



**Приложение 4 к Регламенту оказания брокерских услуг на
рынке ценных бумаг
Соглашение о порядке приобретения и погашения структурных нот**

Для целей настоящего Соглашения используются следующие основные термины и определения:

Дата погашения Ноты — торговый день, в течение которого планируется полное либо частичное погашение Ноты на основании Заявки Клиента на погашение Ноты, либо в случаях, предусмотренных настоящим Соглашением, без Заявки Клиента на погашение.

Заявка на приобретение Ноты (Заявка на приобретение) — оформленное в соответствии с требованиями настоящего Соглашения заявление Клиента на приобретение Ноты определенного вида.

Заявка на погашение Ноты (Заявка на погашение) — оформленное в соответствии с требованиями настоящего Соглашения заявление Клиента на частичное или полное погашение Ноты определенного вида.

Нота (Структурная нота) — производный финансовый инструмент, представляющий собой заключаемый вне биржевых торгов договор между Компанией и Клиентом на условиях, определенных настоящим Соглашением и в дополнениях к нему («Стандартные условия Ноты»).

Общее количество Нот — количество проданных Компанией Нот одного вида на момент определения Расчетной стоимости Ноты.

Отчетный период — период, за который производится расчет Вознаграждения Компании за оказание услуг в соответствии с настоящим Соглашением. Если иное не определено дополнениями к настоящему Соглашению, Отчетным периодом является календарный квартал.

Портфель Ноты — комплекс активов (денежных средств, ценных бумаг и иных финансовых инструментов), являющийся базовым активом Ноты.

Расчетная стоимость Ноты — величина, отражающая сумму денежных средств, причитающихся Клиенту при погашении Ноты, рассчитывается как частное от деления стоимости Портфеля Ноты и Общего количества Нот.

Стандартные условия Ноты — Приложения к настоящему Соглашению, определяющие набор обязательных параметров Ноты, включающие: Стратегию Ноты, тикер Ноты, инвестиционную цель Стратегии Ноты; ставку вознаграждения Компании; минимальную сумму для подачи заявки на приобретение Ноты; иные необходимые условия. Стандартные условия Ноты, доступные для приобретения Клиентом, доводятся до сведения Клиента путем размещения информации на сайте Компании (www.ffin.bz) Компании и/или путем направления информационных сообщений на авторизованный электронный адрес Клиента. Компания вправе вносить изменения в Стандартные условия Ноты, доводя до сведения Клиента такие изменения способом, определенным настоящим абзацем. Стороны соглашаются, что условия, предусмотренные в Стандартных условиях Ноты, имеют приоритет перед условиями настоящего Соглашения.

Стоимость портфеля Ноты — расчетная рыночная стоимость Портфеля Ноты, определяемая ежедневно на основании средневзвешенных цен активов Портфеля Ноты на организованных торгах/цен закрытия организованных торгов Торгового дня, предшествующего дню определения Стоимости Портфеля Ноты, за вычетом вознаграждений и расходов Компании по поддержанию Портфеля Нот.

Стратегия Ноты — алгоритм внесения изменений в структуру Портфеля Ноты, определенный в Стандартных условиях Ноты.

Торговый день — рабочий день, в течение которого организатор торговли проводит торги ценными бумагами и финансовыми инструментами, составляющими Портфель Ноты.

1. Предмет Соглашения

1.1. В соответствии с настоящим Соглашением и Стандартными условиями Ноты Клиент инвестирует средства в базовый актив, составляющий Портфель Ноты, а Компания обязуется оказать услуги по реализации Стратегии Ноты за вознаграждение, предусмотренное в п. 4 настоящего Соглашения.

2. Порядок приобретения Ноты

2.1. Информация о доступных для приобретения Нотах, Стратегиях Нот, текущем состоянии Портфелей Нот размещаются Компанией на сайте Компании (www.ffin.bz).

2.2. Для приобретения Ноты Клиент направляет Компании Поручение на приобретение Ноты по Форме №1 к настоящему Приложению способами, предусмотренными Регламентом оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг.

2.2.1. После получения и обработки Поручения на приобретение Ноты (в устной, письменной, электронной форме) Компания направляет Клиенту автоматически сгенерированное SMS-сообщение на авторизованный номер мобильного телефона Клиента со следующим содержанием:

- номер брокерского счета, на который будет осуществляться приобретение Ноты;

- наименование Ноты;

- сумма Заявки на приобретение Ноты;

- одноразовый Код подтверждения (набор цифровых и/или буквенных символов).

