая, но не ограничиваясь этим – применимые к Клиенту налоги и пошлины, расходы на услуги Банка и третьих лиц), которые могут быть удержаны до того, как будет реализована часть Активов Инвестиционного портфеля, которая была каким-либо образом обременена или реализация которой на тот момент времени была невозможной;

(k) до произведения любых перечислений/переводов Клиенту удерживаются Комиссионные вознаграждения и производятся другие платежи, срок выполнения которых наступил (включая, но не ограничиваясь этим – применимые к Клиенту налоги и пошлины, расходы на услуги Банка и третьих лиц);

(l) по запросу Клиента Финансовые инструменты, продажа которых затруднена или невозможна, могут быть переведены на указанный Клиентом счет финансовых инструментов в Банке или в другом финансовом учреждении (не на Счет финансовых инструментов Инвестиционного портфеля);

(m) в случае, если по независящим от Управляющего причинам реализация активов Инвестиционного портфеля невозможна или затруднена в течение периода, превышающего 3 (три) месяца, Управляющий имеет право перевести такие Финансовые инструменты на счет финансовых инструментов, открытый Управляющим на имя Клиента в Банке, или на любой другой известный Управляющему счет финансовых инструментов Клиента в Банке или другом финансовом учреждении;

(n) если в течение 12 (двенадцати) месяцев с момента изъятия Инвестиционного портфеля Инвестиционный портфель в установленном в Договоре порядке не был создан заново, Управляющий имеет право считать Договор расторгнутым.

10.3. Если Клиент желает произвести изъятие Инвестиционного портфеля в другом порядке, в т.ч. полностью или частично получить Финансовые инструменты Инвестиционного портфеля, Клиент должен предварительно об этом договориться с Управляющим в письменном виде.

10.4. Клиент осознает и соглашается, что Управляющий имеет право считать, что Клиент подал Распоряжение об изъятии Инвестиционного портфеля (в т.ч. Управляющий имеет право применять условия, установленные в предыдущих пунктах 10.2 (b) – 10.2 (n) Общих правил), если возникло хотя бы одно из упомянутых ниже обстоятельств:

(a) Клиент совершил действия с Инвестиционным портфелем, которые не были согласованы с Управляющим; и/или

(b) Клиент не соблюдал условия Договора (в т.ч. Общих правил) и в течение 1 (одного) календарного месяца с момента получения письменного предупреждения Управляющего не устранил нарушения; и/или

- (с) остаток всех Активов Инвестиционного портфеля на Счетах составляет менее EUR 1000; и/или
- (d) Активы Инвестиционного портфеля были безвозвратно утрачены в связи с неплатежеспособностью, банкротством их эмитента или третьих лиц или другой ситуацией, в результате которой были утрачены все Активы Инвестиционного портфеля, в т.ч. в тех случаях, когда Клиент имеет право претендовать на компенсацию, которая ему причитается в соответствии с применимыми нормативными актами в связи с вышеупомянутой утратой Активов; и/или
- (е) Клиент подал Банку распоряжение о закрытии Счета финансовых инструментов; и/или
- (f) в случае, предусмотренном в любом другом порядке, предусмотренном в Договоре, в т.ч. в настоящих Общих правилах, в т.ч. в случае расторжения Договора.

## **11. УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПОРТФЕЛЕМ**

11.1. Управляющий осуществляет управление Инвестиционным портфелем в соответствии с Инвестиционной политикой и условиями Договора.

11.2. Во время действия Договора Управляющий имеет право управлять и распоряжаться Активами Инвестиционного портфеля, размещенными на Счетах инвестиционного портфеля, соблюдая Инвестиционную политику, включая, но не ограничиваясь этим:

- (a) подавать поручения/распоряжения о сделках с денежными средствами и Финансовыми инструментами Инвестиционного портфеля, в т.ч. осуществлять покупку, продажу, обмен, размещение Финансовых инструментов;
- (b) заключать сделки с производными Финансовыми инструментами, в т.ч. сделки forwar, swar, hero;
- (с) удерживать из средств Клиента вознаграждения и расходы, связанные с управлением Инвестиционным портфелем Клиента, при посредничестве Банка с любого счета Клиента, открытого в Банке;
- (d) производить конвертацию денежных средств;
- (е) закладывать денежные средства и Финансовые инструменты Инвестиционного портфеля, в т.ч. в качестве Финансового обеспечения в пользу Банка или третьих лиц, а также обременять их любым другим способом;
- (f) заключать договоры о размещении депозитов/вкладов;
- (g) подписывать любые документы, связанные с Управлением Инвестиционным портфелем;
- (h) получать от Банка адресованную Клиенту информацию, связанную с оказанием предусмотренных в Договоре услуг;
- (i) совершать любые действия и принимать любые решения в отношении Событий Финансовых инструментов Инвестиционного портфеля, в т.ч. голосовать от имени Клиента на собрании акционеров/участников;
- (j) осуществлять подачу отчетов о сделках с производными Финансовыми инструментами в выбранный репозиторий ;
- (k) производить вложения в Финансовые инструменты, эмитированные Управляющим или его материнской/дочерней компанией (в т.ч. в удостоверения закрытых/открытых инвестиционных фондов управляемых Управляющим), если такие вложения предусмотрены в Инвестиционной политике;
- (l) заключать от имени Клиента соглашения о сделках с денежными средствами и/или Финансовыми инструментами Клиента, в т.ч. общие соглашения о совершении сделок forwar, swar и hero;
- (m) при посредничестве Банка удерживать из средств Клиента вознаграждения и расходы; осуществлять предусмотренные в Договоре платежи на счета Банка или других кредитных учреждений;
- (n) в предусмотренных в Договоре случаях от имени Клиента

