

**Дополнительное соглашение
об инвестиционном консультировании от «[•]» [•] 20[•] г.
к Брокерскому договору от «[•]» [•] 20 [•] г. № [•]**

между

и

ООО «РЕНЕССАНС БРОКЕР»

г. Москва

[•], именуемый в дальнейшем «Клиент», в лице [•], действующего на основании [•], с одной стороны, и

Общество с ограниченной ответственностью «Ренессанс Брокер», именуемое в дальнейшем «Брокер», зарегистрированное и действующее в соответствии с законодательством Российской Федерации, осуществляющее профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг на основании Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг №177-06459-100000 от 07 марта 2003 года на осуществление брокерской деятельности, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам, в лице [•], действующего(-ей) на основании [•],

совместно именуемые «Стороны», заключили настоящее дополнительное соглашение об инвестиционном консультировании (далее – «Дополнительное соглашение») к Брокерскому договору от «[•]» [•] 20 [•] г. № [•] (далее – «Договор») о нижеследующем.

СТАТЬЯ 1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1.1. Термины и определения, изложенные в Дополнительном соглашении с заглавной буквы, применяются в соответствии с тем, как они определены в Договоре, если иное не установлено Дополнительным соглашением или не следует из его контекста.

1.2. Для целей Дополнительного соглашения, перечисленные ниже термины и определения используются в следующих значениях:

Инвестиционный портфель Клиента – совокупность Активов и/или Активов Клиента для срочного рынка, а также сальдо требований и обязательств Клиента по Ценным бумагам и Валюте, возникших в результате совершенных Сделок и Срочных сделок;

Инвестиционный профиль - информация о доходности от операций с Ценными бумагами и/или Срочными контрактами, на которую рассчитывает Клиент, о периоде времени, за который определяется такая доходность;

Индивидуальная инвестиционная рекомендация – подготовленная для Клиента и адресованная лично ему рекомендация по заключению (отказу от заключения) Сделки и/или Срочной сделки по определенным в рекомендации параметрам (количеству, цене, иным условиям сделки), а также отвечающая иным признакам, установленным действующим законодательством Российской Федерации и применимыми к Брокеру стандартами саморегулируемых организаций;

Личный кабинет - индивидуальный для Клиента раздел на Интернет-странице Брокера, который содержит различные отчетные материалы, уведомления и информационные сведения, а также может быть использован для электронного документооборота в рамках Дополнительного соглашения;

Отчетный период – календарный квартал;

Срок актуальности Индивидуальной инвестиционной рекомендации – период времени, в течение которого Индивидуальная инвестиционная рекомендация может быть использована Клиентом для принятия решения о совершении или несозвершении сделки. Срок актуальности указывается непосредственно в тексте Индивидуальной инвестиционной рекомендации. По истечении срока актуальности Индивидуальная инвестиционная рекомендация является неактуальной, прекращает свое действие и не подлежит рассмотрению Клиентом, а также не учитывается при предоставлении иных Индивидуальных инвестиционных рекомендаций;

Стоимость Инвестиционного портфеля Клиента – денежная оценка Инвестиционного портфеля Клиента, осуществляемая Брокером на основании проводимой в соответствии с Договором денежной оценки Портфеля Клиента и Позиции Клиента. Стоимость Инвестиционного портфеля Клиента определяется в рублях;

Услуги по инвестиционному консультированию – консультационные услуги в отношении Ценных бумаг, Сделок, и Срочных сделок, оказываемые путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

1.3. Для целей Дополнительного соглашения и Договора указанное ниже определение, предусмотренное п. 2.1 Договора, используется в следующем значении:

Вознаграждение Брокера - денежные средства, уплачиваемые Брокеру Клиентом за услуги по Договору и/или дополнительному соглашению об инвестиционном консультировании к Договору в соответствии с Тарифами Брокера и/или указанным дополнительным соглашением.

