

Договор комплексного обслуживания №

г. Москва

«___» _____ 2017г.

АО «Инвестиционная компания «Прокси» именуемое в дальнейшем Компания, в лице Генерального директора Васина Михаила Владиславовича, действующего на основании Устава, с одной стороны, и _____, именуемый в дальнейшем Клиент, с другой стороны, совместно именуемые Стороны, заключили настоящий Договор о нижеследующем:

1. Предмет Договора

Компания осуществляет комплексное обслуживание Клиента на рынке ценных бумаг в интересах Клиента, а клиент оплачивает ее услуги Компании и возмещает расходы.

1.1. Компания осуществляет информационное обслуживание Клиента, предоставляя ему фактическую информацию по рынку ценных бумаг.

1.2. Компания осуществляет консультационное обслуживание Клиента на рынке ценных бумаг.

В соответствии с интересами Клиента, Компания по запросу Клиента проводит анализ текущей информации по фондовому и финансовому рынку. На основании этого анализа и текущей рыночной конъюнктуры Компания дает Клиенту рекомендации по формированию оптимального портфеля Активов Клиента (состоящих из денежных средств и ценных бумаг (финансовых инструментов)), а также по текущему и стратегическому оперативному управлению этим портфелем.

1.3. В соответствии с интересами Клиента и рекомендациями, а также в порядке и на условиях настоящего Договора, Компания осуществляет следующие типы сделок с ценными бумагами:

По Поручению Клиента и в строгом соответствии с условиями этого Поручения, Компания совершает сделки с третьими лицами от своего имени и за счет Клиента (по типу договора комиссии, т.е. Компания выступает по сделке как Комиссионер, а Клиент - как Комитент).

По Поручению Клиента и в строгом соответствии с условиями этого Поручения, Компания за счет клиента совершает сделки с ценными бумагами на организованном рынке ценных бумаг (в дальнейшем – биржевые сделки).

1.4. Компания осуществляет депозитарное обслуживание Клиента в соответствии с Депозитарным Договором.

2. Порядок исполнения Договора. Права и обязанности Сторон

2.1. Оказание информационных услуг

Компания предоставляет Клиенту по его требованию информацию в связи с обращением ценных бумаг в объеме и порядке, предусмотренном Федеральным законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» и Федеральным законом «О рынке ценных бумаг».

Фактическая информация по рынку ценных бумаг предоставляется Компанией по запросу Клиента в бумажном или электронном виде. В случае предоставления указанных услуг, Стороны заключают Дополнительное соглашение к Договору, в котором указываются перечень, условия предоставления и стоимость услуг.

2.2. Оказание консультационных услуг

Стороны договорились, что Компания оказывает Клиенту консультационные услуги согласно п.1.2. Договора. В случае предоставления указанных услуг, Стороны заключают Дополнительное соглашение к Договору, в котором указываются условия предоставления и стоимость услуг.

2.3. Порядок совершения сделок с ценными бумагами

2.3.1. Передача Активов Клиента в Компанию и их возврат

Для совершения указанных в пп.1.3, 1.5. сделок Клиент передает Компании Активы, которые могут включать в себя денежные средства и ценные бумаги. При этом денежные средства Клиент передает Компании в качестве предоплаты по настоящему Договору, а ценные бумаги переводит (вносит) на свой счет ДЕПО в Депозитарии Компании в порядке, указанном в Депозитарном Договоре. Денежные средства Клиента учитываются на специальном Брокерском счете, обособленно от собственных средств Компании.

Активы, полученные Компанией в результате указанных в пп.1.3 сделок, а также оставшиеся

неиспользованными в сделках, остаются на хранении у Компании до получения от Клиента Распоряжения о перечислении (выдачи) денежных средств (Приложение №1) или переводе ценных бумаг (согласно Депозитарному Договору).

2.3.2. Совершение сделок по Поручению Клиента

Во исполнение Поручения Клиента, Компания заключает с третьими лицами сделки по договорам купли-продажи, мены или комиссии, а также биржевые сделки.

Для совершения сделки Клиент предоставляет Компании Поручение, оформленное согласно Приложению №2. Поручение может быть предоставлено бумажном виде с оригинальной подписью и печатью (при наличии) Клиента, либо посредством факсимильной связи или электронной почты. Допускается передача Поручения по телефону, с последующим предоставлением оригинала Поручения в бумажном виде. При приеме Поручения по телефону Компания ведет запись телефонных переговоров, о чем уведомляет Клиента. Данная запись признается сторонами в качестве аргумента при возникновении разногласий по исполнению Поручения.

Во избежание дискриминации одних Клиентов по отношению к другим все Поручения принимаются Компанией в порядке очередности их поступления от Клиентов.

Сделки, осуществляемые по Поручению Клиентов, во всех случаях подлежат приоритетному исполнению по сравнению с операциями самой Компании.

Компания принимает все разумные и доступные ей меры для исполнения Поручений Клиента на лучших условиях, чтобы добиться для Клиента наилучшего возможного результата при исполнении сделки.

Лучшими условиями исполнения Поручения Клиента, исходя из оценки факторов, влияющих на исполнение Поручения, для Компании являются:

- лучшая возможная цена сделки на момент выставления заявки (с учетом объема операции);
- минимальные расходы на совершение сделки и расчеты по ней;
- минимальный срок исполнения сделки;
- исполнение Поручения, по возможности, в полном объеме;
- минимизация рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной

Клиент имеет право отменить Поручение в любое время до начала его исполнения. Отмена поручения осуществляется одним из описанных выше способов для подачи Поручения.

Компания имеет право не исполнять Поручение Клиента в случае отсутствия у Клиента достаточного количества денежных средств или ценных бумаг для выполнения этого Поручения, а также в случаях, предусмотренных законодательством РФ и действующими Стандартами осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Компания не должна преднамеренно использовать выгоду ситуации при очевидной ошибке Клиента (в том числе при ошибке в Поручении на сделку). В случае наличия такой ошибки в Поручении клиента Компания предпринимает разумные усилия по предотвращению выполнения ошибочного Поручения и информированию об этом Клиента.