открывать денежные счета/счета Финансовых инструментов, а также перечислять денежные средства Клиента и/или переводить Финансовые инструменты Клиента на вышеупомянутые счета в предусмотренных в Договоре случаях;

- (o) совершать все необходимые действия для возврата вложений Клиента, в т.ч. представлять интересы Клиента в суде в процессе неплатежеспособности, банкротства и других подобных Событий в отношении эмитента Финансовых инструментов и их держателя;
- (p) требовать, получать и передавать любую информацию Банку и третьим лицам, необходимую для выполнения Договора и/или управления Инвестиционным портфелем Клиента;
- (q) согласно Договору и Инвестиционной политике принимать решения о совершении сделок с денежными активами и активами Финансовых инструментов Инвестиционного портфеля, в т.ч. по своему усмотрению выбирать и привлекать Банк или другого посредника к выполнению распоряжения, соответствующего такому решению, а также предоставлять Финансовое обеспечение от имени Клиента;
- (r) осуществлять любые другие действия, в т.ч. против Банка и третьих лиц, с целью обеспечить возможность Управляющему осуществлять управление Инвестиционным портфелем Клиента и/или выполнить условия Договора, в т.ч. Общих правил.

11.3. При управлении Инвестиционным портфелем Управляющий имеет право представлять Клиента и принимать решения, связанные с Событиями Финансовых инструментов, а также самостоятельно пользоваться правами, вытекающими из обладания Финансовыми инструментами Инвестиционного портфеля, включая, но не ограничиваясь этим, голосовать от имени Клиента или отказываться от голосования на собрании акционеров, вкладчиков фонда, участников и на других собраниях. Управляющий имеет право потребовать от Клиента подать распоряжение о решении, принимаемом в отношении События. Распоряжение, предусмотренное в этом пункте, Клиент подает:

- (a) лично явившись в офис Управляющего, подавая и подписывая распоряжение в письменном виде;
- (b) лично явившись в центр обслуживания клиентов или филиал Банка, подавая и подписывая распоряжение в письменном виде;
- (с) отправляя его на электронную почту Управляющего и подписывая его Электронной подписью;
- (d) при помощи Интернет-банка банка.

11.4. При управлении Инвестиционным портфелем Управляющий не имеет право отчуждать или иным образом передавать Активы Инвестиционного портфеля без вознаграждения и/или использовать их для обеспечения выполнения своих обязательств, в т.ч. как Финансовое обеспечение, если только это не связано с Управлением Инвестиционным портфелем. В этом случае Клиент соглашается на блокировку Финансового обеспечения на Счетах инвестиционного портфеля.

11.5. Клиент принимает все права и обязательства, вытекающие из заключенных Сделок, если Управляющий, управляя Инвестиционным портфелем, действовал в соответствии с Договором, а также все права и обязательства, связанные с Финансовыми инструментами, полученными в результате Сделок и/или Событий. Клиент осознает и соглашается, что в результате Сделок или Событий при покупке или получении Финансовых инструментов Управляющий соглашается с условиями приобретения этих Финансовых инструментов, акцептует проспект эмиссии (который также может предоставлять права третьим лицам от имени Клиента) и/или соглашается на другие условия, определяющие выпуск и оборот таких Финансовых инструментов.

11.6. Клиент имеет право подать Рекомендации Управляющему в форме, предусмотренной в пунктах 11.3 (а) – 11.3 (д) Общих правил. Рекомендация должна быть ясной и содержать однозначные указания в отношении заключения Сделок. Клиент осознает, что Рекомендация не является обязательной для Управляющего и обязуется не предъявлять претензии в отношении невыполнения Рекомендации.

11.7. Управляющий по своему усмотрению принимает решение о выполнении или невыполнении поданной Клиентом Рекомендации.

11.8. Клиент понимает и соглашается, что действия Управляющего, его мнение и любые решения, принятые в отношении Инвестиционного портфеля Клиента (или его части) могут существенно отличаться от действий и решений, принимаемых Управляющим при управлении инвестиционными портфелями других клиентов. Клиент обязуется не оспаривать из-за таких различий действия Управляющего при управлении Инвестиционным портфелем, их последствия, а также не требовать возмещения убытков.

11.9. Действия Управляющего, а также любая информация, предоставляемая Управляющим Клиенту в рамках Договора, не может быть сочтена консультацией или рекомендацией, в т.ч. в отношении других активов Клиента, которые не находятся в Управлении.

## **12. СОБЫТИЯ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ**

12.1. Клиент, предоставляя Управляющему предусмотренное в Договоре право принимать решения в отношении Событий от имени Клиента, отказывается от самостоятельного участия и принятия решений по этим вопросам, и безотзывно уполномочивает Управляющего участвовать, голосовать по своему усмотрению и принимать в этой связи все необходимые решения. Предусмотренное в этом пункте не применимо в случае, если Клиент подал требуемое Управляющим распоряжение, предусмотренное в пункте 11.3 Общих правил. При необходимости, Клиент по требованию Управляющего обязуется подать Управляющему отдельную доверенность на совершение упомянутых действий.

12.2. Управляющий не несет ответственность за убытки и расходы Клиента, которые могут возникнуть в результате совершения или не совершения Событий.

12.3. Если по Финансовым инструментам Инвестиционного портфеля Клиента выплачиваются дивиденды, купонные проценты или подобные платежи, они включаются в состав Инвестиционного портфеля.

