

СФМ – Общество с ограниченной ответственностью «Сеть фондовых магазинов»

ЦБ – ценные бумаги институтов совместного инвестирования (паевого или корпоративного инвестиционного фонда)

КУА – компания по управлению активами, которая осуществляет управление активами соответствующего инвестиционного фонда;

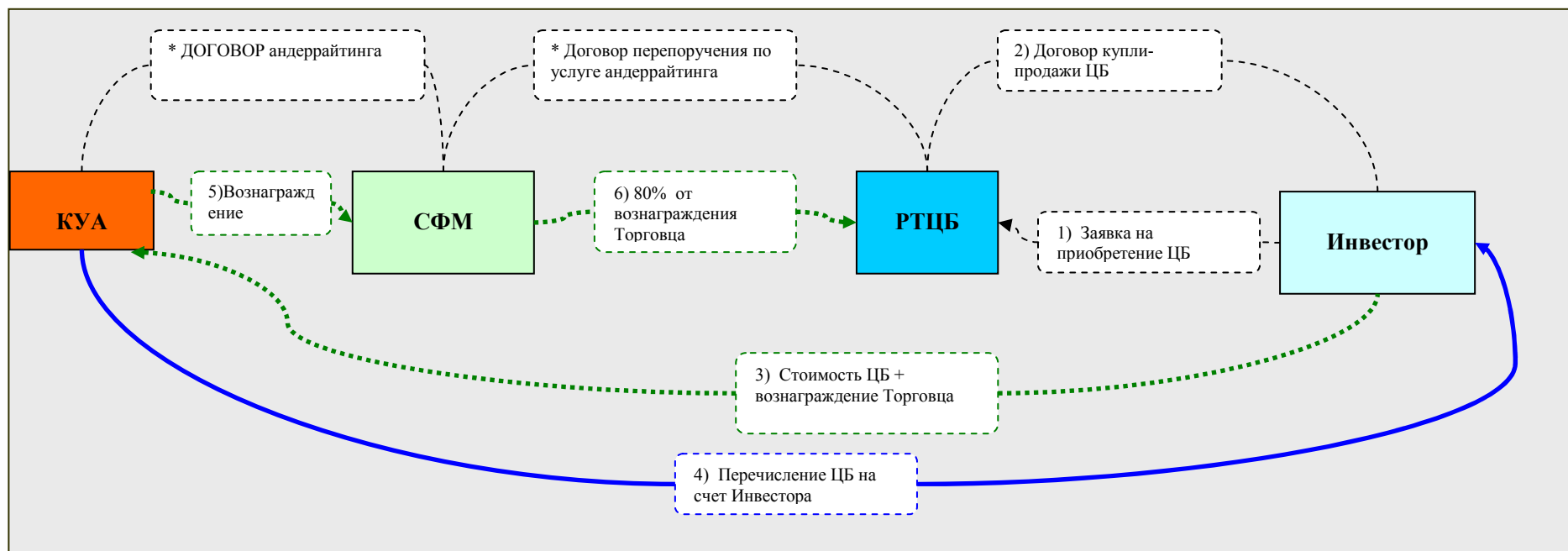
РТЦБ – региональный торговец ценными бумагами;

Инвестиционная компания – юридическое лицо, которое осуществляет продажу или покупку ценных бумаг институтов совместного инвестирования на вторичном рынке;

Инвестор – физическое или юридическое лицо, которое имеет намерение приобрести либо продать ценные бумаги института совместного инвестирования

Необходимо отметить, что обязательным условием для заключения сделок относительно ЦБ в бездокументарной форме (либо обездвиженных ЦБ) является наличие у Инвестора счёта в ценных бумагах.

1) Продажа на первичном рынке на основании договора андеррайтинга, заключенного с КУА. С участием регионального Торговца.