По исполнению Поручения, но не реже одного раза в месяц, Компания обязана предоставить Клиенту Отчет о заключенных сделках с указанием договоров и других документов, а также с указанием и расчетом комиссионного вознаграждения и прочих расходов (Приложение №3). Отчет направляется Клиенту с подтверждением о получении одним из следующих способов (по выбору Клиента, ненужное зачеркнуть):

- по факсу
- по электронной почте
- лично

Не реже одного раза в месяц Стороны обмениваются оригиналами документов.

Если в течение одного дня после получения Отчета Клиент не вручил Компании письменное Уведомление о несогласии принятия Отчета (в произвольной форме, с аргументацией по каждому пункту) в целом или в какой-либо его части, Отчет считается принятым. Часть Отчета, по которой несогласие не указано также считается принятой.

При наличии разногласий стороны принимают все меры к их разрешению путем переговоров.

Компания хранит копии предоставленной Клиенту отчетности, а также поступивших от Клиента

возражений и ответов на них в течение пяти лет.

По запросу Клиента отчетность, срок хранения которой не истек, может быть предоставлена клиенту в течение пяти рабочих дней.

В случае невозможности исполнения Компанией Поручения из-за сложившейся конъюнктуры рынка, Компания в кратчайшие сроки, но не позднее рабочего дня, следующего за датой окончания срока, указанного в Поручении, обязана уведомить Клиента о такой невозможности.

2.3.3. Порядок расчетов и переводов ценных бумаг

При всех типах сделок, указанных в п.1.3. устанавливается одинаковый порядок расчетов за ценные бумаги: при приобретении ЦБ Клиентом, денежные средства за них списываются из денежных Активов Клиента, ценные бумаги зачисляются на счет ДЕПО Клиента в Депозитарии Компании, при продаже производится обратная операция. Все указанные действия производятся Компанией самостоятельно на основании заключенных сделок. Если денежных Активов Клиента оказывается недостаточно, Компания уведомляет об этом Клиента и он обязан в течение двух рабочих дней с момента получения уведомления довести недостающие средства.

3. Оплата услуг и возмещение расходов

3.1. **Клиент оплачивает информационные услуги** Компании согласно Дополнительному соглашению на оказание информационных услуг в порядке, указанном в п.3.6.

3.2. **Клиент оплачивает консультационные услуги** Компании согласно Дополнительному соглашению на оказание консультационных услуг в порядке, указанном в п.3.6.

3.3. **Размер вознаграждения за сделки, исполненные в соответствии с п.п. 1.3.1, 1.3.2.:**

- Клиент уплачивает Компании комиссионное вознаграждение в соответствии с Приложением №7 к Договору (НДС не облагается согласно пп. 12.2 п.2 ст. 149 Налогового кодекса РФ, вступившему в силу с 01.01.2013г. в соответствии с Федеральным законом №145-ФЗ от 28.07.2012г.);
- Клиент возмещает Компании расходы, понесенные ею при выполнении Поручения Клиента (субкомиссионеру, бирже и другие расходы).

3.4. **Клиент оплачивает депозитарные услуги** Компании, расходы Компании в пользу торговых площадок, депозитариев и реестродержателей, прочие документально подтвержденные расходы связанные с исполнением поручения Клиента в порядке, указанном в п.3.6.

3.5. **Для Клиентов – физических лиц Компания выступает в качестве налогового агента.**

Компания в соответствии с Налоговым Кодексом (НК) РФ самостоятельно исчисляет и удерживает из денежных средств Клиента суммы Налога на доходы физических лиц (НДФЛ) для их дальнейшего перечисления в бюджет.

В сроки и по форме, предусмотренные в НК РФ Компания предоставляет Клиенту документы, подтверждающие уплату НДФЛ.

3.6. Стоимость всех услуг и расходов, указанных в пп.3.1-3.5, Компания в начале текущего календарного месяца списывает из денежных Активов Клиента и одновременно направляет ему соответствующие отчеты и документы. Если денежных Активов Клиента оказывается недостаточно, Компания уведомляет об этом Клиента и он обязан в течение двух рабочих дней с момента получения уведомления довести недостающие средства.

4. Ответственность

4.1. Клиент подтверждает, что он ознакомлен с Декларацией о рисках (Приложение № 5 к Договору).

4.2. Компания признает, что все Активы, полученные им от Клиента при исполнении Договора, являются собственностью Клиента и Компания распоряжается ими исключительно в интересах Клиента и по его поручениям.

4.3. При невыполнении или ненадлежащем выполнении своих обязательств стороны несут ответственность в соответствии с действующим законодательством Р.Ф.

5. Форс-мажорные обстоятельства

5.1. При наступлении обстоятельств непреодолимой силы, препятствующих исполнению Сторонами обязательств по настоящему Договору, Стороны не несут ответственности за неисполнение указанных обязательств.

5.2. В течение 3 (трех) рабочих дней стороны обязуются предоставить письменное подтверждение наступления обстоятельств, указанных в п. 5.1.

6. Порядок рассмотрения споров

- 6.1. Стороны принимают все меры к разрешению разногласий между ними путем переговоров.
6.2. В случае недостижения согласия Сторон, споры разрешаются Арбитражным судом.

7. Порядок внесения изменений в настоящий Договор

- 7.1. Все дополнения и приложения к настоящему Договору являются неотъемлемой его частью.
7.2. Изменение условий настоящего Договора может быть совершено только путем составления Протокола об изменениях, подписанного обеими Сторонами и скрепленного печатями.
7.3. Настоящий Договор составлен в 2 (двух) экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному для каждой из Сторон.