## **13. ИДЕНТИФИКАЦИЯ КЛИЕНТА**

13.1. До заключения Договора Управляющий осуществляет идентификацию Клиента согласно требованиям правовых актов Латвийской Республики, получая или проверяя идентификационные данные Клиента, в т.ч. требуя предъявить документы, содержащие такие данные.

13.2. Управляющий осуществляет идентификацию Клиента каждый раз до совершения предусмотренных в Договоре действий, в т.ч. принимая Рекомендацию, Распоряжение или другой документ от Клиента. Управляющий принимает поданный документ только в том случае, если Клиент или его представитель может быть идентифицирован в соответствии с требованиями Управляющего по идентификации Клиента.

13.3. Идентификация Клиента осуществляется следующим образом:

(а) если Клиент лично является в офис Управляющего, Управляющий имеет право потребовать от Клиента и/или его представителя документы, содержащие идентификационные данные;

(б) если Клиент использует Интернет-банка Банка, идентификацию Клиента осуществляет Банк, применяя

способы, указанные в договоре услуги, заключенном между Банком и Клиентом в отношении использования интернет-банка;

(с) если Клиент использует электронную почту, Управляющий проверяет личность Клиента по его Электронной подписи;

(д) если Клиент лично является в филиал или центр обслуживания клиентов Банка, идентификацию Клиента осуществляет Банк согласно его требованиям.

13.4. Управляющий имеет право не принимать любой подаваемый Клиентом документ, в т.ч. Распоряжение и Рекомендацию, если при идентификации Клиента у Управляющего возникают обоснованные подозрения в том, что документ подал не Клиент.

## **14. УПОЛНОМОЧЕННЫЕ ЛИЦА КЛИЕНТА**

14.1. Если Клиент уполномочивает третье лицо представлять его интересы в связи с Договором, Клиент выдает письменную доверенность, оформляя ее согласно требованиям Управляющего.

14.2. Управляющий имеет право, но не обязан проверять факт выдачи и действительность выданной Клиентом доверенности.

14.3. Выданная Клиентом доверенность действует до момента истечения срока ее годности (если доверенность выдана на определенный срок) или до того момента, как Управляющий получит от Клиента письменное уведомление о том, что доверенность утратила силу (если доверенность была выдана на неопределенный срок).

14.4. Отзывая поданную Управляющему доверенность или меняя ее содержание, Клиент обязан незамедлительно в письменной форме сообщить об этом Управляющему. Клиент берет на себя всю ответственность за все действия и последствия, возникшие в случае, когда такое уведомление не было подано, или же было подано несвоевременно.

14.5. Управляющий не несет ответственность за убытки Клиента, которые могут возникнуть в связи с действиями или бездействием уполномоченных лиц Клиента, в т.ч. в случаях, когда доверенность была отозвана или утратила силу иным образом, а Клиент не проинформировал об этом Управляющего.

14.6. Управляющий имеет право отказаться принимать доверенность Клиента, предоставлять информацию и/или совершать какие-либо другие действия, исполнения которых требует указанное в доверенности лицо, если у Управляющего возникают обоснованные подозрения в отношении объема полномочий или факта выдачи такой доверенности.

14.7. Клиент обязуется признать обязательными для себя любые действия или бездействие уполномоченного лица Клиента в связи с Договором и принимает на себя всю ответственность за это.

14.8. При выдаче доверенности Клиент должен соблюдать требования нормативных актов, в т.ч. соблюдать правила оформления доверенности, а также Клиент, являющийся физическим лицом, не имеет право выдавать доверенность в отношении предусмотренной в Анкете информации об инвестиционных целях Клиента и финансовом положении Клиента.

14.9. Условия раздела 14 Общих правил не применимы к доверенностям, выданным Клиентом Управляющему для предоставления услуг по управлению.

## **15. ОТЧЕТЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ**

15.1. Во время действия Договора Клиенту:

(а) бесплатно обеспечивается подготовленный Управляющим ежемесячный Отчет по Инвестиционному портфелю,

содержащий информацию о состоянии Инвестиционного портфеля на последнее число соответствующего месяца, отчет о Сделках, совершенных Управляющим при управлении Инвестиционным портфелем, отчет о движении Финансовых инструментов и денежных средств за соответствующий месяц;

(b) по отдельному письменному запросу Клиента для Клиента может быть подготовлен также другой отчет по Инвестиционному портфелю, справка или внеочередной Отчет за плату, установленную в Тарифах.

15.2. Управляющий обеспечивает подготовку Отчета в течение 10 (десяти) Рабочих дней после окончания Отчетного месяца.

15.3. Управляющий отправляет Отчет Клиенту установленным в Договоре способом, если только Управляющий и Клиент отдельно не договорились об ином.

15.4. Клиент обязан проверить Отчет. Если Клиент не согласен с указанными в Отчете действиями Управляющего или если у него есть замечания по Управлению Инвестиционным портфелем, он имеет право подать письменные возражения Управляющему в течение 30 (тридцати) календарных дней со дня отправки Отчета. После окончания этого срока все действия Управляющего считаются одобренными Клиентом и совершенными надлежащим образом, и Клиент обязуется в дальнейшем не предъявлять претензии к Управляющему в отношении таких действий.

15.5. Управляющий производит оценку Инвестиционного портфеля на основании предоставленной Банком информации.

15.6. Если в Договоре об управлении инвестиционным портфелем не указана Базовая валюта, то считается, что Базовой валютой является евро.

15.7. Управляющий отправляет ежемесячный отчет по Инвестиционному портфелю хотя бы одним способом, выбранным Клиентом, который указан на титульном листе *Договора об управлении инвестиционным портфелем*.