СТАТЬЯ 2. ПРЕДМЕТ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ

2.1. Предметом Дополнительного соглашения является предоставление Брокером Клиенту Индивидуальных инвестиционных рекомендаций путем составления Индивидуальной инвестиционной рекомендации и предоставления ее Клиенту.

2.2. Услуги по инвестиционному консультированию осуществляются путем предоставления Клиенту Индивидуальных инвестиционных рекомендаций по инвестированию на рынке ценных бумаг и срочном рынке.

Индивидуальная инвестиционная рекомендация может содержать рекомендации в отношении финансовых инструментов, с которыми Брокер не совершает Сделки и/или Срочные сделки в рамках Договора. Указывая такие инструменты в Индивидуальной инвестиционной рекомендации, Брокер не принимает на себя обязательство по совершению с ними сделок по Поручению Клиента, и Клиент не имеет права требовать от Брокера заключения таких сделок.

2.3. Брокер обязуется оказывать Услуги по инвестиционному консультированию, если по состоянию на дату вступления в силу Дополнительного соглашения и далее на первый день каждого календарного квартала, являющегося Рабочим днем Брокера, минимальная Стоимость Инвестиционного портфеля Клиента составляет 10 000 000 (Десять миллионов) рублей или эквивалент указанной суммы в иностранной валюте исходя из официального курса данной иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на дату определения Стоимости Инвестиционного портфеля.

2.4. Индивидуальная инвестиционная рекомендация действует в течение определенного в ней срока актуальности. Срок актуальности Индивидуальной инвестиционной рекомендации обусловлен возможными изменениями на финансовом рынке, связанными как с изменением цен финансовых инструментов (конъюнктурой рынка), так и другими факторами.

2.5. Индивидуальные инвестиционные рекомендации не являются для Клиента обязательными к исполнению.

2.6. Услуги по инвестиционному консультированию предоставляются Клиенту при условии признания его Брокером квалифицированным инвестором.

В случае утраты Клиентом по любым основаниям статуса квалифицированного инвестора, Брокер приостанавливает оказание Услуг по инвестиционному консультированию, и Дополнительное соглашение подлежит расторжению.

2.7. Брокер не осуществляет мониторинг соответствия Инвестиционного портфеля Клиента Инвестиционному профилю Клиента.

СТАТЬЯ 3. ПОРЯДОК УСТАНОВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА

3.1. Брокер начинает предоставлять Клиенту Индивидуальные инвестиционные рекомендации только после определения Инвестиционного профиля Клиента и получения от Клиента согласия с данным Инвестиционным профилем, а также при условии выполнения требования о минимальной Стоимости Инвестиционного портфеля Клиента.

3.2. Для определения своего Инвестиционного профиля Клиент заполняет Анкету инвестиционного профилирования по форме, установленной Брокером, и передает ее Брокеру в порядке, предусмотренном Дополнительным соглашением для обмена корреспонденцией.

3.3. Результатом анкетирования является Инвестиционный профиль, определенный для Клиента Брокером: «Консервативный», «Умеренный» или «Агрессивный». Определенный для Клиента Инвестиционный профиль согласовывается Клиентом путем направления посредством Личного кабинета или электронной почты согласия в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты получения Клиентом от Брокера документа, описывающего Инвестиционный профиль Клиента (справка об Инвестиционном профиле Клиента).

СТАТЬЯ 4. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН

4.1. Обязанности Брокера:

4.1.1. Определить перед началом оказания Услуг по инвестиционному консультированию Инвестиционный профиль Клиента в порядке, предусмотренном нормативными актами Банка России.

4.1.2. Предоставить Клиенту документ на бумажном носителе или в электронном виде с описанием определенного для Клиента Инвестиционного профиля и согласовать данный Инвестиционный профиль с Клиентом.