8. Срок действия настоящего Договора

- 8.1. Настоящий Договор вступает в силу с момента подписания и действует без ограничения срока до полного исполнения Сторонами своих договорных обязательств.
8.2. Действие настоящего Договора может быть прекращено по инициативе любой из сторон, письменно уведомившей об этом другую сторону не менее чем за 30 (тридцать) дней до предполагаемой даты его прекращения при условии исполнения всех ранее принятых на себя обязательств по настоящему Договору.

9. Адреса и реквизиты Сторон

Компания: АО «Инвестиционная компания «Прокси»

Место нахождения: 129626, г. Москва, ул. Павла Корчагина, д. 2, офис 1209

Почтовый адрес: 129626, г. Москва, ул. Павла Корчагина, д. 2, офис 1209

Контактный телефон: 8 (495) 684-5334, факс 8 (495) 681-9358

Электронная почта: zao@proksi.ru;

ИНН 7701000971; КПП 997950001, 775001001

Расчетный счет № 40702810801100004579 в АО «АЛЬФА-БАНК» г.Москва,

Корр.счет №30101810200000000593, БИК 044525593

Клиент:

10. Подписи Сторон

Компания

Клиент

АО «ИК «ПРОКСИ»

Генеральный директор

_____/М.В. Васин

ПОРУЧЕНИЕ КЛИЕНТА
на отзыв денежных средств

Клиент: _____

наименование/уникальный код

Договор комплексного обслуживания на рынке ЦБ № _____ от «__» _____ 200__ г.¹

Денежные средства в сумме _____ рублей

Операция: перечислить на р/с выдать наличными из кассы Организации

Реквизиты расчетного счета:

Получатель: наименование юридического лица или Ф.И.О физического лица	
ИНН	
Банк получателя	
БИК банка получателя	
Кор.счет банка получателя	
Расчетный счет получателя	
Назначение платежа	

Срок исполнения поручения _____

Подпись Клиента _____

Для служебных отметок Организации

Входящий № _____ Дата приема поручения “__” _____ 200__ г. Время _____ час.
_____ мин.

Сотрудник, зарегистрировавший поручение _____

ФИО / код / подпись

¹ Указывается в случае, если уникальный код клиента не позволяет определить, во исполнение какого договора подано поручение.

ПОРУЧЕНИЕ № _____
на совершение сделки с ценными бумагами
дата, время _____

Клиент: _____

наименование/уникальный код

Менеджер _____

Настоящим Клиент поручает: АО ИК Прокси выполнить следующие операции с ценными бумагами (ЦБ):

Вид сделки	
Эмитент, вид и выпуск ЦБ	
Номинал	
Количество ЦБ	
Цена за одну ЦБ, валюта	
Срок действия	
Торговая площадка	
Прочие условия	
оплата	
поставка	

Подпись Клиента иное обозначение,
приравняемое к подписи клиента _____

Для служебных отметок Организации

Входящий № _____ Дата приема поручения “__” _____ 200__ г. Время _____ час. _____ мин.

Размер (в %) денежных средств / ЦБ клиента, за счет которых Организация осуществляет маржинальную сделку _____

Сотрудник, зарегистрировавший поручение _____

ФИО / код / подпись

Приложение № 3
К Договору комплексного обслуживания
АО ИК «Прокси» _____

АО "Инвестиционная компания "Прокси"
129626, г.Москва, ул.Павла Корчагина, д.2, тел. (495)684-53-34

ОТЧЕТ от " " _____ 2017 г.
за период с " " _____ 2017г. по " " _____ 2017г.

Клиент _____
Договор комплексного обслуживания на рынке ЦБ № _____

1.Сводные данные о состоянии и движении Активов (в стоимостном выражении, руб.)

Актив	Входящий остаток	Внесено Инвестором	Возвращено Инвестору	ПРИХОД Зачисление на счета согласно торговым и другим операциям	РАСХОД Списание со счетов согласно торговым и другим операциям	Исходящий остаток
Денежные средства						
Ценные бумаги						
ИТОГО						

2. Сводные данные о состоянии и движении ценных бумаг на счете Депозит

Актив		Входящий остаток	Цена ЦБ на начало отчетного периода с НКД	Внесено Инвестором	Возвращено Инвестору	ПРИХОД Зачисление на счета согласно торговым и другим операциям	РАСХОД Списание со счетов согласно торговым и другим операциям	Исходящий остаток	Цена ЦБ на конец отчетного периода	НКД на конец отчетного периода	Оценочная стоимость на конец отчетного периода
Наименование, № гос.регистрации	Един. измерения		Руб.						Руб.	Руб.	Руб.
ИТОГО											

3.Совершенные сделки

Дата/время		Наименование Актива	Наименование операции	Количество	Единица измерения	Цена	Сумма	Комиссия	Комиссия биржи	Списанный НКД	Зачисленный НЕД	Место проведения сделок
Заклучения сделки	Исполнения сделки					Руб.	Руб.	Руб.				

4.Движение Активов (неторговые операции)

Дата	Наименование Актива	Наименование операции	Количество	Единица измерения	Оценочная стоимость	Основание

Генеральный директор _____

Сотрудник, ответственный за ведение внутреннего учета _____

**Список документов, необходимых для заключения Договора
комплексного обслуживания.**

Для юридических лиц

- нотариально заверенная копия свидетельства о регистрации;
- нотариально заверенная копия свидетельства в ЕГРЮЛ;
- нотариально заверенные копии учредительных документов (Устав, Учредительный договор);
- приказ/протокол о назначении или избрании ответственных лиц;
- нотариально заверенная копия свидетельства о постановке на учет в налоговом органе юридического лица;
- нотариально заверенная банковская карточка.

Для физических лиц

- копия паспорта,
- копия свидетельства о постановке на учет в налоговом органе физического лица,
- копия страхового свидетельства государственного пенсионного страхования.

**ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ,
связанных с проведением операций на товарном, фондовом, срочном рынках
и других финансовых рынках**

**Декларация о рисках, связанных с использованием денежных средств Клиента в интересах
Брокера.**

Законодательство требует хранить денежные средства, переданные Вами Брокеру, а также денежные средства, полученные Брокером в результате совершения Вами торговых операций, на специальном Брокерском счете, отдельном от собственного банковского счета Брокера, что исключает риск обращения на них взыскания по обязательствам Брокера.

Ваши денежные средства будут находиться на специальном Брокерском счете вместе со средствами других Клиентов, что может создать риск обращения на них взыскания по обязательствам других Клиентов. Для исключения указанного риска вы можете потребовать от Брокера хранить Ваши денежные средства на отдельном специальном Брокерском счете, не объединяя их с денежными средствами других Клиентов. В случае хранения Ваших денежных средств на отдельном специальном Брокерском счете Брокер может взимать дополнительное вознаграждение в порядке и на условиях, установленных Брокерским договором.

Брокер обязан исполнить Ваше требование о возврате денежных средств, включая иностранную валюту, со специального Брокерского счета в сроки, предусмотренные Брокерским договором, но не позднее рабочего дня, следующего за днем получения такого требования, но при этом Брокер вправе удержать из возвращаемых денежных средств свое вознаграждение и иные средства, которую Вы обязаны уплатить Брокеру на основании Брокерского или иного договора, заключенного с Брокером.

Если Брокерский договор предоставляет Брокеру право использовать Ваши денежные средства в своих интересах, он может зачислять их на свой собственный банковский счет, а также использовать их для исполнения обязательств из сделок, совершенных за свой собственный, либо использовать их в качестве обеспечения указанных обязательств.

Используя Ваши денежные средства в своих интересах, Брокер должен гарантировать Вам исполнение Ваших Поручений за счет указанных денежных средств или их возврат по вашему требованию.

Внимательно ознакомьтесь с проектом Брокерского договора для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию Ваших денежных средств будет иметь Брокер, каковы правила их хранения, а также возврата.

В случае нарушения Брокером порядка хранения и использования Ваших денежных средств Вы можете обратиться с жалобой в Центральный Банк Российской Федерации, являющийся государственным регулятором отношений в сфере финансового рынка или в СРО НФА.

Декларация о рисках, связанных с инвестированием на финансовом рынке.

Целью настоящей Декларации является предоставление Клиенту информации о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, и предупреждение о возможных потерях при осуществлении операций на финансовых рынках.

Клиент осознает, что инвестирование средств в Инструменты финансового рынка сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на Брокера, так как они находятся вне разумного контроля Сторон и их возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничены. Эти риски связаны, в том числе с нестабильностью политической и экономической ситуации в РФ и несовершенством законодательной базы РФ. На основании вышеизложенного Клиент должен самостоятельно оценивать возможность осуществления своих инвестиций, при этом Брокер будет прилагать максимум усилий с целью помочь Клиенту сократить возможные риски при инвестировании последним средств в рамках Брокерского договора.

Ниже приводятся конкретные виды рисков, список которых не является исчерпывающим, но позволяет Клиенту иметь общее представление об основных рисках, с которыми он может столкнуться при инвестировании средств в Инструменты финансового рынка в Российской Федерации.

Для целей Декларации под риском при осуществлении операций на финансовых рынках понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Клиента.

Политический риск - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с изменением политической ситуации в России (изменение политической системы, смена органов власти, изменение политического и/или экономического курса). Наиболее радикальные изменения могут привести к отказу или отсрочке исполнения эмитентами своих обязательств по ценным бумагам, к ограничению определенных

(например, иностранных) инвестиций, а возможно и к конфискации либо национализации имущества определенных категорий инвесторов.

Экономический риск - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с изменением экономической ситуации в России. Любой участник процесса инвестирования Клиентом средств в Инструменты финансового рынка может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин он не сможет надлежащим образом исполнить свои обязательства, связанные с обращением и обслуживанием выпусков ценных бумаг, или иные обязательства, которые могут повлиять на права Клиента.

Риск действующего законодательства и законодательных изменений (Правовой риск) - риск потерь от вложений в Инструменты финансового рынка, связанный с применением действующего законодательства Российской Федерации, появлением новых и/или изменением существующих законодательных и нормативных актов Российской Федерации. Правовой риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на финансовых рынках или в каком-либо секторе финансового рынка.

Риск налогового законодательства - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с применением действующего налогового законодательства Российской Федерации, изменением существующего порядка налогообложения операций на финансовых рынках.

Клиент, являющийся нерезидентом РФ, должен учитывать риск, связанный с расторжением или изменением подписанных Российской Федерацией международных соглашений об избежании двойного налогообложения, что может неблагоприятно повлиять на положение Клиента, чья деятельность подпадала под регулирование такого соглашения, и который имел на основании указанного соглашения какие-либо налоговые льготы и преимущества.

Валютный риск - это риск убытков, которые могут возникнуть вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.

Со стороны государства курс российской валюты контролируется Банком России путем введения ограничений пределов изменений курса российской валюты, путем проведения валютных интервенций на валютном рынке, а также путем использования иных доступных Банку России механизмов.

Законодательство РФ устанавливает режим осуществления валютных операций, контроль за соблюдением которого осуществляет Банк России и уполномоченные им кредитные учреждения. При этом Банк России имеет право самостоятельно менять порядок осуществления валютных операций и выдавать соответствующие разрешения на осуществление таких операций, когда это необходимо.

У Клиента, в случае проведения торговых операций с Финансовыми активами, может возникнуть необходимость осуществлять прямые и обратные конверсии валют. Инвестиции, осуществляемые и/или оцениваемые в иностранной валюте, равно как и валютно-обменные (конверсионные) операции, могут быть подвержены риску значительных переоценок и изменений, связанных с высоким уровнем инфляции в той или иной валюте и возможными неблагоприятными изменениями валютно-обменных курсов.