(a) по электронной почте на указанный Клиентом адрес;

(b) в помещениях офиса Управляющего по запросу Клиента;

(c) в Интернет-банке Банка.

15.8. Если Клиент выбрал получение ежемесячного отчета по Инвестиционному портфелю по электронной почте, Клиент должен указать на титульном листе *Договора об управлении инвестиционным портфелем* также пароль для открытия файла отчета, присоединенного к электронному письму Управляющего. Если такой пароль не указан, Управляющий оставляет за собой право не отправлять соответствующий отчет в виде электронного письма до тех пор, пока Клиент не предоставит такой пароль каким-либо из следующих способов:

(a) лично явившись в офис Управляющего, подав и подписав соответствующее заявление в письменном виде;

(b) лично явившись в центр обслуживания клиентов или филиал Банка, подав и подписав соответствующее заявление в письменном виде;

(c) отправив его на электронную почту Управляющего и подписав его Электронной подписью;

(d) при помощи Интернет-банка Банка.

15.9. Если у Клиента есть доступ к Интернет-банку Банка, Клиент при заключении Договора или во время действия Договора может выбрать способ получения ежемесячного отчета по Инвестиционному портфелю в виде отчета, подготовленного Управляющим в Интернет-банке банка. Управляющий не несет ответственность за любые отчеты, подготовленные Банком, в т.ч. их содержание и доступность для Клиента.

15.10. Если Управляющий отдельно договорился об этом с Клиентом в письменном виде, Управляющий отправляет ежемесячный отчет по Инвестиционному портфелю по почте за комиссионную плату, установленную в таком соглашении

и/или Тарифах.

15.11. Активы Инвестиционного портфеля в Отчете могут быть переоценены в Базовой валюте.

## 16. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

16.1. За невыполнение или ненадлежащее выполнение Договора Сторона отвечает в соответствии с требованиями правовых актов Латвийской Республики.

16.2. Сторона обязана возместить убытки, причиненные второй Стороне в порядке и в размере, установленном в правовых актах Латвийской Республики.

16.3. Управляющий не несет ответственность за убытки Клиента, понесенные им по независящим от Управляющего обстоятельствам, и/или если Управляющий действовал в рамках условий Договора и правовых актов Латвийской Республики.

16.4. Управляющий не берет на себя ответственность за обязательства и обязанности Банка и привлеченных им Посредников, а также третьих лиц и убытки, причиненные Клиенту в результате их действий/бездействия.

16.5. Одоблив своей подписью Инвестиционную политику (в т.ч. ее изменения), Клиент берет на себя все риски по вложениям, произведенным в соответствии с такой Инвестиционной политикой, и которые могут причинить убытки Клиенту.

16.6. Клиент отвечает перед Управляющим за достоверность предоставленных им сведений, их полноту и своевременность предоставления, включая, но не ограничиваясь этим – в отношении компетенции Клиента и его опыта в сфере инвестиций. Клиент возмещает Управляющему убытки, понесенные им в случае несвоевременного предоставления информации, предоставления недостоверной или неполной информации.

16.7. Если Клиент отказывается предоставить требуемую Управляющим и/или предусмотренную в Договоре информацию (полностью или частично), а также не информирует Управляющего об изменениях в вышеупомянутой информации, Управляющий не несет ответственность за последствия, возникающие из-за того, что в распоряжении Управляющего не было такой информации.

16.8. Управляющий не несет ответственность за убытки и/или расходы Клиента, если:

(a) они возникли в результате действий/бездействия третьих сторон, в т.ч. Банка и Посредников, также, если они не выполняют юридически обоснованные распоряжения Клиента в отношении совершения Сделок, в т.ч. в отношении произведения расчетов; и/или

(b) они возникли из-за того, что в отношении третьей стороны, в т.ч. Банка и/или Посредника, инициирован или объявлен процесс неплатежеспособности (банкротства), процесс правовой защиты или другой процесс, в связи с которым ограничена его деятельность или были утрачены Активы или было ограничено распоряжение ими; и/или

(c) были нарушены или не были произведены расчеты по Сделкам или зачисление Финансовых инструментов, и это произошло по вине Клиента или третьей стороны, в т.ч. Банка и Посредника; и/или

(d) убытки и/или расходы были понесены в связи с выполнением Договора, за исключением тех, которые были причинены по злему умыслу Управляющего или его грубой небрежности; и/или

(e) убытки и/или расходы были понесены в результате применения правовых актов иностранных государств или рыночной практики, в т.ч. в связи с применением правовых актов об ограничении оборота или перечисления Активов, конвертации валюты, и т.п.; и/или

(f) убытки и/или расходы были понесены в результате

наступления упомянутых в Договоре рисков, в т.ч. в результате колебания цен Финансовых инструментов; и/или

(g) убытки и/или расходы были понесены в результате выполнения или невыполнения Событий, связанных с Финансовыми инструментами, а также в случае, если Клиент не был информирован о таком Событии и/или предлодении, связанном с соответствующей ценной бумагой; и/или

(h) управление Инвестиционным портфелем невозможно, потому что Клиент произвел отчуждение, заложил или иным образом обременил Активы в пользу третьего лица; и/или

(i) в результате действий органов государственной власти и/или других лиц, в т.ч. Банка, Инвестиционный портфель или его часть была заблокирована, на нее было обращено взыскание и т.п.; и/или

(j) убытки и/или расходы возникли из-за нарушения Клиентом условий Договора; и/или

(k) убытки и/или расходы возникли из-за того, что Банк прекратил сотрудничество с Клиентом или изменил условия этого сотрудничества;

(l) наступил какой-либо другой предусмотренный в Договоре случай.

