

1. Общие положения

1.1. Компенсационный фонд Некоммерческого партнерства саморегулируемой организации арбитражных управляющих «Синергия» (далее — Партнерство), является обособленным имуществом, принадлежащим Партнерству на праве собственности, и первоначально формируется исключительно в денежной форме за счет обязательных взносов ее членов.

1.2. Настоящая Инвестиционная декларация устанавливает цель инвестирования средств компенсационного фонда Партнерства, инвестиционную политику Управляющей компании, состав и структуру инвестиционного портфеля Управляющей компании.

1.3. Целью инвестирования средств компенсационного фонда, переданных Партнерством в доверительное управление, является сохранение и прирост средств компенсационного фонда для обеспечения осуществления компенсационных выплат в связи с возмещением убытков, причиненных лицам, участвующим в деле о банкротстве, и иным лицам вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения арбитражными управляющими – членами Партнерства возложенных на них обязанностей в деле о банкротстве.

1.4. В основе инвестиционной политики Управляющей компании лежит стратегия сохранения и увеличения капитала, предполагающая использование системы контроля рисков для получения среднего стабильного дохода при минимальном уровне риска в целях сохранения и приумножения средств компенсационного фонда, находящихся в доверительном управлении Управляющей компании.

1.5. Средства компенсационного фонда размещаются в соответствии с настоящей Инвестиционной декларацией и с учетом ограничений, установленных Федеральным законом от 26.10.2002 г. №127 – ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

1.6. Используемое в настоящей Инвестиционной декларации понятие «инвестиционный портфель» означает совокупность активов, в которые вкладываются средства компенсационного фонда.

2. Структура активов

2.1. Структура инвестиционного портфеля, сформированного из средств компенсационного фонда, должна удовлетворять следующим основным требованиям:

№	Виды активов компенсационного фонда Партнерства	Минимальная доля размещения средств компенсационного фонда (процентов)	Максимальная доля размещения средств компенсационного фонда (процентов)
1	Государственные ценные бумаги Российской Федерации	20	100
2	Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	0	30

2.2. Средства компенсационного фонда могут быть размещены в активы, указанные в подпункте 1 пункта 2.1. только в случае, если они обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

2.3. Ценные бумаги одного эмитента, за исключением государственных ценных бумаг Российской Федерации, могут составлять не более чем пять процентов средств компенсационного фонда Партнерства.

3. Порядок размещения средств компенсационного фонда

3.1. Размещение средств компенсационного фонда в активы, указанные в пункте 2.1 настоящей Инвестиционной декларации, осуществляется в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ.

3.2. В случае нарушения требований к максимальной доле определенного класса активов в структуре инвестиционного портфеля из-за изменения рыночной или оценочной стоимости активов, Управляющая компания обязуется скорректировать структуру активов в соответствии с требованиями к структуре инвестиционного портфеля в течение 10 дней с даты обнаружения указанного нарушения.

3.3. Несоответствие структуры и состава активов компенсационного фонда в момент передачи средств компенсационного фонда в доверительное управление, а также в момент передачи дополнительных средств в доверительное управление не считается нарушением требований настоящей Инвестиционной декларации при условии, что Управляющая компания устранила такое несоответствие в течение одного месяца.

3.4. Если в результате изменения действующего законодательства Российской Федерации положения настоящей Инвестиционной декларации перестанут соответствовать требованиям каких-либо нормативных правовых актов, Управляющая компания будет руководствоваться требованиями соответствующих нормативных правовых актов вплоть до внесения необходимых изменений в настоящую Инвестиционную декларацию. Изменение Инвестиционной декларации не является основанием для расторжения договора с управляющей компанией.

3.5. Управляющая компания обязана соблюдать установленные нормативными правовыми актами Федеральной службы по финансовым рынкам требования, направленные на снижение рисков, связанных с размещением средств компенсационного фонда.

3.6. Срочные сделки при размещении средств компенсационного фонда управляющей компанией могут совершаться при соблюдении следующих условий:

- 1) указанные сделки совершаются в целях уменьшения риска снижения стоимости компенсационного фонда;
- 2) указанные сделки совершаются на торгах фондовых бирж;
- 3) определение размера обязательств по указанным сделкам осуществляется клиринговой организацией.