В связи с указанным, у Клиента могут возникнуть убытки, размер которых не ограничен и не может быть до конца оценен на момент заключения соответствующей Сделки ввиду отсутствия сведений о движении валютно-обменных курсов.

Риск репатриации денежных средств - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с репатриацией денежных средств Клиента.

Репатриация денежных средств иностранных инвесторов осуществляется в порядке, предусмотренном российским законодательством, но не существует никаких гарантий, что не будут введены ограничения либо запреты на такую репатриацию, либо будет изменен порядок ее осуществления. Следствием указанных обстоятельств могут стать убытки Клиентов, на которых эти ограничения или запреты будут распространяться.

Риск инфраструктуры финансовых рынков - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с недостаточно высоким уровнем развития инфраструктуры финансовых рынков.

Российское законодательство предусматривает возможность обращения ценных бумаг в бездокументарной форме, права на которые фиксируются в виде электронной записи на счетах «ДЕПО» в депозитарии. При осуществлении торгов в Торговой системе (ТС) переход прав на ценные бумаги фиксируется уполномоченным депозитарием. Заключение сделок с ценными бумагами и расчеты по ним осуществляются различными подразделениями ТС и уполномоченным депозитарием ТС в соответствии с предусмотренными для этого процедурами. Как и все иные системы, технические средства и системы, используемые для фиксации прав на ценные бумаги, для заключения сделок с ценными бумагами и осуществления расчетов по ним, подвержены сбоям и ошибкам в работе. Организации, уполномоченные соответствующими регулирующими органами предоставлять Участникам торгов доступ к указанным системам, сокращают в соответствующих договорах с Участниками свою ответственность по данному виду риска, поэтому Клиент обладает ограниченными возможностями по возмещению убытков, вызванных такими обстоятельствами.

Риск банковской системы - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с несвоевременным исполнением и/или неисполнением платежей по операциям Клиента.

Расчеты Сторон между собой, а также с другими субъектами правоотношений, возникающие в рамках исполнения положений Соглашения осуществляются через Расчетную Палату ТС, обслуживающие

банки Брокера и Клиента, иные кредитные учреждения, являющиеся элементами денежных расчетных систем, а также посредством расчетно-операционных подразделений Центрального Банка РФ (РКЦ, ОПЕРУ), которые могут быть задействованы в рамках Соглашения. Как результат, возникает риск несвоевременного исполнения и/или неисполнения платежей, что может привести как к увеличению сроков расчетов, так и к возможной потере денежных сумм, являющихся объектами таких платежей.

Риск использования информации на финансовых рынках - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках.

Информация, используемая Брокером при оказании услуг Клиентам, поступает из заслуживающих доверия источников, однако Брокер не может нести ответственность за точность и достоверность получаемой информации. Следовательно, существует риск получения недостоверной информации, использование которой может привести к нарушению интересов Сторон.

Для Клиентов, не являющихся резидентами РФ, необходимо учитывать различие стандартов и подходов в подготовке и предоставлении информации, используемых в Российской Федерации и принятых за ее пределами. Так, российские стандарты и принципы бухгалтерского учета сильно отличаются от международных, что затрудняет возможность адекватной оценки результатов деятельности и активов эмитентов.

Стороны должны осознавать, что необходимая им информация может поступать с определенными задержками, что может привести к базирующейся на такой информации неправильной оценке обстоятельств либо к невозможности их оценки ввиду такой задержки. Возможны изменения предоставленной ранее информации, ее пересмотр и уточнение, что может привести к вынужденной переоценке Сторонами обстоятельств, оценка которых базировалась на такой информации.

Риск инвестиционных ограничений - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с ограничениями в обращении ценных бумаг.

В Российской Федерации существуют установленные действующим законодательством, либо внутренними документами эмитентов ценных бумаг инвестиционные ограничения, направленные на поддержание конкуренции (ограничение монополистической деятельности), защиту прав отдельных категорий инвесторов и установление контроля за иностранным участием в капитале российских компаний, либо в общем размере долговых обязательств определенных эмитентов. Такие ограничения могут представлять собой как твердые запреты, так и необходимость осуществления для преодоления таких ограничений определенных процедур и/или получения соответствующих разрешений. Примерами таких ограничений могут служить установленные ограничения доли иностранного капитала в уставном капитале некоторых российских компаний и связанные с этим процедуры получения разрешения Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг для заключения каждой сделки по приобретению иностранными инвесторами акций таких эмитентов.

Клиенту необходимо в своих действиях учитывать возможность существования таких ограничений, а Брокер будет информировать Клиента обо всех известных ему ограничениях, которые могут привести к неблагоприятным последствиям для Сторон. К таким последствиям можно отнести отказ в признании за приобретателем ценных бумаг, нарушившим такие ограничения, статуса владельца ценных бумаг со всеми присущими этому статусу полномочиями, а также признание заключенных сделок недействительными и применение последствий такого признания (как правило, двусторонний возврат всего полученного по сделке).

Риск миноритарного Клиента - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с достаточно слабой защищенностью Клиента, имеющего незначительный пакет ценных бумаг эмитента.

Права владельцев ценных бумаг регулируются нормами действующего законодательства РФ, учредительными документами эмитентов и проспектами эмиссии определенных видов ценных бумаг. Но закрепленные в перечисленных выше документах права могут быть ограниченными, что не позволяет владельцам ценных бумаг обладать всей полнотой информации о состоянии эмитентов, о владельцах ценных бумаг и иной информацией, которая могла бы быть интересна Клиенту для целей инвестиционной деятельности, либо для целей осуществления своих прав, как владельца ценных бумаг. Интересы меньшинства владельцев ценных бумаг акционерных обществ практически защищены достаточно слабо и ими часто пренебрегают. Велика автономность исполнительных органов эмитентов и возможность их контроля со стороны владельцев ценных бумаг ограничена, последние часто не только никак не контролируют решения исполнительных органов эмитентов, но бывают слабо осведомлены о таких решениях. Клиент должен учитывать изложенные выше обстоятельства, чтобы не допустить ущемления своих прав либо, по крайней мере, сократить их возможные неблагоприятные последствия.