16.9. Стороны не несут ответственность за неисполнение обязательств по Договору, если:

(a) наступили обстоятельства непреодолимой силы (*force majeure*): природные катастрофы, пожары, военные действия, террористические акты, беспорядки, забастовки, нарушения в работе средств связи и информационных систем, изменения, дополнения нормативных актов или принятие или вступление в силу таких новых правовых актов, решений государства, государственного управления или их учреждений, и других похожих событий, которые Стороны не могли предусмотреть и из-за которых предоставление услуг по Договору стало невозможным; и/или

(b) было существенно изменено правовое регулирование Латвийской Республики или других государств, в том числе в сфере валютных или биржевых операций.

16.10. Если какая-либо из Сторон не может выполнить свои обязательства из-за обстоятельств непреодолимой силы (*force majeure*), эта Сторона предупреждает вторую Сторону о наступлении или прекращении упомянутых обстоятельств в письменном виде в течение 5 (пяти) Рабочих дней. После прекращения действия таких обстоятельств соответствующая Сторона незамедлительно выполняет свои обязательства по Договору.

16.11. Если обстоятельства непреодолимой силы (*force majeure*) продолжаются свыше 3 (трех) месяцев, Сторона имеет право расторгнуть Договор.

16.12. Обстоятельства непреодолимой силы не могут служить основанием невозвращения существующих долгов Стороны или отказа от возмещения уже констатированных убытков.

16.13. Управляющий не несет ответственность за убытки и/или расходы Клиента, если Клиент не ознакомился с условиями Договора (включая, но не ограничиваясь этим - с условиями Общих тарифов и настоящих Общих правил) и/или содержащейся в нем информацией и/или с условиями и тарифами соглашения с Банком.

## 17. СРЕДСТВА СВЯЗИ И ОБМЕН ИНФОРМАЦИЕЙ

17.1. Для обмена информацией, отправки Рекомендаций и других документов Стороны используют выбранные Клиентом Средства связи. Если Клиент не указал в Договоре какое-либо Средство связи, считается, что Клиент для получения связанной с Договором информации как средство связи выбрал бумажную форму, а именно отправку по почте на адрес Клиента.

17.2. Для подачи своих Распоряжений Клиент использует

Интернет-банк Банка или подает их лично или *ilī nodāvēt* газрозгазēnējē podpisannoje elektronnoje podpisju. подтверждает при помощи Электронной подписи.

17.3. Управляющий имеет право поместить информацию, связанную с предоставлением услуг и не адресованную лично Клиенту, на своем сайте, если Клиент подтвердил, что ему доступен Интернет и на титульном листе Договора согласился с получением информации в электронной форме.

17.4. Если Клиент указал на титульном листе Договора адрес своей электронной почты или сообщил его Управляющему иным образом, в т.ч. при помощи Интернет-банка Банка, считается, что у Клиента есть доступ к Интернету.

17.5. За отправку информации по почте Управляющий имеет право удержать Комиссионное вознаграждение согласно Тарифам.

17.6. Считается, что Клиент получил информацию в момент, когда она была отправлена при помощи Средств связи, в т.ч. размещена на сайте Управляющего или вручена Клиенту лично. Если информация была отправлена по почте, считается, что Клиент получил ее не позднее, чем на 7 календарный день после передачи на почту, независимо от фактического получения.

17.7. Клиент обязуется тщательно ознакомиться с переданной ему информацией, в т.ч. с информацией, размещенной на сайте Управляющего, и следить за ее изменениями.

17.8. Если согласно Договору у Управляющего есть возможность предоставить предназначенную для Клиента информацию несколькими способами и/или в нескольких формах, то считается, что Управляющий предоставил соответствующую информацию, если это было сделано хотя бы одним из соответствующих способов и/или форм.

17.9. Управляющий имеет право отправить Клиенту информацию об услугах Управляющего, а также о продуктах и услугах третьих лиц, в т.ч. Банка.

17.10. Для обмена информацией Стороны используют в Договоре указанный язык обмена информацией. Клиент осознает, что языком, используемым в основной деятельности Управляющего, является латышский, поэтому не все документы могут быть доступны Клиенту на других языках.

17.11. Клиент обязуется обеспечить Управляющему возможность в любой момент связаться с Клиентом при помощи Средств связи. Управляющий не несет ответственность за убытки Клиента в случаях, когда он пытался связаться с Клиентом при помощи Средств связи, но Клиент был недоступен.

17.12. Поданные при помощи Средств связи документы, имеют ту же юридическую силу, как и собственноручно подписанные, если Клиент был аутентифицирован как податель этого документа.

17.13. По требованию Управляющего, Клиент обязан подать оригинал любого документа, поданного при помощи Средств связи, включая документ, подписанный собственноручной подписью Клиента.

17.14. До заключения Договора, а также во время его действия, Клиент обязан незамедлительно информировать Управляющего о том, включен ли Клиент в какой-либо список держателей внутренней информации, созданный эмитентом финансовых инструментов, включенным в регулируемый рынок. Для этого Клиент заполняет бланк держателей внутренней информации, в соответствии с требованиями Управляющего и/или Банка.

17.15. Клиент обязан незамедлительно информировать Управляющего о любых изменениях идентификационных данных Клиента, а также в указанной в Договоре информации, и, по требованию Управляющего, должен предоставить необходимую информацию и документы, оформив вышеуказанное в соответствии с требованиями Управляющего.

17.16. Управляющий вправе принять Анкету Клиента также

и в электронном виде, если Клиент заверил ее Электронной подписью или подал при помощи Интернет-банка Банка.

