



**ДОГОВОР № \_\_\_\_\_**  
**по брокерскому обслуживанию клиентов - юридических лиц**

г. Москва

«\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**Акционерное общество «Банк Финсервис»**, именуемое в дальнейшем **«Брокер»**, в лице \_\_\_\_\_, действующего(ей) на основании \_\_\_\_\_, с одной стороны, и \_\_\_\_\_, именуемый в дальнейшем **«Клиент»**, в лице \_\_\_\_\_, действующего(ей) на основании \_\_\_\_\_, с другой стороны, совместно именуемые в дальнейшем **«Стороны»**, заключили настоящий Договор о нижеследующем:

### 1. ИНФОРМАЦИЯ О БРОКЕРЕ

Брокер является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет право осуществлять:

- брокерскую деятельность на основании лицензии от 02 августа 2005 г. № 077-08558-100000, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам;
- деятельность по управлению ценными бумагами на основании лицензии от 02 августа 2005 г. № 077-08561-001000, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам;
- дилерскую деятельность на основании лицензии от 02 августа 2005 г. № 077-08559-010000, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам;
- депозитарную деятельность на основании лицензии от 16 июня 2010 г. № 077-13168-000100, выданной Федеральной службой по финансовым рынкам.

### 2. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

2.1. Брокер по поручению Клиента оказывает ему услуги по совершению гражданско-правовых сделок:

- с ценными бумагами (далее – ЦБ);
- по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами (при заключении дополнительного соглашения).

2.2. При совершении операций с ЦБ Стороны руководствуются:

- Федеральным законом от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Федеральным законом от 05 марта 1999 г. N 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;
- Федеральным законом от 29.11.2001 N 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;
- другими нормативными актами, регулирующими порядок и условия выпуска и обращения ЦБ;
- Правилами проведения торгов по ценным бумагам, принятыми организаторами торговли;
- Правилами клиринга, принятыми клиринговыми организациями;
- настоящим Договором, приложениями и дополнениями к нему.

### 3. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ БРОКЕРА

Клиент поручает, а Брокер принимает на себя следующие обязательства:

3.1. Открыть в течение 3 рабочих дней с момента подписания настоящего Договора лицевые счета в АО «Банк Финсервис» для учета денежных средств Клиента.

3.2. Присвоить Клиенту регистрационный код Клиента (далее – Код), который является уникальным для каждого клиента (Приложение № 1 к настоящему Договору). Код указывается во всех операционных, регистрационных и учетных документах, связанных с операциями данного Клиента за счет Клиента на рынке ЦБ.

3.3. Принимать к исполнению поручения Клиента на совершение операции с ценными бумагами в соответствии с установленной формой (Приложение № 3 к настоящему Договору).

3.4. При исполнении поручений максимально учитывать интересы Клиента, не использовать денежные средства и ЦБ Клиента в своих собственных интересах или в интересах третьих лиц, кроме случаев, предусмотренных настоящим Договором.

3.5. Принимать к исполнению поручения Клиента на перевод денежных средств/ на изменение позиции в торговой системе, оформленные по форме Приложения № 4 к настоящему Договору.

3.6. Незамедлительно сообщать Клиенту обо всех ставших известных Брокеру обстоятельствах, могущих повлечь нарушение интересов Клиента.

3.7. Предоставлять по требованию Клиента следующие документы и информацию:

- копию лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- копию документа о государственной регистрации профессионального участника в качестве юридического лица;
- сведения об органе, выдавшем лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (его наименование, адрес и телефоны);
- сведения об уставном капитале, о размере собственных средств профессионального участника.

3.8. Предоставлять по требованию Клиента при приобретении у него ценных бумаг Клиентом либо при приобретении им ценных бумаг по поручению Клиента следующую информацию:

- сведения о государственной регистрации выпуска этих ценных бумаг и государственный регистрационный номер этого выпуска, а в случае совершения сделки с ценными бумагами, выпуск которых не подлежит государственной регистрации в соответствии с требованиями федеральных законов, - идентификационный номер выпуска таких ценных бумаг;
- сведения, содержащиеся в решении о выпуске этих ценных бумаг и проспекте их эмиссии;
- сведения о ценах этих ценных бумаг на организованных торгах в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления Клиентом требования о предоставлении информации, если эти ценные бумаги включены в котировальный список биржи, либо сведения об отсутствии этих ценных бумаг в котировальных списках бирж;
- сведения о ценах, по которым эти ценные бумаги покупались и продавались Брокером в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления Клиентом требования о предоставлении информации, либо сведения о том, что такие операции не проводились;
- сведения об оценке этих ценных бумаг рейтинговым агентством, признанным в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

3.9. Брокер при отчуждении ценных бумаг Клиентом обязан по требованию Клиента предоставлять информацию о:

- ценах этих ценных бумаг на организованных торгах в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления Клиентом требования о предоставлении информации, если эти ценные бумаги включены в котировальный список биржи, либо сведения об отсутствии этих ценных бумаг в котировальных списках бирж;
- ценах, по которым эти ценные бумаги покупались и продавались Брокером в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления Клиентом требования о предоставлении информации, либо сведения о том, что такие операции не проводились.