Риск ликвидности - риск, связанный с возможностью потерь при реализации Финансовых активов из-за изменения оценки ее качества.

Ликвидность рынка ценных бумаг ограничена, и, следовательно, может создаться ситуация, когда невозможно будет исполнить соответствующее Поручение Клиента в полном объеме или даже частично. Таким образом, не все осуществленные Клиентом инвестиции могут быть легко ликвидированы (проданы в необходимом объеме и в разумно необходимые сроки без потерь в цене) и их оценка может быть затруднена. Кроме того, выбор Клиентом того или иного типа Поручения и/или других её элементов увеличивает одни риски и уменьшает другие (например, выбор лимитированного Поручения увеличивает

риск его неисполнения в связи с возможными неблагоприятными изменениями конъюнктуры рынка, но при этом ограничивает ценовой риск).

Операционный риск - риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем, или из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, или из-за действий (бездействия) персонала. В особую группу операционных рисков можно выделить информационные риски, которые в последнее время приобретают особую остроту и включают в себя составляющие технического, технологического и кадрового рисков

Работа большинства традиционных (с непосредственным контактом между продавцом и покупателем) и электронных средств осуществления биржевой торговли поддерживается вычислительными (компьютерными) системами рассылки приказов, их исполнения, сверки, регистрации и расчетов по операциям. Как и все технические средства и системы, они подвержены временным сбоям и ошибкам в работе. Возможности Клиента в плане возмещения некоторых убытков могут попадать под ограничения ответственности, налагаемые продавцами таких систем, биржами, расчетными палатами и/или компаниями, являющимися их членами. Такие ограничения могут различаться, поэтому за всей подробной информацией в данной связи Клиенту следует обращаться в те конкретные компании, через которые он работает.

Кредитный риск – риск возникновения у Клиента убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения (включая неплатежеспособность или несостоятельность контрагента/эмитента/иное) другой стороной своих обязательств в соответствии с условиями Сделки.

В указанной ситуации Клиент сможет принудительно истребовать исполнение по Сделке, однако, это потребует дополнительных временных и финансовых затрат.

Процентный риск или риск процентной ставки — риск (возможность) возникновения финансовых потерь (убытков) из-за неблагоприятных изменений процентных ставок. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

Риск упущенной финансовой выгоды – риск наступления косвенного (побочного) финансового ущерба (неполученная прибыль) в результате неосуществления Сделки или остановки хозяйственной деятельности (контрагента по Сделке, эмитента, ТС, иное).

Риск проведения электронных операций - риск потерь, возникающих в связи с использованием конкретной электронной торговой системы.

Операции (сделки), производимые через ту или иную электронную торговую систему, могут отличаться не только от операций, осуществляемых традиционными методами (т.е. при наличии непосредственного контакта между продавцом и покупателем, Клиентом и Брокером), но и от операций, производимых через другие электронные торговые системы. В случае осуществления Клиентом тех или иных сделок через какую-либо электронную торговую систему Клиент будет подвергаться рискам, связанным с работой такой системы, включая ее программные и аппаратные средства. Результатом любого сбоя в работе электронной системы, может стать некорректное выполнение каких-либо Поручений Клиента или их невыполнение вообще.

Риск осуществления электронного документооборота - риск, связанный с возможностью потерь при обмене сообщениями между Брокером и Клиентом посредством электронных файлов с использованием систем электронной почты.

Использование незащищенных каналов связи таких как электронная почта может привести к несанкционированному доступу третьих лиц к получаемой/передаваемой информации, в связи с чем, режим конфиденциальности передаваемой/получаемой информации может быть нарушен. Данные обстоятельства могут привести к возникновению у Клиента убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о Сделках, проводимых Клиентом операциях и сведений о Клиенте/его активах.

Риск взимания комиссионных и других сборов - риск финансовых потерь со стороны Клиента, связанный с полной или частичной неосведомленностью Клиента об издержках, связанных с осуществлением операций с Инструментами финансового рынка.

Перед началом проведения тех или иных операций Клиент должен принять все необходимые меры для получения четкого представления обо всех комиссионных и иных сборах, которые будут взиматься с Клиента. Размеры таких сборов могут вычитаться из чистой прибыли Клиента (при наличии таковой) или увеличивать расходы Клиента.

Риск недостижения инвестиционных целей - риск потерь, возникающих в связи с недостижением Клиентом своих инвестиционных целей.

Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого Клиент хочет добиться, будет достигнуто. Клиент может потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные Финансовые активы. Клиент полностью отдает себе отчет о рисках по смыслу настоящего пункта, самостоятельно осуществляет выбор типа Поручений на совершение сделок с Финансовыми активами и их параметров, наилучшим образом отвечающих его целям и задачам инвестирования, и самостоятельно несет ответственность за свой выбор.

Риски, связанные с действиями/бездействием третьих лиц - функционирование финансовых

рынков предполагает деятельность ряда профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных юридических лиц, являющихся третьими лицами по отношению к Брокеру, однако, исполнение обязательств по Сделкам в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и фактических действий (например, действия/бездействия Банка России, регистраторов, депозитариев, иных лиц). В указанных случаях существует риск невозможности своевременного исполнения обязательств по Сделкам.