17.17. Информация, которую Управляющий должен получить от Клиента (предложения, рекомендации, возражения, жалобы и т.п.), считается полученной, если она получена от Клиента на адрес электронной почты Управляющего [asset@cbl.lv](mailto:asset@cbl.lv) и подтверждена электронной подписью Клиента и/или отправлена при помощи Интернет-банка Банка.

17.18. Отправленная Клиенту информация считается полученной, если она отправлена при помощи Интернет-банка Банка, и/или на указанный Клиентом в Договоре и/или сообщенный в письменном виде почтовый адрес и/или адрес электронной почты Клиента.

## 18. НАЛОГИ И ПОШЛИНЫ

18.1. В рамках Договора Управляющий не дает Клиенту налоговые консультации, не производит расчеты, связанные с налогами, и не может считаться представителем Клиента по налоговым вопросам.

18.2. Клиент самостоятельно платит налоги, пошлины и производит другие платежи, которые он должен платить или производить в связи с Управлением Инвестиционным портфелем или в результате Событий, за исключением тех случаев, когда в применимых правовых актах указано иное. В таких случаях налоги, пошлины и другие платежи, которые Клиент должен платить или производить в результате Сделок или Событий, а также любые расходы, понесенные в результате таких удержаний, взимаются при посредничестве Банка.

18.3. Клиент соглашается с тем, что:

(a) Управляющий имеет право обрабатывать полученные от Клиента документы и данные, а также передавать их третьим лицам, в т.ч. Банку и Посреднику, надзорным органам или налоговым учреждениям Латвийской Республики, государства регистрации эмитента Финансового инструмента или используемого Банком Посредника;

(b) Управляющий вправе в одностороннем порядке и без дополнительного согласия Клиента при посредничестве Банка удержать с Денежного счета любые штрафы, налоги и другие расходы, возникающие в случаях, когда Клиент в установленный Управляющим срок не подает затребованные согласно Договору документы.

## 19. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ И ОБРАБОТКА ДАННЫХ КЛИЕНТА

19.1. Любая информация, которую одна Сторона передает второй Стороне, считается конфиденциальной и не подлежит разглашению третьим лицам, за исключением случаев, когда такая информация:

- (a) является публично доступной; и/или
- (b) разглашается уполномоченному лицу Клиента; и/или
- (c) касается наличия, размера, причин возникновения долговых обязательств Клиента или усиления обязательств, и разглашается в целях взыскания долга, а так же Банку Латвии, согласно правилам Регистра кредитов, утвержденным Банком Латвии; и/или
- (d) разглашается Банку и/или Посреднику, эмитенту Финансового инструмента, учреждениям самоуправления, надзорным учреждениям или судебным учреждениям (учреждениям третейских судов) Латвийской Республики или других государств, если это необходимо для исполнения Договора, или в случаях, когда такая информация разглашается согласно правовым актам государства регистрации эмитента Финансового инструмента или Посредника, который является держателем Активов; и/или
- (e) передается Банку, эмитенту Финансового инструмента,

Посреднику, компетентным налоговым органам или другим надзорным учреждениям Латвийской Республики или других государств, чтобы обложить Сделки или другие связанные с Активами доходы налогами или пошлинами; и/или

(f) разглашается третьим лицам согласно правовым актам Латвийской Республики, Договору (в т.ч. настоящим Общим правилам) и/или,

(g) если Клиент дал на это отдельное согласие.

19.2. В случае сомнений *otnosительно konfidencialnosti*, информация и документы считаются конфиденциальными и разглашению не подлежат.

19.3. Срок действия условий по соблюдению конфиденциальности не ограничен. Условия по соблюдению конфиденциальности действуют во время действия Договора, а также после окончания срока действия Договора.

19.4. Клиент берет на себя полную ответственность за действия его представителей/работников в отношении конфиденциальной информации, в т.ч. также после прекращения трудовых правоотношений или права представительства.

19.5. Клиент согласен с фактом обмена информацией между Управляющим и Банком о Сделках, счетах Клиента в Банке и другой информацией, которая необходима Управляющему для выполнения Договора.

19.6. Клиент, как физическое лицо, соглашается с тем, что Управляющий имеет право осуществлять обработку данных Клиента – физического лица, в том числе запрашивать и получать личные данные Клиента у третьих лиц и в базах данных, созданных в порядке, установленном нормативными актами Латвийской Республики, если, по мнению Управляющего, это необходимо для установления правоотношений Сторон или обеспечения выполнения обязательств. Управляющий обязуется использовать личные данные Клиента с целью обработки данных в объеме, необходимом для этих целей, соблюдая правовые акты Латвийской Республики.

19.7. Управляющий имеет право обмениваться с Банком информацией о Договоре и/или предусмотренных в нем услугах, в т.ч. предоставлять информацию о счетах Клиента, совершенных им сделках, передавать Банку копии Договора и связанных с ним документов.

## 20. ПРЕДОТВРАЩЕНИЕ КОНФЛИКТОВ ИНТЕРЕСОВ

20.1. При осуществлении Управления Инвестиционным портфелем между Управляющим и Клиентом или между клиентами Управляющего может возникнуть конфликт интересов.

20.2. Управляющий стремится принять все необходимые и возможные меры, чтобы идентифицировать и предотвратить конфликты интересов, которые могут возникнуть во время предоставления услуг по Договору между Управляющим (в том числе его работниками и должностными лицами) и Клиентом, а также между Клиентом и другими клиентами Управляющего.