2.2.2. При согласии с параметрами, указанными в SMS-сообщении, указанном в пункте 2.2.1. настоящего Соглашения, Клиент посредством телефонной связи передает Код подтверждения персональному менеджеру. Персональный менеджер обрабатывает данный Код в порядке, предусмотренном внутренними процедурами в Компании. После обработки персональным менеджером Кода подтверждения, переданного Клиентом, Клиенту направляется уведомление о подтверждении принятия Компанией заявки Клиента на приобретение Ноты посредством передачи SMS-сообщения.

2.2.3. Непредоставление персональному менеджеру Кода подтверждения влечет неисполнение Поручения Компанией.

2.2.4. Основаниями для отклонения Заявки на приобретение Ноты являются:

- отсутствие на брокерском счете Клиента остатка денежных средств, свободного от каких-либо обязательств Клиента, в размере необходимом для проведения в полном объеме расчетов по Заявке на приобретение Ноты;

- иные основания по усмотрению Компании.

2.2.5. В случае отсутствия оснований для отклонения Поручения на приобретение Ноты Клиенту направляется SMS-сообщение о подтверждении принятия Компанией Поручения Клиента на приобретение Ноты.

2.2.6. Принятое Компанией Поручение на приобретение Ноты может быть отменена Клиентом до ее исполнения путем направления SMS - сообщения Компании способом, предусмотренным для направления Заявки на приобретение Ноты.

2.2.7. Изменение условий Поручения на приобретение Ноты осуществляется путем отмены Клиентом Поручения на приобретение и подачи нового Поручения на приобретение Ноты.

2.2.8. При отказе от приобретения Ноты после получения SMS-сообщения, содержащего информацию, указанную в п. 2.2.1. настоящего Соглашения, Клиент незамедлительно сообщает о таком отказе персональному менеджеру. В этом случае, Поручение Клиента аннулируется, после чего Клиент получает SMS-сообщение о таком аннулировании.

2.3. При условии подачи и подтверждения приема Заявки на приобретение Ноты не менее чем за час до окончания текущего Торгового дня, Компания в течение того же Торгового дня осуществляет:

- списание денежных средств в сумме кратной цене одной Ноты текущего дня в пределах суммы, указанной в Поручении на приобретение Ноты;

- зачисление Ноты в пределах суммы, указанной в Заявке на приобретение Ноты на брокерский счет Клиента. Поручение производится путем указания в портфеле Клиента финансового инструмента с тикером, соответствующим стандартным условиям, приобретенной Клиентом Ноты;



2.4. Информирование Клиента осуществляется путем включения соответствующей информации в брокерский отчет Клиента, отправляемый Клиенту в Торговые дни. Начиная с Торгового дня зачисления Ноты на брокерский счет Клиента, Компания обеспечивает информирование Клиента по итогам каждого Торгового дня в рабочий день, следующий за Торговым днем:

- о текущей Расчетной стоимости Ноты.

- об изменении Расчетной стоимости Ноты в текущем отчетном периоде.

2.5. При приобретении Ноты в течение календарного квартала начальной датой расчетного периода для расчета Вознаграждения Компании по такой Ноте является дата зачисления Ноты на Брокерский счет Клиента.

3. Порядок погашения Ноты

3.1. Погашение Ноты осуществляется Компанией на основании:

– Заявки Клиента на погашение Ноты;

– Погашения Ноты Компанией без Заявки Клиента на Погашение Ноты в случаях, установленных настоящим Соглашением и Стандартными условиями.

3.2. Погашение Ноты на основании Заявки Клиента на погашение Ноты по Форме № 2 к настоящему Приложению производится путем списания погашаемых Нот со счета Клиента и зачисления денежных средств в сумме, определяемой исходя из количества погашаемых Клиентом Нот и Расчетной стоимости Ноты на дату погашения Ноты, за вычетом вознаграждения Компании за соответствующий период. Расчеты при погашении Ноты на основании Заявки Клиента на погашение Ноты производятся до начала торгового дня с даты получения Компанией Заявки на погашение Ноты.