Риск совершения Сделок, приводящих к непокрытой позиции - в результате совершения Сделок, приводящих к непокрытой позиции происходит увеличение размеров вышеперечисленных рисков за счет того, что величина привлеченных средств (денежных средств и/или ценных бумаг), превышает собственные средства Клиента и при неблагоприятном для Клиента изменении рыночных цен объем потерь может сравняться или даже превысить размер средств, принимаемых для расчета Уровня маржи, что приводит к потере части или всех средств (активов) Клиента. Также при совершении Клиентом Сделок, приводящих к непокрытой позиции, у Клиента возникают следующие дополнительные виды рисков:

Риск неисполнения или частичного исполнения Поручения на совершение Сделок, приводящих к непокрытой позиции по усмотрению Брокера.

Совершая Сделку, приводящую к непокрытой позиции, Клиент несет риск увеличения цен на ценные бумаги, переданные Клиенту. Клиент обязан вернуть ценные бумаги независимо от изменения их стоимости. При этом текущая рыночная стоимость ценных бумаг может значительно превысить их стоимость при первоначальной продаже.

Совершая Сделку, приводящую к непокрытой позиции, Клиент несет ценовой риск как по активам, приобретенным на собственные средства, так и по активам, являющимся обеспечением обязательств Клиента перед Брокером. Таким образом, величина активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены, больше, нежели при обычной торговле. Соответственно и убытки могут наступить в больших размерах по сравнению с торговлей только с использованием собственных средств Клиента.

Клиент обязуется поддерживать достаточный уровень обеспечения своих обязательств перед Брокером, что в определенных условиях может повлечь необходимость заключения сделок покупки/продажи вне зависимости от текущего состояния рыночных цен и тем самым реализацию рисков потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риск потерь, превышающих инвестируемую сумму.

При неблагоприятном для Клиента движении цен для поддержания Уровня маржи в случаях, предусмотренных внутренними документами Брокера, Позиция Клиента может быть принудительно ликвидирована, что может привести к реализации риска потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риска потерь, превышающих инвестируемую сумму.

Риск совершения операций на Срочном рынке - риск, связанный с возможностью потерь при совершении сделок с инструментами Срочного рынка (фьючерсы и опционы).

При совершении сделок на срочном рынке Клиент должен иметь в виду следующее:

Расчетные и Клиринговые Палаты Торговых систем производят ежедневное исчисление вариационной маржи в соответствии с котировальными ценами, устанавливаемыми по итогам торгов. В связи с этим, Клиент может в сравнительно короткий период времени потерять все свои средства, депонированные в виде гарантийного обеспечения. С другой стороны, для поддержания позиции Клиента от него может потребоваться внести средства на покрытие потерь по вариационной марже значительного размера и в короткий срок. Если Клиент не сможет внести эти дополнительные средства в установленный срок, позиция Клиента может быть принудительно закрыта с убытком, и Клиент будет ответственным за любой образовавшийся в результате этого дефицит средств.

При определенных сложившихся на рынке условиях может стать затруднительным или невозможным закрытие открытой позиции Клиента. Это может произойти, например, когда в силу быстрого движения цен торги будут приостановлены или ограничены.

Поручения, направленные на ограничение убытка Клиента, необязательно ограничат убытки до предполагаемого уровня, так как в сложившейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое Поручение по оговоренной цене.

Настоящим Брокер предупреждает Клиента, что в определенных случаях в целях минимизации риска неисполнения обязательств участниками биржевой торговли и их клиентами:

- Торговая система имеет право принудительно закрыть позиции участников и их Клиентов, приостановить или ограничить торги;
- Брокер имеет право принудительно закрыть позиции Клиента и его клиентов;
- Брокер имеет право дать Поручение Торговой системе на принудительное закрытие позиций своих Клиентов.

При этом Клиент может недополучить прибыль, либо понести убытки. В этом случае Брокер не компенсирует Клиенту недополученную прибыль, либо убыток.

Настоящим Брокер обращает внимание Клиента на то, что котировки на рынке фьючерсных и опционных контрактов могут значительно изменяться как в течение дня, так и от одного торгового дня к другому. Ввиду этого, все спорные вопросы, возникающие при торговле фьючерсными и опционными

контрактами, следует решать незамедлительно.

Также считаем необходимым отметить, что все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на финансовом рынке в РФ, а лишь призвано помочь Клиенту понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам.

Целью настоящей Декларации является предоставление общей информации об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – производные финансовые инструменты с иностранным базисным активом). Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

Риски, связанные с производными финансовыми инструментами

Данные инструменты подходят не всем Клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери Клиента не превысят величину уплаченных премии, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска клиента и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов сопоставимы – при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке Вы подвергаетесь риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») неограниченных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящая декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Внимательно оцените, как Ваши производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым Вы намерены ограничить, и убедитесь, что объем Вашей позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которую Вы хеджируете.

Рыночный (ценовой) риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Вы, в случае заключения фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов), а также в случае продажи опционных контрактов, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены Вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

Риск ликвидности

Если Ваша инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайтесь внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с их низкой ликвидностью. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный Вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

При этом трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками.

Ваши Поручения, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого Поручения по указанной Вами цене может оказаться невозможным.

Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения Ваших обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

Риск принудительного закрытия позиции

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и Брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Вас. Ваш брокер в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Вы можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта.

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

Системные риски

Применительно к базисному активу производных финансовых инструментов – ценным бумагам иностранных эмитентов и индексам, рассчитанным по таким ценным бумагам, системные риски, свойственные российскому фондовому рынку дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершения сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки Вашим планам.

Правовые риски

Необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами производных финансовых инструментов, не всегда являются аналогами российских финансовых инструментов. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским финансовым инструментам.

Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным

базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Раскрытие информации

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Учитывая вышеизложенное, рекомендуем Клиентам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Клиента с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь ему оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе своей инвестиционной стратегии и условий договора с Брокером (управляющим).