4.1.3. Добросовестно и разумно составлять для него Индивидуальные инвестиционные рекомендации, при их составлении руководствоваться исключительно интересами Клиента. Индивидуальные инвестиционные рекомендации должны соответствовать Инвестиционному профилю Клиента. С целью отличия Индивидуальной инвестиционной рекомендации от иных сообщений, направляемых Клиенту, в ее заголовке указывается название документа: «Индивидуальная инвестиционная рекомендация».

4.1.4. Выделить из числа своих сотрудников лицо, ответственное за инвестиционное консультирование Клиента и соответствующее всем необходимым для этого квалификационным требованиям, установленным Банком России.

4.2. Права Брокера:

4.2.1. Запрашивать у Клиента сведения, необходимые для определения его Инвестиционного профиля.

4.2.2. Направлять Клиенту Индивидуальные инвестиционные рекомендации по собственной инициативе.

4.2.3. Вносить коррективы или отменять данные ранее Индивидуальные инвестиционные рекомендации до истечения срока их актуальности, если внезапное изменение рыночной ситуации делает их исполнение нежелательным, и Клиентом еще не совершены операции в соответствии с данными Индивидуальными инвестиционными рекомендациями.

4.2.4. Вести запись телефонных разговоров с Клиентом при осуществлении взаимодействия с Клиентом посредством телефонной связи.

4.3. Обязанности Клиента:

4.3.1. Согласовывать Инвестиционный профиль, присвоенный ему Брокером; в случае отказа Клиента согласовать определенный для него Инвестиционный профиль Индивидуальные инвестиционные рекомендации предоставляться не могут, и Дополнительное соглашение подлежит расторжению.

4.3.2. При изменении данных, явившихся основанием для определения Инвестиционного профиля, незамедлительно предоставить новые данные Брокеру для обновления Инвестиционного профиля. Клиент уведомлен о том, что в случае непредоставления обновленных сведений или предоставления недостоверных сведений Клиент несет риск получения Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, не соответствующих его интересам, что, в свою очередь, может привести к убыткам.

4.3.3. Оплачивать услуги Брокера в соответствии с Дополнительным соглашением.

4.3.4. Проводить самостоятельно либо с привлечением сторонних независимых специалистов анализ Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, оценивать возможность совершения и/или отказа от совершения той или иной сделки с учетом поступившей Индивидуальной инвестиционной рекомендации, исходя из времени, прошедшего с момента формирования и направления Индивидуальной инвестиционной рекомендации Брокером Клиенту, текущей рыночной, политической ситуации, в том числе, учитывая возможное изменение ситуации по сравнению с ситуацией, имевшей место на момент формирования и направления Индивидуальной инвестиционной рекомендации, а также учитывая имеющиеся особенности законодательного и налогового регулирования в иностранных юрисдикциях, налоговые последствия, риски и возможные негативные последствия того или иного решения, последствия возможного конфликта интересов Брокера и Клиента, возможные расходы, связанные с реализацией Индивидуальной инвестиционной рекомендации, текущее отношение Клиента к инвестиционному риску, доходности с учётом инвестиционного горизонта, цели и потребности Клиента при осуществлении им инвестирования, обстоятельств, связанных с личностью Клиента, имущественным положением Клиента, отношениями Клиента с третьими лицами, обстоятельства, которые в обычной деловой практике учитываются при принятии инвестиционного решения и (или) учет которых Клиент считает необходимым при принятии инвестиционного решения. Клиент не должен руководствоваться исключительно Индивидуальной инвестиционной рекомендацией как единственным фактором, влияющим на принятие Клиентом того или иного решения.

4.4. Права Клиента:

4.4.1. Запрашивать у Брокера копии Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, направленных Клиенту ранее. Данные запросы должны содержать однозначные признаки определения запрашиваемых Индивидуальных инвестиционных рекомендаций (дату их предоставления, указанные в них параметры рекомендуемых сделок и т.д.).