3.2.2. Клиент имеет право запросить полное или частичное закрытие Нот одного вида (указывается в Заявке на погашение) по текущим рыночным ценам на дату погашения Ноты. Частичное закрытие Ноты принимается к исполнению, если результат оценки соответствующей доли Портфеля Ноты после планируемого частичного закрытия находится выше минимального значения, установленного для данного вида Нот.

3.3. Погашение Ноты Компанией без Заявки Клиента на погашение Ноты может производиться в следующих случаях:

- Достижение инвестиционной цели Стратегии Ноты, изложенной в Стандартных условиях Ноты;
- Истощение, по оценке Компании, инвестиционного потенциала Стратегии Ноты;
- Погашение 80% среднего количества определенного вида Нот за последний месяц;
- Решение о погашении Ноты, принятое Компанией по своему усмотрению в интересах Клиента;
- В случаях, предусмотренных стандартными условиями Ноты.

3.4. Погашение Нот Компанией без Заявки Клиента на погашение Нот производится путем списания погашаемых Нот со счета Клиента и зачисления денежных средств в сумме, определяемой исходя из количества погашаемых Клиентом Нот и Расчетной стоимости Ноты на дату погашения Ноты за вычетом вознаграждения Компании за соответствующий период. В случаях, предусмотренных Стандартными условиями Ноты, погашение Ноты Компанией без заявки Клиента может производиться путем списания погашаемой Ноты со счета Клиента и зачисления на счет Клиента активов составляющих текущую Структуру Ноты, с соблюдением пропорций текущей Структуры Ноты в пределах кратности цен активов. Расчеты при погашении Ноты Компанией без Заявки Клиента на погашение Ноты производятся до начала Торгового дня, следующего за днем возникновения основания для погашения Ноты Компанией без Заявки Клиента на погашение Ноты.

3.5. При погашении Ноты в течение календарного квартала конечной датой расчетного периода для расчета вознаграждения Компании по такой Ноте является дата списания Ноты с Брокерского счета Клиента.

4. Вознаграждение и расходы

4.1. Комиссия Компании за исполнение Заявок Клиента на приобретение Ноты выплачивается в день приобретения Ноты в размере, определенном Стандартными условиями Ноты.

4.2. Комиссия Компании за исполнение Заявок Клиента на погашение Ноты включена в Вознаграждение Компании за управление Портфелем Ноты в соответствии со Стратегией Ноты (далее – Вознаграждение Компании).

4.3. Отчетным периодом для расчета Вознаграждения Компании является каждый календарный квартал.

4.4. Вознаграждение Компании выплачивается исключительно за счет роста Расчетной стоимости Ноты и рассчитывается по следующей формуле:

$R*(S1-S0)$, где:

R – ставка Вознаграждения Компании, определенная Стандартными условиями Ноты;

S1 – Расчетная стоимость Ноты на дату расчета Вознаграждения Компании;

S0 – наибольшая из Расчетных стоимостей Ноты, определенных на конец истекших отчетных периодов с даты приобретения Ноты Клиентом. В случае если Нота приобретена Клиентом в отчетном периоде, величина S0 принимается равной Расчетной стоимости Ноты на Дату приобретения Ноты.

4.5. В случае, если в течение одного отчетного периода Клиентом были совершены 2 и более приобретений Нот одного вида по разным расчетным стоимостям, то Вознаграждение Компании рассчитывается по ставке R от суммы стоимостей данных нот на дату расчета Вознаграждения Компании, уменьшенной на сумму приобретений, указанных Нот в течение одного расчетного периода.

4.6. В случае, если Вознаграждение Компании, рассчитанное по приведенной в пп. 4.4. – 4.5. настоящего Соглашения формуле имеет отрицательное значение, Вознаграждение Компании не начисляется и не выплачивается.

4.7. Вознаграждение Компании рассчитывается и удерживается Компанией с Клиента по окончании каждого отчетного периода.

4.8. За счет активов, составляющего Портфель Ноты, оплачиваются следующие расходы, связанные с реализацией Стратегии Ноты:

1) оплата услуг Компании по совершению сделок за счет активов Портфеля Ноты;

2) любые расходы, либо их часть, связанные с заключением и урегулированием сделок в рамках Стратегии Ноты и проведением взаимных расчетов по ним, а также другие расходы, включая (но, не ограничиваясь) оплату регистрационных сборов трансфер-агентов, бирж, взносов и других платежей в пользу биржи, на которой была заключена сделка, банковских комиссий, операционных сборов;

3) расходы на оплату услуг депозитариев, держателей реестра акционеров эмитентов;

4) плата за использование заемных денежных средств, находящихся в портфеле Ноты.