Декларация о рисках, связанных с инвестированием в иностранные ценные бумаги.

Целью настоящей Декларации является предоставление Клиенту информации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, со следующими особенностями:

Системные риски

Применительно к иностранным ценным бумагам системные риски, свойственные российскому фондовому рынку, дополняются аналогичными системными рисками, свойственными стране, где выпущены или обращаются соответствующие иностранные ценные бумаги. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранной ценной бумаге.

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций в иностранную ценную бумагу является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В случае совершения сделок с иностранными депозитарными расписками помимо рисков, связанных с эмитентом самих расписок, необходимо учитывать и риски, связанные с эмитентом представляемых данными расписками иностранными ценными бумагами.

В настоящее время законодательство разрешает российским инвесторам, в том числе не являющимися квалифицированными, приобретение допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранных ценных бумаг, как за рубежом, так и в России, а также позволяет вести учет прав на такие ценные бумаги российскими депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки Вашим планам.

Правовые риски

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо отдавать себе отчет в том, что они не всегда являются аналогами российских ценных бумаг. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским ценным бумагам.

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, при операциях с иностранными ценными бумагами Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Раскрытие информации

Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим брокером (управляющим).

Декларация о рисках, связанных с совмещением Брокером различных видов профессиональной деятельности.

1. Брокер доводит до сведения всех Клиентов информацию о том, что, имея соответствующие лицензии, совмещает несколько видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг: брокерскую, дилерскую, депозитарную и деятельность по управлению ценными бумагами.

2. Под рисками совмещения различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в целях настоящего документа, понимается возможность нанесения ущерба Клиенту вследствие:

- неправомерного использования сотрудниками Брокера, осуществляющими профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг, конфиденциальной информации при проведении операций (сделок) на рынке ценных бумаг;
- возникновения конфликта интересов, а именно, нарушения принципа приоритетности интересов Клиента, перед интересами Брокера, которые могут привести в результате действий (бездействия) Брокера и его сотрудников к убыткам и/или неблагоприятным последствиям для Клиента;
- неправомерного и/или ненадлежащего использования инсайдерской информации, полученной в связи с осуществлением профессиональной деятельности;
- противоправного распоряжения сотрудниками Брокера ценными бумагами и денежными средствами Клиента;
- осуществления сотрудниками Брокера противоправных действий, связанных с хранением и/или учетом прав на ценные бумаги Клиента;
- необеспечения (ненадлежащего обеспечения) прав по ценным бумагам Клиента;
- несвоевременного (ненадлежащего исполнения) сделок при совмещении брокерской и депозитарной деятельности;
- недостаточно полного раскрытия информации в связи с осуществлением профессиональной деятельности.

3. При совмещении нескольких видов профессиональной деятельности или профессиональной деятельности с иными видами деятельности, существует риск возникновения недостаточности капитала для исполнения всех обязательств по возврату финансовых активов.

УВЕДОМЛЕНИЕ О ПОРЯДКЕ ХРАНЕНИЯ И УЧЕТА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ КЛИЕНТОВ

Денежные средства Клиента учитываются на специальном брокерском счете, вместе с денежными средствами других клиентов. При этом возникают риски, описанные в Декларации о рисках (Приложение № 5).

Компания ведет внутренний учет денежных средств клиентов. Внутренний учет собственных денежных средств Компания ведет обособленно от внутреннего учета денежных средств клиентов. В регистрах внутреннего учета денежных средств и расчетов по сделкам и операциям ежедневно отражается информация о движении денежных средств Компании и ее клиентов по счетам внутреннего учета.

Содержание регистров внутреннего учета денежных средств и расчетов по сделкам и операциям в разрезе счетов внутреннего учета денежных средств и счетов внутреннего учета расчетов с клиентами по денежным средствам определяется Правилами ведения внутреннего учета, утвержденными Компанией.

Компания не оказывает услуги по открытию отдельного специального брокерского счета для учета денежных средств Клиента.

Компания не использует денежные средства Клиента в своих интересах.

Реквизиты специального брокерского счета:

1.1. Специальный брокерский торговый счет № **30411810900001001106** в НКО АО НРД
Полное наименование: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий»

Сокращенное наименование: НКО АО НРД

Местонахождение: 105066, г.Москва, ул. Спартаковская., дом 12

ИНН: 7702165310

БИК: 044525505

Корреспондентский счет №30105810345250000505 в ГУ Банка России по ЦФО

Свидетельство ЦБ РФ о государственной регистрации № 3294 от 27.06.1996 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц

ОГРН № 1027739132563 от 30.08.2002 г.

Лицензия Банка России на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте №3294 от 04.08.2016 г.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление клиринговой деятельности № 045-00004-000010 от 20 декабря 2012 г.

С Уведомлением ознакомлен.

Подпись Клиента

_____ (_____)

Комиссионное вознаграждение

1. Комиссионное Вознаграждение по операциям с акциями и облигациями на организованном рынке ценных бумаг составляет фиксированный процент от суммы сделки, который определен в таблице 1 в зависимости от оборота в течение месяца.

Таблица 1

Оборот по сделкам на Бирже в течение месяца	Процентная часть вознаграждения, процент от суммы сделки
До 100 тыс. рублей включительно	0,2
Свыше 100 тыс. рублей до 1 млн. рублей включительно	0,1
Свыше 1 млн. рублей	0,05

2. Комиссионное Вознаграждение по операциям с акциями и облигациями на организованном рынке ценных бумаг не облагается НДС согласно пп. 12.2 п.2 ст. 149 Налогового кодекса РФ, вступившему в силу с 01.01.2013г. в соответствии с Федеральным законом №145-ФЗ от 28.07.2012г.

3. Комиссионное Вознаграждение удерживается после каждой сделки, путем списания с брокерского счета Клиента.