СТАТЬЯ 5. СПОСОБЫ ОБМЕНА КОРРЕСПОНДЕНЦИЕЙ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ РЕКОМЕНДАЦИЙ

5.1. Обмен корреспонденцией по Дополнительному соглашению осуществляется путем передачи документов курьерской службой или почтовой связью на почтовые адреса Сторон, указанные в Дополнительном соглашении, либо по электронной почте по адресам, указанным в Дополнительном соглашении, либо посредством Личного кабинета.

5.2. Индивидуальная инвестиционная рекомендация направляется Брокером Клиенту одним из следующих способов:

- в форме документа на бумажном носителе, подписанного уполномоченным лицом Брокера. Такой документ может быть предоставлен в офисе Брокера либо направлен Клиенту посредством почтовой связи либо курьерской службой;
- в форме электронного документа, подписанного простой электронной подписью. Такой документ направляется посредством Личного кабинета.

СТАТЬЯ 6. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

6.1. Вознаграждение Брокера за Услуги по инвестиционному консультированию составляет [•] ([•]) рублей за Отчетный период. Тарифами Брокера могут быть предусмотрены случаи, когда вознаграждение Брокера за Услуги по инвестиционному консультированию может быть уменьшено или включено в Вознаграждение Брокера.

6.2. Вознаграждение должно быть уплачено Клиентом не позднее 20 (Двадцати) календарных дней со дня окончания Отчетного периода. Клиент поручает Брокеру осуществлять списание суммы вознаграждения, рассчитанной в соответствии с Дополнительным соглашением, из Денежных средств Клиента, учитываемых на Брокерском счете.

При недостаточности Денежных средств на Брокерском счете Брокер может выставить Клиенту посредством Личного кабинета требование на сумму оказанных услуг, которое должно быть оплачено Клиентом в течение 3 (Трех) Рабочих дней Брокера с даты размещения счета в Личном кабинете.

6.3. В случае если вознаграждение Брокера рассчитывается за неполный Отчетный период, то оно рассчитывается пропорционально количеству календарных дней действия Дополнительного соглашения в Отчетном периоде.

При прекращении Дополнительного соглашения уплата вознаграждения осуществляется не позднее последнего дня действия Дополнительного соглашения.

6.4. Вознаграждение подлежит уплате при условии предоставления Клиенту как минимум одной индивидуальной инвестиционной рекомендации в течение Отчетного периода.

6.5. Вознаграждение Брокера за Услуги по инвестиционному консультированию указано без учета НДС. Если такое вознаграждение подлежит налогообложению НДС согласно налоговому законодательству Российской Федерации, то сумма НДС взимается дополнительно по ставке, установленной действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

СТАТЬЯ 7. ЗАВЕРЕНИЯ СТОРОН

7.1. Клиент настоящим заверяет о следующих обстоятельствах, действительных на дату заключения Дополнительного соглашения и в течение всего срока его действия:

7.1.1. в случаях, когда он является юридическим лицом, он является в надлежащем порядке созданным и на законном основании существующим в соответствии с законодательством Российской Федерации;

7.1.2. он обладает необходимой правоспособностью и дееспособностью для заключения Дополнительного соглашения и использования Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, а также исполнения своих обязательств по Дополнительному соглашению;

7.1.3. он признан квалифицированным инвестором в порядке, предусмотренном Законом о рынке ценных бумаг, и имеет статус квалифицированного инвестора на протяжении всего срока действия Дополнительного соглашения;

7.1.4. ни заключение им Дополнительного соглашения, ни заключение им каких-либо сделок, предусмотренных Дополнительным соглашением, не нарушают и не будут нарушать какие-либо законы или нормативные акты, применимые в отношении Клиента;

7.1.5. он является единственным бенефициарным владельцем всех активов, входящих в Инвестиционный портфель Клиента, а активы, входящие в Инвестиционный портфель Клиента, свободны от какого-либо права удержания, залога или иного обременения;