20.3. Для идентификации и устранения ситуации конфликта интересов Управляющий разработал *Политику устранения конфликта интересов при оказании инвестиционных услуг*, с описанием которой Клиент может ознакомиться в помещениях Управляющего или на сайте Управляющего в разделе «Инвестиционные портфели» Защита интересов инвесторов .

20.4. В Инвестиционный портфель Клиента согласно Инвестиционной политике могут быть включены Финансовые инструменты, эмитированные Управляющим и/или материнским и/или дочерними компаниями Управляющего.

20.5. Если в Инвестиционной политике и ее изменениях предусмотрены вложения в Финансовые инструменты, эмитированные Управляющим и/или материнским и/или



дочерними компаниями, Клиент, утверждая такую Инвестиционную политику или ее изменения, осознает и подтверждает, что:

- (а) Управляющий не скрывает и ясно сообщает о конфликте интересов, который возможен в связи с этим;
- (б) Управляющий проинформировал Клиента о реальных альтернативах включению вышеупомянутых Финансовых инструментов в Инвестиционный портфель и Управляющий не препятствовал Клиенту при оценке таких реальных альтернатив;
- (с) Клиент надлежащим образом оценил, что включение вышеупомянутых Финансовых инструментов в Инвестиционный портфель Клиента соответствует интересам Клиента.

20.6. Клиент соглашается, что при Управлении Инвестиционным портфелем Управляющий имеет право заключать следующие Сделки:

- (а) покупать и продавать Финансовые инструменты, в т.ч. находящиеся в собственности Управляющего/Банка или которые эмитировал Управляющий/Банк; и/или
- (б) менять Финансовые инструменты Клиента на Финансовые инструменты, находящиеся в собственности Управляющего/Банка или которые эмитировал Управляющий/Банк; и/или
- (с) приобретать принадлежащие Клиенту Финансовые инструменты в собственность или продавать их акционерам Управляющего; и/или
- (д) заключать Сделки, в которых Банк, Управляющий, его работники или уполномоченные лица одновременно представляют вторую сторону Сделки; и/или
- (е) приобретать инвестиционные удостоверения инвестиционных фондов, управляемых или созданных Управляющим и/или его дочерними обществами, в т.ч. посредством частного размещения (*private placement*); и/или
- (ф) заключать с Банком Сделки о продаже Финансовых инструментов с выкупом (*Repo*) при условии, что это предусмотрено в Инвестиционной политике; и/или
- (г) полностью или частично объединять Сделки, заключаемые в интересах Клиента, со сделками других клиентов, если такое объединение производится с соблюдением Политики исполнения сделок в области оказания инвестиционных услуг; и/или
- (h) с целью снижения валютных, ценовых рисков, рисков какого-либо отдельного Актива Инвестиционного портфеля или всего Инвестиционного портфеля заключать хеджировые Сделки, чтобы защититься от возможных неблагоприятных изменений рынка, в т.ч. используя производные Финансовые инструменты; Клиент осознает, что возможные убытки от такой Сделки обеспечены всем Инвестиционным портфелем, и обязуется не предъявлять претензии к Управляющему о возмещении убытков, которые могут возникнуть в результате совершения таких Сделок.

20.7. Управляющий информирует Клиента о том, что при заключении Сделок, упомянутых в предыдущем пункте 20.6 настоящих Общих правил, может возникнуть конфликт интересов, и Управляющий имеет право заключать такие Сделки при условии, что они совершаются по рыночной цене, действующей на момент заключения Сделки, и соблюдается Политика предотвращения конфликтов интересов Управляющего.

## 21. ОСНОВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УПРАВЛЯЮЩЕМ

21.1. Основные данные Управляющего – название: Акционерное общество по управлению инвестициями «CBL Asset Management»; юридический адрес и адрес главного офиса: Републикас лаукумс, 2А, Рига, LV-1010, Латвия; телефон: (+371)-67010810; факс: (+371)-67778622; зарегистрированное в Регистре предприятий Латвийской

Республики 11 января 2002 года под единым регистрационным № 40003577500.

21.2. 15 февраля 2002 года Комиссия по рынку финансов и капитала Латвийской Республики выдала Управляющему Лицензию на оказание услуг по управлению инвестициями № 06.03.07.098/285, которая была перерегистрирована в регистре лицензий Комиссии по рынку финансов и капитала 10 декабря 2004 года, 30 сентября 2005 года, 5 декабря 2005 года и 05 августа 2010 года.

21.3. Надзор за деятельностью Управляющего осуществляет Комиссия по рынку финансов и капитала Латвийской Республики, адрес: ул. Кунгу, 1, Рига, LV-1050, Латвия, телефон: (+371)-67774800; факс: (+371)-67225755; эл. почта: [ftk@ftk.lv](mailto:ftk@ftk.lv); сайт: [www.ftk.lv](http://www.ftk.lv).

## 22. ПОРЯДОК РАССМОТРЕНИЯ ПРЕТЕНЗИЙ И СПОРОВ

22.1. Стороны урегулируют претензии и споры в порядке, установленном Договором об управлении инвестиционным портфелем и настоящими Общими правилами.

22.2. Управляющий имеет право требовать от Клиента предоставления дополнительных документов и информации для выяснения и оценки обстоятельств, указанных в претензии Клиента, в т.ч. подавать надлежащим образом оформленный оригинал претензии.

22.3. Управляющий рассматривает претензию Клиента в течение 30 (тридцати) дней со дня получения претензии и всех документов и информации, запрошенной Управляющим согласно Договору. Управляющий имеет право продлить вышеупомянутый срок подачи ответа не более чем на 2 (два) месяца со дня получения претензии Клиента, если Управляющему нужно больше времени для выяснения и/или уточнения обстоятельств, указанных в претензии Клиента, отправляя об этом письменное уведомление Клиенту.