3.7. Не допускается размещение средств компенсационного фонда в иные объекты инвестирования, прямо не предусмотренные настоящей Инвестиционной декларацией.

3.8. При размещении средств компенсационного фонда не допускаются следующие действия:

- 1) поручение другому лицу совершение от имени доверительного управляющего действий, необходимых для управления компенсационным фондом Партнёрства, без согласия, выданного ему в письменной форме на совершение таких действий. В случае получения такого согласия Партнёрства, выданного доверительному управляющему в письменной форме, доверительный управляющий отвечает за действия избранного им поверенного как за свои собственные;
- 2) приобретение ценных бумаг, эмитентами которых являются управляющие компании, брокеры, кредитные и страховые организации, специализированный депозитарий, аудиторы, с которыми Партнёрства заключило договор об обслуживании или их аффилированных лиц, за исключением приобретения ценных бумаг, включенных в котировальные списки фондовых бирж, на торгах этих фондовых бирж;
- 3) приобретение ценных бумаг эмитентов, в отношении которых осуществляются меры досудебной санации или возбуждена процедура банкротства (наблюдения, временного (внешнего) управления, конкурсного производства) в соответствии с законодательством Российской Федерации о банкротстве либо в отношении которых такие процедуры применялись в течение двух предшествующих лет;
- 4) приобретение ценных бумаг, других активов у членов Партнёрства и размещения денежных средств на их расчетных счетах, приобретение управляющей

компанией инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, доверительное управление которыми осуществляется этой управляющей компанией;

- 5) безвозмездное отчуждение компенсационного фонда;
- 6) объединение компенсационного фонда с иными активами Партнёрства, управляющей компании, а также активами третьих лиц, за исключением нахождения денежных средств фонда на специальном брокерском счете;
- 7) получение на условиях договоров займа или кредитных договоров денежных средств или иного имущества, подлежащих возврату за счет компенсационного фонда;
- 8) предоставление займов за счет компенсационного фонда;
- 9) предоставление брокерам права использовать в своих интересах находящиеся на специальных брокерских счетах денежные средства, составляющие компенсационный фонд;
- 10) использование компенсационного фонда для обеспечения исполнения собственных обязательств управляющей компании, не связанных с осуществлением доверительного управления компенсационным фондом, собственных обязательств Партнёрства, а также обязательств иных лиц;
- 11) приобретение управляющей компанией за счет средств компенсационного фонда ипотечных сертификатов участия, удостоверяющих долю в праве общей собственности на ипотечное покрытие, доверительное управление которым осуществляется этой управляющей компанией;
- 12) приобретение управляющей компанией в собственность имущества, составляющего компенсационный фонд, доверительное управление которыми она осуществляет, за исключением получения вознаграждения по договору доверительного управления указанным компенсационным фондом и возмещения расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением компенсационного фонда;
- 13) отчуждение собственного имущества управляющей компании фонда в состав компенсационного фонда, доверительное управление которыми она осуществляет, за исключением случаев возмещения управляющей компанией убытков Партнёрства;
- 14) вложение денежных средств в активы, находящиеся в залоге.

3.9. Описание рисков, связанных с инвестированием средств компенсационного фонда в активы, указанные в пункте 2.1. настоящей Инвестиционной декларации:

– Ценовой риск. Может проявляться в неожиданном изменении цен на государственные ценные бумаги, что может повлечь за собой снижение стоимости инвестиций и, как следствие, снижение доходности или даже прямые убытки;

– Риск потери ликвидности. Связан с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки участниками рынка их инвестиционных качеств. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрого вывода инвестированных средств с фондового рынка (например, при ликвидации клиентом портфеля ценных бумаг);

– Риск банкротства эмитента. Заключается в возможности возникновения ситуации неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что может привести к резкому падению ее цены (вплоть до полной потери ликвидности в случае с акциями) или невозможностью ее погашения (в случае с долговыми ценными бумагами);

– Риск неправомерных действий в отношении имущества и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария;

– Валютный риск. Характеризуется возможным неблагоприятным изменением курса рубля по отношению к иностранным валютам (американскому доллару, евро) вследствие чего средства компенсационного фонда могут быть подвержены инфляционному воздействию. Указанный риск не устраним при осуществлении операций в валюте РФ;

– Риски, связанные с использованием электронных и интернет-технологий. Характеризуются возможностью возникновения нарушений в нормальном функционировании систем обеспечения торгов и каналов связи (неисправности и сбои в работе оборудования, программного обеспечения, энергоснабжения и т.п.).