7.1.6. он осведомлен о том, что информация о конфликте интересов между Брокером и Клиентом указывается в Индивидуальной инвестиционной рекомендации путем отсылки к Интернет-странице Брокера;

7.1.7. до заключения Дополнительного соглашения он был ознакомлен с рисками и информацией, описание которых содержится в Декларации о рисках при оказании услуг по инвестиционному консультированию, являющейся Приложением № 1 к Дополнительному соглашению, а также уведомлен о том, что актуальная версия такой Декларации публикуется на Интернет-странице Брокера;

7.1.8. он обязуется незамедлительно предоставить Брокеру и обновлять по мере необходимости всю информацию или документы, которые на разумном основании необходимо получить Брокеру с целью надлежащего выполнения своих функций по Дополнительному соглашению или которые могут быть затребованы любым компетентным органом;

7.1.9. информация и документы, предоставленные Клиентом Брокеру в соответствии с Дополнительным соглашением, являются точными, полными, актуальными и не вводящими в заблуждение в каком-либо отношении, и Клиент уведомил Брокера обо всей такой информации, которая на разумном основании имеет отношение к выполнению обязанностей Брокера по Дополнительному соглашению.

7.2. Брокер настоящим заверяет о следующих обстоятельствах, действительных на дату заключения Дополнительного соглашения и в течение всего срока его действия:

7.2.1. он в надлежащем порядке создан и на законном основании существует в соответствии с законодательством Российской Федерации;

7.2.2. он является членом саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей инвестиционных советников, и включен в единый реестр инвестиционных советников;

7.2.3. он имеет все необходимые полномочия и правомочия для заключения Дополнительного соглашения и исполнения своих обязательств по Дополнительному соглашению.

7.3. Стороны договариваются, что указанные в настоящей статье 7 заверения являются «заверениями об обстоятельствах», как они определены в ст. 431.2 ГК РФ.

СТАТЬЯ 8. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ

8.1. Факт оказания услуг по Дополнительному соглашению подтверждается отчетом Брокера, который является составной частью Отчета Брокера. Предоставленный Брокером и одобренный Клиентом в порядке, предусмотренном Договором, Отчет Брокера, в котором была указана информация об

оказанных Услугах по инвестиционному консультированию, является достаточным доказательством факта надлежащего исполнения Брокером обязательств по Дополнительному соглашению.

8.2. Стороны понимают и соглашаются с тем, что Индивидуальная инвестиционная рекомендация не дает гарантии безубыточности операций, и Клиент не вправе требовать от Брокера каких-либо компенсаций в связи со сделками, совершенными Клиентом в соответствии с Индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

8.3. Клиент подтверждает, что при заключении Дополнительного соглашения Брокер проинформировал его о том, что Брокер не несет ответственности за убытки, понесенные Клиентом в случае, если Клиент совершил Сделки и/или Срочные сделки:

- (а) на основании предоставленной Индивидуальной инвестиционной рекомендации,
- (б) с отступлением от условий, указанных в Индивидуальной инвестиционной рекомендации (и/или в Дополнительном соглашении), в том числе частично либо за пределами Срока актуальности Индивидуальной инвестиционной рекомендации, а также
- (в) в иных случаях, установленных законом и/или Дополнительным соглашением.

СТАТЬЯ 9. СРОК ДЕЙСТВИЯ, ОСНОВАНИЯ ИЗМЕНЕНИЯ И ПРЕКРАЩЕНИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНОГО СОГЛАШЕНИЯ

9.1. Дополнительное соглашение вступает в силу с момента его подписания уполномоченными лицами Сторон, действует в течение срока действия Договора и является его неотъемлемой частью.