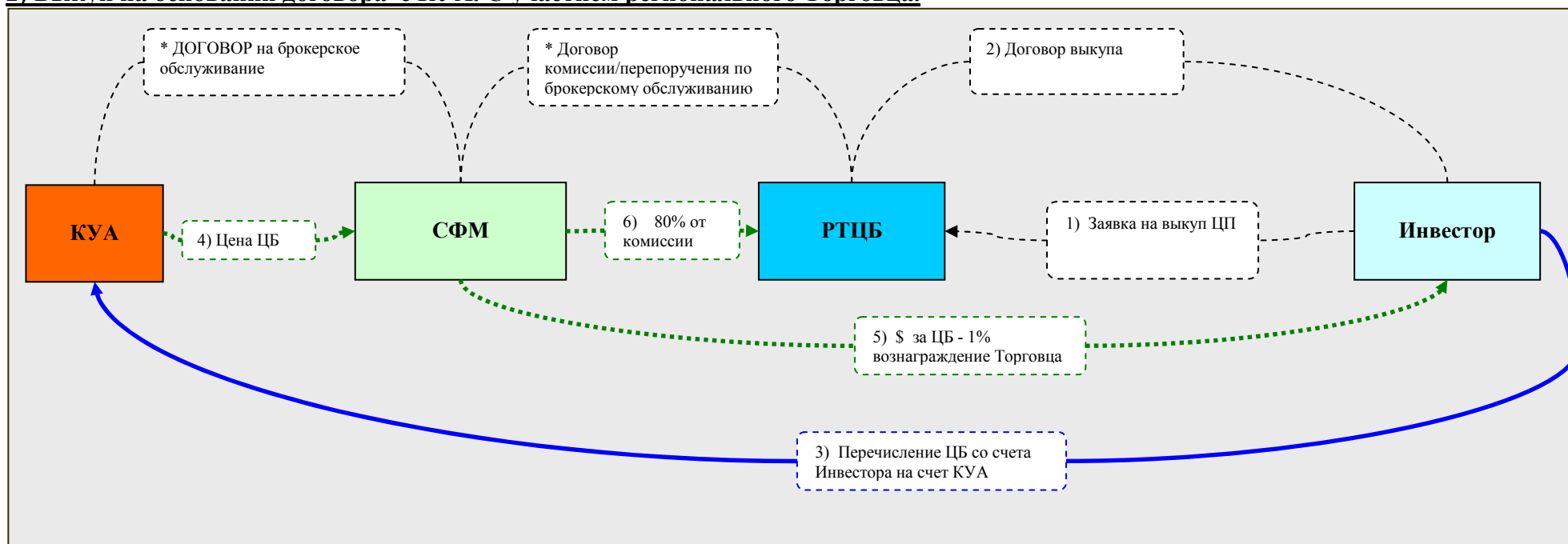


Описание схемы

Для продажи ЦБ на первичном рынке необходимым условием является заключение следующих договоров:

- договора андеррайтинга между КУА и СФМ, которым КУА уполномочивает СФМ осуществлять размещение ЦБ определенного инвестиционного фонда путём заключения договоров купли-продажи ЦБ с Инвестором, а также договоров поручения по оказанию услуг андеррайтинга с РТЦБ;
 - договора поручения по оказанию услуги андеррайтинга между СФМ и РТЦБ, которым СФМ поручает РТЦБ осуществлять размещение ЦБ определенного инвестиционного фонда путём заключения договоров купли-продажи ЦБ с Инвестором.
1. Инвестор подает заявку на приобретение ЦБ.
 2. Инвестор заключает договор купли-продажи ЦБ с РТЦБ.
 3. В предусмотренный договором купли-продажи ЦБ срок Инвестор переводит денежные средства за ЦБ на счет КУА.
 4. КУА перечисляет ЦБ на счет Инвестора в течении семи дней с момента подачи заявки на приобретение
 5. КУА перечисляет вознаграждение СФМ.
 6. СФМ перечисляет вознаграждение РТЦБ.

2) Выкуп на основании договора с КУА. С участием регионального Торговца.