3.10. Доход, полученный от размещения средств компенсационного фонда Партнерства, направляется на его пополнение, покрытие расходов, связанных с обеспечением надлежащих условий инвестирования средств компенсационного фонда Партнерства, в том числе на выплату вознаграждения управляющей компании и уплату налогов и иных обязательных платежей, обязанность по уплате которых возникает в связи с получением дохода от размещения средств компенсационного фонда Партнерства.

4. Порядок осуществления контроля за размещением средств компенсационного фонда

4.1 Управляющая компания представляет Партнёрству отчет о размещении средств компенсационного фонда. Форма и сроки предоставления такой отчетности устанавливаются в договоре доверительного управления, заключаемого между Партнёрством и управляющей компанией.

4.2 Контроль за соблюдением Партнёрством и управляющей компанией порядка размещения средств компенсационного фонда, требований по формированию состава и структуры компенсационного фонда, которые установлены законодательными и другими нормативными правовыми актами, а также договором доверительного управления компенсационным фондом (далее — контроль за размещением средств компенсационного фонда), осуществляется специализированным депозитарием.

4.3 Услуги специализированного депозитария в каждый момент времени могут оказываться только одним специализированным депозитарием. Размещение средств компенсационного фонда до заключения Партнёрством договора об оказании услуг специализированного депозитария не допускается.

4.4 Специализированный депозитарий уведомляет Федеральную службу по финансовым рынкам, Партнёрство и соответствующую управляющую компанию о нарушениях настоящей инвестиционной декларации и иных нормативных правовых актов, выявленных при осуществлении контроля за размещением средств компенсационного фонда, не позднее одного рабочего дня с даты их выявления. Специализированный депозитарий уведомляет Партнёрство и соответствующую управляющую компанию о нарушениях договора доверительного управления компенсационным фондом, выявленных при осуществлении контроля за размещением средств компенсационного фонда управляющей компанией, не позднее одного рабочего дня с даты их выявления.

4.5 Управляющая компания не вправе распоряжаться компенсационным фондом, в том числе выдавать поручения на распоряжение указанным компенсационным фондом, без предварительного согласия специализированного депозитария, если получение такого согласия предусмотрено нормативными правовыми актами Российской Федерации.

4.6 Партнёрство возлагает исполнение обязанности по расчету рыночной стоимости активов, в которые размещены средства компенсационного фонда, а также совокупную рыночную стоимость компенсационного фонда в порядке и сроки, установленные Федеральной службой по финансовым рынкам на специализированный депозитарий.

5. Заключительные положения.

5.1. Настоящая Инвестиционная декларация вступает в силу со дня ее утверждения и действует до ее отмены или изменения в том же порядке. Изменение Инвестиционной декларации не является основанием для расторжения договора с управляющей компанией.

5.2 Обязательным условием договора, заключаемого с управляющей компанией, является обязанность управляющей компании по обеспечению возвратности средств компенсационного фонда из доверительного управления по требованию Партнёрства на расчетный счет, открытый Партнёрством для средств компенсационного фонда, в срок, не превышающий 10 (десять) рабочих дней со дня получения данного требования.

5.3. Нарушение управляющей компанией установленных настоящей Инвестиционной декларацией требований к составу и структуре имущества, составляющего компенсационный фонд Партнерства, является основанием для расторжения договора с управляющей компанией.

В настоящем документе прошито,
пронумеровано и скреплено печатью

6 (шесть) _____ лист *об*

Президент Совета СРО / АУ «Синергия»
К.И. Овчинников