9.2. Дополнительное соглашение может быть расторгнуто по соглашению Сторон либо по инициативе одной из Сторон. В случае расторжения Дополнительного соглашения по инициативе Брокера, Брокер обязан уведомить Клиента об этом не позднее, чем за 1 (Один) рабочий день до предполагаемой даты расторжения. В случае расторжения Дополнительного соглашения по инициативе Клиента, Клиент обязан уведомить об этом Брокера не позднее, чем за 10 (Десять) рабочих дней до предполагаемой даты расторжения. Уведомление должно быть направлено в письменном виде на бумажном носителе или посредством Личного кабинета. Стороны обязаны произвести взаиморасчеты не позднее последнего дня действия Дополнительного соглашения.

9.4. Внесение изменений и дополнений в Дополнительное соглашение осуществляется в порядке, предусмотренном для изменения Договора, при этом внесение изменений в Договор не отменяет и не изменяет Дополнительное соглашение, если иное прямо не указано в соответствующих изменениях.

9.5. При оформлении Дополнительного соглашения в письменном виде на бумажном носителе, оно составляется в двух экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному экземпляру для каждой из Сторон.

СТАТЬЯ 10. ПРИЛОЖЕНИЯ

10.1. К Дополнительному соглашению прилагается и является неотъемлемой частью:

Приложение 1. Декларация о рисках при оказании услуг по инвестиционному консультированию.

СТАТЬЯ 11. АДРЕСА, РЕКВИЗИТЫ И ПОДПИСИ СТОРОН

11.1. Реквизиты Клиента:

| | |
|-----------------------------|--|
| ФИО / наименование Клиента: | |
|-----------------------------|--|

| | |
|---|--|
| Паспорт (для физических лиц): | Серия _____ № _____, выдан _____ (кем и когда) |
| Адрес регистрации (для физических лиц) / адрес места нахождения (для юридических лиц) (включая индекс): | |
| Почтовый адрес: | |
| ИНН: | |
| Банковские реквизиты: | |
| Контактный телефон: | |
| Факс: | |
| Адрес электронной почты: | |

11.2. Реквизиты Брокера:

| | |
|-------------------------|--|
| Название: | |
| Адрес места нахождения: | |
| Почтовый адрес: | |
| Банковские реквизиты: | |
| Телефон: | |
| Факс: | |

| ОТ КЛИЕНТА: | ОТ БРОКЕРА: |
|-----------------|-----------------|
| _____ / _____ / | _____ / _____ / |

к Дополнительному соглашению об инвестиционном консультировании от «[•]» [•] 20[•] г.

к Брокерскому договору от «[•]» [•] 20 [•] г. № [•]

Декларация о рисках

при оказании услуг по инвестиционному консультированию

Цель настоящей Декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны ваши операции на рынке ценных бумаг.

I. Системный риск

Этот риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

II. Рыночный риск

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), а также оценка инвестиций в национальной валюте может снизиться при сохранении оценки таких инвестиций в иностранной валюте вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

2. Процентный риск

Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций или иных инструментов финансового рынка с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

3. Риск банкротства или ухудшения финансового состояния эмитента акций

Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности, а также в невозможности получить выплаты по доходам или иным корпоративным действиям.

Для того, чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с вашим Брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для вас и не лишают вас ожидаемого вами дохода.

III. Риск ликвидности

Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них или в снижении возможности займа данных финансовых инструментов для целей короткой продажи. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости или при коротких продажах в убытках, связанных как с резким ростом стоимости финансирования данной позиции, так и росте стоимости самих финансовых инструментов.

IV. Кредитный риск

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме, а также осуществить купонные выплаты.

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим Брокером со стороны контрагентов. Ваш Брокер должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что, хотя Брокер действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед вашим Брокером, несет вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами Брокеру активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

3. Риск неисполнения обязательств перед вами вашим Брокером

Риск неисполнения вашим Брокером некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента.

Законодательство требует хранить денежные средства Брокера и денежные средства его клиентов на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства Брокера. Однако, обычно денежные средства клиента хранятся на банковском счете вместе с денежными средствами других клиентов и поэтому не защищены от обращения взыскания по долгам других клиентов. Для того, чтобы исключить этот риск, вы можете требовать от Брокера хранить ваши денежные средства на отдельном счете, но в этом случае Брокер может установить дополнительное вознаграждение.