5. Риски, связанные с осуществлением инвестиций в рамках реализации Стратегии Ноты

5.1. Клиент понимает, что успешность реализации Стратегии Ноты с длинными-позициями напрямую зависит от способности ценных бумаг, составляющих портфель Ноты, демонстрировать устойчивые положительные тренды, а в случае реализации Стратегии Ноты с короткими позициями – успешность реализации зависит от способности ценных бумаг, составляющих портфель Ноты, демонстрировать устойчивые отрицательные тренды. В целях успешной реализации Стратегии Ноты Компания проводит отбор ценных бумаг для формирования Портфеля Ноты.

5.2. Клиент осведомлен о том, что результативность Стратегии Ноты прогнозируется на основе статистических данных, полученных за весь период реализации Стратегии Ноты с момента ее разработки Компанией.

5.3. Клиент осведомлен о том, что основным риском длинных позиций в рамках Стратегии является резкое и непредвиденное падение цены актива, входящего в Портфель Ноты.

5.4. Компания обязуется прилагать все необходимые усилия для снижения рисков Клиента, в том числе за счет использования производных инструментов.



- 5.5. Компания гарантирует добросовестность при совершении торговых операций и обязуется не заключать сделок при исполнении настоящего Соглашения, если известно, что операции по ним заведомо убыточны для Портфеля Ноты.
- 5.6. Клиент несет риск убытков, которые могут возникнуть в процессе исполнения Соглашения.

6. Порядок изменения Соглашения

- 6.1. Все изменения и дополнения к Соглашению действительны и являются неотъемлемой частью настоящего Соглашения, если совершены в письменной форме и подписаны Сторонами либо уполномоченными представителями Сторон.

7. Заключительные положения

- 7.1. В случае противоречий каких-либо положений настоящего Соглашения Регламенту, приоритет имеют положения настоящего Соглашения.
- 7.2. Настоящее Приложение 4, а также Стандартные условия Нот являются неотъемлемой частью Регламента.
- 7.3. Термины и определения, специально не определенные в настоящем Соглашении, понимаются в значении, установленном Регламентом.
- 7.4. Во всем остальном, что не урегулировано настоящим Соглашением к отношениям Сторон применяются положения Регламента.



Форма 1 Заявка на приобретение Нот

Клиент: _____

Брокерский договор № _____ от _____ 20__

Номер торгового счета: _____

Настоящим Клиент заявляет о намерении совершить сделку по приобретению Нот в следующем порядке:

Сумма Заявки, доллары США	
---------------------------	--

Стандартные условия Ноты

Параметры Ноты

Наименование Ноты	
Тикер Ноты	
Инвестиционная цель Стратегии Ноты	
Ставка вознаграждения Брокера	
Минимальная сумма для подачи заявки на приобретение Ноты	
Комиссия за покупку Ноты	

Описание Ноты

Структура Портфеля Нот на момент формирования

Стратегия Ноты

Подавая Заявку на приобретение Ноты, Клиент подтверждает, что ознакомлен с рисками, связанными с осуществлением инвестиций в рамках реализации Стратегии Ноты, описанными в Приложении 4 к Регламенту оказания брокерских услуг на рынке ценных бумаг, а также со Стандартными условиями Ноты и принимает эти Условия.

Подпись Клиента: _____

Дата: _____



Форма 2 Заявка на погашение Ноты

Клиент: _____

Брокерский договор № _____ от _____ 20__

Номер торгового счета: _____

Настоящим Клиент заявляет о намерении погасить Ноты в следующем порядке:

Тикер Ноты, наименование Ноты	
Количество погашаемых Нот	
Вид погашения	<input type="checkbox"/> Частичное <input type="checkbox"/> Полное

Заявка Клиента на погашение Ноты исполняется до начала *шестого* торгового дня с даты получения Компанией Заявки на погашение путем списания Нот со счета Клиента и зачисления денежных средств в сумме, определяемой исходя из количества погашаемых Клиентом Нот и Расчетной стоимости Ноты на дату погашения Нот.

Подпись Клиента: _____

Дата: _____