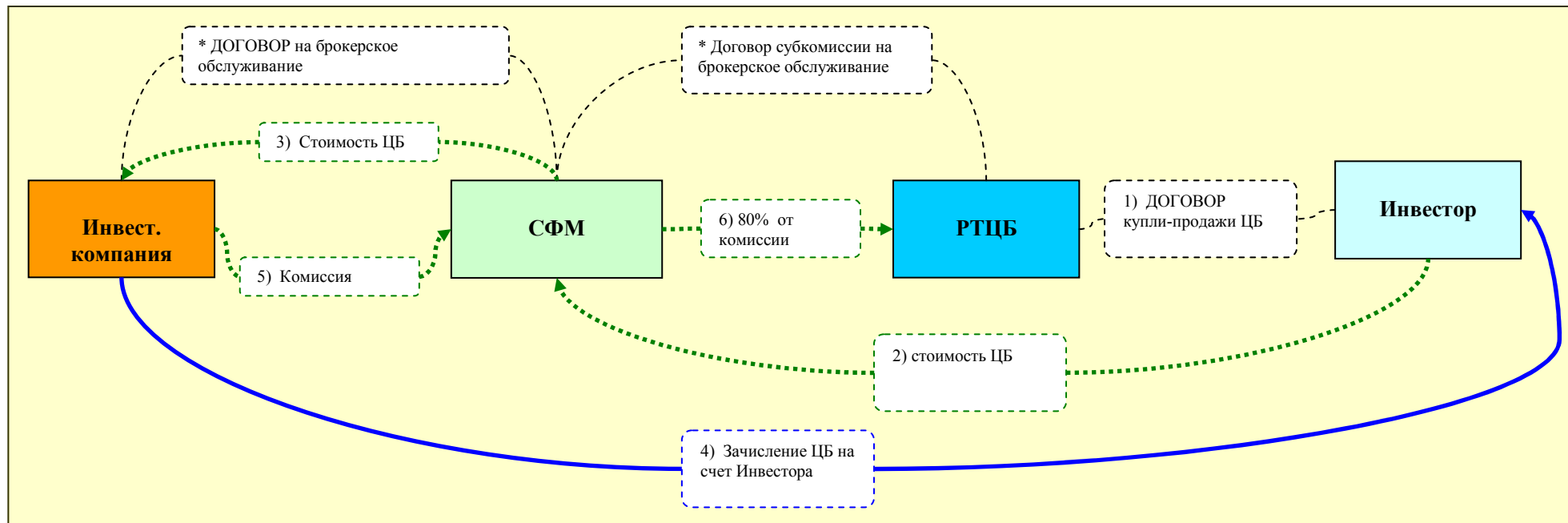


Описание схемы

Для выкупа КУА ЦБ необходимым условием является заключение следующих договоров:

- договора на брокерское обслуживание между КУА и СФМ, которым КУА уполномочивает СФМ предоставлять посреднические услуги по купле-продаже ЦБ путём заключения договоров купли-продажи ЦБ с Инвестором, а также договоров поручения/субкомиссии по оказанию услуги брокерского обслуживания с РТЦБ;
 - договора поручения/субкомиссии по оказанию услуги брокерского обслуживания между СФМ и РТЦБ, которым СФМ поручает РТЦБ осуществлять выкуп ЦБ определенного инвестиционного фонда путём заключения договоров купли-продажи ЦБ с Инвестором.
1. Инвестор подает заявку на выкуп ЦБ
 2. Одновременно с подачей заявки на выкуп Инвестор заключает договор купли-продажи с РТЦБ.
 3. В предусмотренный договором купли-продажи ЦБ срок Инвестор переводит ЦБ на счет КУА.
 4. КУА перечисляет денежные средства за ЦБ на счет СФМ.
 5. СФМ удерживает вознаграждение торговца и перечисляет денежные средства за ЦБ Инвестору.
 7. СФМ перечисляет вознаграждение РТЦБ.