Особое внимание следует также обратить на право вашего Брокера использовать ваши средства. Если брокерский договор разрешает Брокеру использовать ваши средства, он вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае вы принимаете на себя риск банкротства Брокера. Такой риск в настоящее время не страхуется.

Внимательно ознакомьтесь с проектом договора для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь ваш Брокер, каковы правила его хранения, а также возврата.

Ваш Брокер является членом НАУФОР, к которой вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

V. Правовой риск

Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг или иные отрасли экономики.

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

VI. Операционный риск

Заключается в возможности причинения вам убытков в результате нарушения внутренних процедур вашего Брокера, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств вашего Брокера, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет ваш Брокер, а какие из рисков несете вы.

VII. Риски при совершении сделок с использованием удаленных средств связи (ИТС, ПТС, Личный кабинет)

Заключается в возможности причинения вам убытков в результате несоблюдения правил информационной безопасности. Данный риск может привести к неавторизованному осуществлению финансовых операций от вашего имени.

Для минимизации этого риска рекомендуются предпринять следующие меры:

- установить пароль для входа в операционную систему;
- хранить в тайне и не передавать посторонним лицам логины, пароли, ключи электронной подписи и другие аутентификационные данные для доступа в операционную систему, Личный кабинет, ИТС, ПТС;
- использовать антивирусное программное обеспечение с регулярным обновлением баз на устройствах, на которых установлена система ИТС;
- избегать посещения в информационно-телекоммуникационной сети Интернет неблагонадежных сайтов (например, сайты с эротическим содержанием, нелегальным программным обеспечением и кинопродукцией, торренты и пр.);
- не устанавливать на устройство программное обеспечение, полученное не из доверенных источников;
- проявлять бдительность при получении электронных писем с незнакомых Вам адресов;
- проводить регулярное резервное копирование пользовательских данных.

VIII. Дополнительные риски

Инвестиционный советник уведомляет вас о совмещении различных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Совмещение видов деятельности может повлечь за собой риск возникновения конфликта интересов.

Конфликт интересов также может возникать:

- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ними, если инвестиционный советник владеет такими же ценными бумагами или намерен совершить с ними сделку;
- в случае если инвестиционный советник является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются ценные бумаги, описание которых содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться другие клиенты инвестиционного советника, или, если указанные сделки будут совершаться при участии других клиентов инвестиционного советника;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с финансовыми инструментами, если в случае исполнения указанной рекомендации сделка с финансовыми инструментами будет совершена при участии инвестиционного советника;
- в случае заключения инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;

- в случае заключения инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения инвестиционному советнику и (или) предоставление иных имущественных благ;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является инвестиционный советник или его аффилированное лицо;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться аффилированные лица инвестиционного советника, или если указанные сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц инвестиционного советника;
- в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по оценке инвестиционного советника, возникает или может возникнуть конфликт интересов. Основным принципом деятельности Брокера в целях предотвращения конфликта интересов и уменьшения его негативных последствий у клиента является приоритет интересов клиентов Брокера перед собственными интересами Брокера.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми для вас с учетом ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей, того что инвестиционный советник предоставляет индивидуальную инвестиционную рекомендацию, руководствуясь доступной рыночной информацией, которая может быть неполной, а также того факта, что окончательное решение о покупке или продаже финансового инструмента, на основании инвестиционной рекомендации, вы принимаете самостоятельно. Данная Декларация не имеет своей целью заставить вас отказаться от осуществления операций на рынке ценных бумаг, а призвана помочь вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе вашей инвестиционной стратегии и условий договора с вашим Брокером.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна вам, и при необходимости получите разъяснения у вашего Брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

_____ / _____ /