22.4. Управляющий отправляет ответ на претензию Клиента по почте, электронной почте или через Интернет-банк Банка.

22.5. Если претензия признается обоснованной, признанные убытки возмещаются в течение 20 (двадцати) дней со дня дачи ответа на претензию Клиента.

22.6. Клиент имеет право требовать рассмотрения своих претензий и споров в соответствии с условиями *Порядка рассмотрения предложений и претензий* Управляющего.

## 23. РАСТОРЖЕНИЕ ДОГОВОРА

23.1. Договор подлежит расторжению в порядке, установленном Договором об управлении инвестиционным портфелем и настоящими Общими правилами.

23.2. Уведомление об одностороннем расторжении Договора, поданное способом, оговоренным в пунктах 9.1 (а) - 9.1 (с) одновременно считается Распоряжением Клиента о ликвидации Инвестиционного портфеля, а также свидетельствует о согласии Клиента с условиями пунктов 10.2 (б) – 10.2 (н) настоящих Общих правил.

23.3. Одностороннее расторжение Договора по инициативе Управляющего может осуществляться в следующем порядке:

(а) Управляющий не менее, чем за 1 (один) месяц до запланированного расторжения Договора должен в письменном виде уведомить Клиента о своем намерении расторгнуть Договор;

(б) В течение 1 (одного) месяца со дня отправки вышеупомянутого уведомления Управляющего, Клиент имеет право подать письменное поручение Управляющему о перечислении/переводе всех активов Инвестиционного портфеля со Счетов инвестиционного портфеля на другие указанные Клиентом денежные счета и/или счета финансовых инструментов в Банке или в другом финансовом учреждении;

(с) если Клиент в срок, установленный в пункте 23.3 (b) Общих правил, не подал соответствующее распоряжение в отношении все активов Инвестиционного портфеля, а также после окончания этого срока в Инвестиционном портфеле Клиента еще имеются Активы, считается, что Клиент подал свое Распоряжение на ликвидацию всего Инвестиционного портфеля, и расторжение Договора и ликвидация Инвестиционного портфеля будет происходить в порядке, установленном в пунктах 10.2 (b) – 10.2 (m) настоящих Общих правил.

23.4. Управляющий имеет право незамедлительно начать расторжение Договора, применив порядок, установленный в пунктах 10.2 (b) – 10.2 (m) Договора, при наступлении хотя бы одного из следующих обстоятельств:

(a) Клиент в течение 3 (трех) месяцев после заключения Договора не зачислил предусмотренный в Договоре первоначальный объем Инвестиционного портфеля в полном размере на Денежный счет и/или Счет финансовых инструментов, в том числе в случае, если Управляющий начал Управление в отношении частично зачисленных активов; и/или

(b) Клиент не обеспечивает предусмотренное в пункте 2.8 сотрудничество с Банком, в результате чего управление Инвестиционным портфелем невозможно или затруднено, в т.ч. не обеспечивается эксклюзивное право Управляющего распоряжаться Активами Инвестиционного портфеля; и/или

(c) ликвидируется Инвестиционный портфель Клиента; и/или

(d) в результате частичного изъятия Инвестиционного портфеля стоимость Инвестиционного портфеля, определенная по установленным в Договоре принципам, стала меньше предусмотренного Договором Минимального объема инвестиционного портфеля в управлении; и/или

(e) закрывается какой-либо из Счетов инвестиционного портфеля в Банке; и/или

(f) более года остаток на Счете финансовых инструментов – равен нулю или является отрицательным; и/или

(g) Управляющий имеет обоснованные подозрения в том, что Инвестиционный портфель используется для легализации средств, полученных преступным путем, или связан с финансированием терроризма; и/или

(h) Управляющий и/или Банк получили от компетентных государственных органов/лиц обращение взыскания на Активы Клиента или требование обременить Счета инвестиционного портфеля; и/или

(i) если внесены изменения в Общие правила, Общие тарифы и/или другие части Договора, и Клиент с ними не согласился и/или выдвинул возражения; и/или

(j) инициирован или объявлен процесс неплатежеспособности или процесс правовой защиты Клиента; и/или

(k) Клиент не подал или не согласовал с Управляющим инициированные и/или одобренные Клиентом изменения в заключенном с Банком соглашении о хранении и учете Инвестиционного портфеля Клиента и/или;

(l) Клиент не соблюдает какое-либо условие Договора или не выполняет свои обязательства перед Управляющим, и в течение 10 (десяти) рабочих дней после получения письменного уведомления от Управляющего, Клиент не устранил это нарушение и/или;

(m) Управляющий получил надежные сведения о смерти Клиента, являющегося физическим лицом и/или;

(n) Договор Клиента с Банком о хранении и учете Инвестиционного портфеля был расторгнут или в отношении него существует спор.

23.5. Во всех случаях расторжения Договора из денежной суммы, подлежащей перечислению Клиенту, при посредничестве Банка удерживаются Комиссионные

вознаграждения Управляющего и любые другие предусмотренные Договором платежи (включая, но не ограничиваясь этим – применимые к Клиенту налоги, пошлины, расходы на услуги Банка и третьих лиц), срок уплаты которых уже наступил.

23.6. В случаях расторжения Договора, предусмотренных в Общих правилах, Управляющий имеет право считать Договор расторгнутым с момента, когда на Счете финансовых инструментов Инвестиционного портфеля нет Финансовых инструментов, а остаток на Денежном счете равен нулю или является отрицательным.