3) Продажа ЦБ ИСИ на вторичном рынке

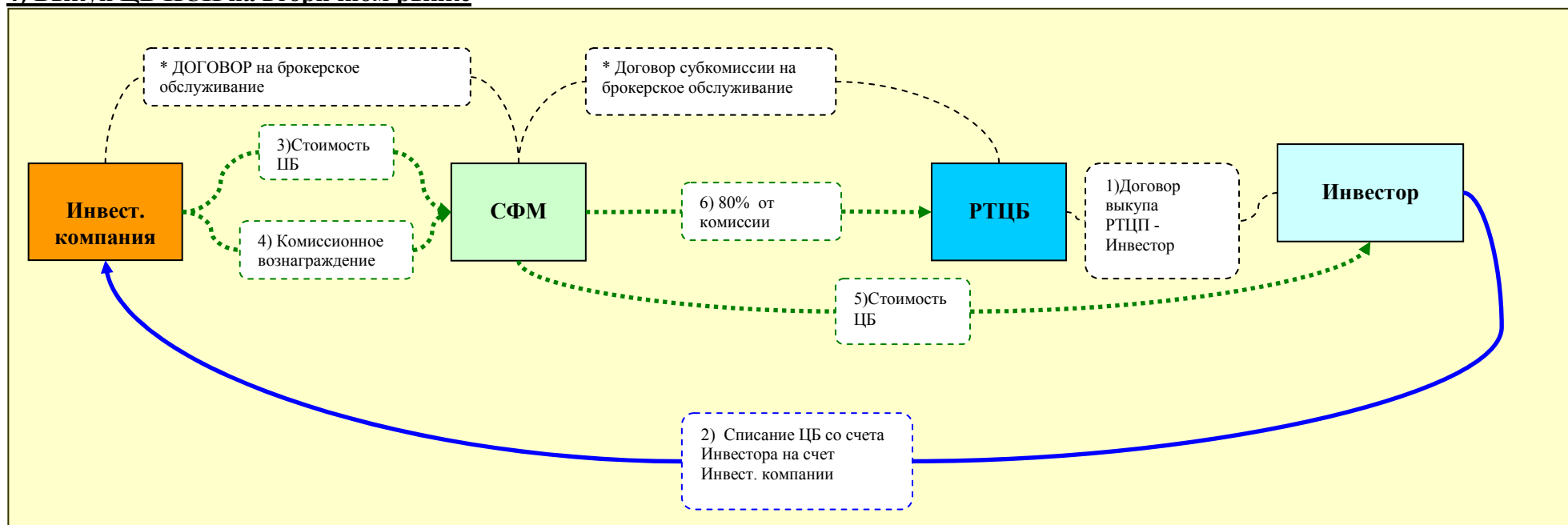


Описание схемы

Для продажи ЦБ на вторичном рынке условием является заключение следующих договоров:

- договора на брокерское обслуживание между Инвестиционной компанией и СФМ, которым Инвестиционная компания уполномочивает СФМ предоставлять посреднические услуги по купле и/или продаже ЦБ путем заключения договоров купли-продажи ЦБ с Инвестором, а также договоров субкомиссии и/или поручения по брокерскому обслуживанию с РТЦБ;
- договора субкомиссии и/или поручения по брокерскому обслуживанию между СФМ и РТЦБ, которым СФМ поручает РТЦБ предоставлять посреднические услуги по купле и/или продаже ЦБ путем заключения договоров купли-продажи ЦБ с Инвестором.
 1. Инвестор заключает договор купли-продажи ЦБ с РТЦБ.
 2. В предусмотренный договор купли-продажи ЦБ срок Инвестор перечисляет денежные средства за ЦБ на счет СФМ.
 3. СФМ перечисляет денежные средства за ЦБ на счет Инвестиционной компании.
 4. Инвестиционная компания переводит ЦБ на счет Инвестора.
 5. Инвестиционная компания выплачивает СФМ вознаграждение.
 6. СФМ перечисляет вознаграждение РТЦБ

4) Выкуп ЦБ ИСИ на вторичном рынке



Описание схемы

Для продажи ЦБ на вторичном рынке необходимым условием является заключение следующих договоров:

- договора брокерское обслуживание между Инвестиционной компанией и СФМ, которым Инвестиционная компания уполномочивает СФМ предоставлять посреднические услуги по купле и/или продаже ЦБ путем заключения договоров купли-продажи ЦБ с Инвестором, а также договоров субкомиссии и/или поручения по брокерскому обслуживанию с РТЦБ;
- договора субкомиссии и/или поручения по брокерскому обслуживанию между СФМ и РТЦБ, которым СФМ поручает РТЦБ предоставлять посреднические услуги по купле и/или продаже ЦБ путем заключения договоров купли-продажи ЦБ с Инвестором.
 1. Инвестор заключает договор купли-продажи ЦБ с РТЦБ.
 2. Инвестор перечисляет ЦБ на счет Инвестиционной компании.
 3. Инвестиционная компания перечисляет стоимость ЦБ на счет СФМ.
 4. Инвестиционная компания перечисляет вознаграждение СФМ.
 5. СФМ перечисляет Инвестору стоимость ЦБ.
 6. СФМ перечисляет вознаграждения РТЦБ.