3.10. При оказании Брокером услуг по приобретению паев паевых инвестиционных фондов Брокер по запросу Клиента предоставляет следующую информацию:

- инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда;
- источник получения сведений об изменении расчетной стоимости инвестиционного пая за последние шесть месяцев (в случае предоставления такой информации управляющей

компанией паевого инвестиционного фонда и (или) нахождения такой информации в свободном доступе);

- размер вознаграждения управляющей компании и общий размер вознаграждения специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудиторской организации, а также оценщика, если инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда предусматривает возможность инвестирования в имущество, оценка которого осуществляется оценщиком;

- о порядке и сроках выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

3.11. При оказании Брокером услуг по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Брокер по запросу Клиента предоставляет следующую информацию:

- спецификация договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае если базисным активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент, необходимо также предоставить спецификацию такого договора, являющегося производным финансовым инструментом);

- сведения о размере суммы денежных средств, которую необходимо уплатить на момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом;

- источник получения сведений о колебании цены (значения) базисного актива за последние шесть месяцев, предшествующих дате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае наличия у брокера информации о таком источнике).

3.12. Брокер вправе потребовать от Клиента за предоставленную ему в письменной форме информацию, указанную в п.п. 3.7 - 3.9 настоящего Договора, плату в размере, не превышающем затрат на ее копирование. За предоставление документов на бумажном носителе, содержащих информацию, указанную в п. 3.10 – 3.11 настоящего Договора, Брокер вправе потребовать от Клиента плату, не превышающую затрат на изготовление и передачу копий таких документов.

3.13. Брокер вправе не выполнять Поручения Клиента в случае, если выполнение Поручения очевидно приведет к нарушению действующего законодательства Российской Федерации, а также стандартов саморегулируемой организации, членом которой является Брокер. При этом Брокер своевременно уведомляет об этом Клиента до даты исполнения поручения, либо в день получения поручения в случае, если сделка должна быть исполнена в этот день, по телефону либо иным доступным на момент уведомления способом

3.14. Депозитарное обслуживание Клиента осуществляется в соответствии с Депозитарным договором от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. № \_\_\_\_\_ между \_\_\_\_\_ и АО «Банк Финсервис».

#### **4. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ КЛИЕНТА**

Клиент принимает на себя следующие обязательства:

4.1. Перечислять на брокерские счета, указанные в Приложении №1 к настоящему Договору, денежные средства для покупки и оплаты ЦБ, а также оплаты услуг Брокера (согласно Приложению № 2 к настоящему Договору) в сроки и в порядке, указанные в п. 5.1 настоящего Договора.

4.2. При подписании настоящего Договора пройти процедуру идентификации в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

4.3. Представить Брокеру документы (информацию, сведения), необходимые для заключения настоящего Договора, согласно Перечня документов, необходимых для заключения Договора по брокерскому обслуживанию клиентов на рынке ценных бумаг при отсутствии открытого у Клиента счета в Банке, размещенному на официальном сайте [www.finsb.ru](http://www.finsb.ru) в разделе «Брокерское обслуживание».

4.4. В течение трёх рабочих дней представлять Брокеру документы обо всех изменениях в сведениях, представленных Брокеру при заключении настоящего Договора, в том числе, но не исключительно в учредительных документах, платёжных реквизитах в письменной форме.

4.5. Представлять по запросу Брокера документы (информацию, сведения), необходимые Брокеру для исполнения требований законодательства Российской Федерации и/или Банка России.

- 4.6. Соблюдать условия настоящего Договора, своевременно оплачивать ЦБ и услуги Брокера в соответствии с положениями раздела 5 настоящего Договора.
- 4.7. Не разглашать Код, присвоенный ему Брокером, с целью исключения возможности использования Кода неуполномоченными лицами.
- 4.8. Не давать Брокеру Поручения на совершение сделки, не предусмотренной Договором, действующим законодательством Российской Федерации.
- 4.9. Клиент несет полную ответственность за соблюдение налогового законодательства Российской Федерации.
- 4.10. Клиент вправе в связи с приобретением или отчуждением ценных бумаг потребовать у Брокера или эмитента предоставить информацию в соответствии с Федеральным законом от 05 марта 1999 г. N 46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» и другими федеральными законами и несет риск последствий непредъявления такого требования.
- 4.11. Клиент подтверждает, что проинформирован о наличии у него прав и гарантий, предоставляемых ему в соответствии с Федеральным законом от 05 марта 1999 г. №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».
- 4.12. Клиент подтверждает, что проинформирован о наличии у него права отменить Поручение в любое время до начала его исполнения.
- 4.13. Клиент подтверждает, что уведомлен о порядке определения часового пояса при подаче Поручений Брокеру. Временем поступления поручения Клиента Брокеру считается время часового пояса головного офиса Брокера.
- 4.14. Клиент вправе в любое время потребовать возврата всей суммы или части принадлежащих ему денежных средств/ценных бумаг, переданных им в распоряжение Брокеру.
- 4.15. Клиент вправе потребовать ведения отдельного учета его имущества, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств Брокера в качестве участника клиринга, возникших из договоров (сделок), заключенных за счет такого Клиента. Для этих целей Брокер обязан открыть в другой кредитной организации отдельный специальный торговый счет для совершения операций с денежными средствами Клиента. Денежные средства, учитываемые (находящиеся) на указанном специальном торговом счете, могут использоваться только для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, и возникших в результате заключения сделок (договоров) за счет и по поручению такого Клиента. За открытие и ведение отдельного специального торгового счета Брокером может взиматься вознаграждение в соответствии с тарифами Брокера.
- 4.16. Клиент имеет право на получение по его запросу информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Клиент должен будет уплатить за предоставление ему услуг в рамках настоящего Договора, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Брокера и порядке его уплаты.
- 4.17. Клиент вправе по запросу получить информацию, указанную в пп. 3.10 – 3.11 настоящего Договора.
- 4.18. Клиент подтверждает, что осведомлен о том, что услуги, оказываемые в рамках настоящего Договора, не являются услугами по открытию банковских счетов и приему вкладов.
- 4.19. Клиент подтверждает, что осведомлен о том, что денежные средства, переданные Брокеру, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».
- 4.20. Клиент подтверждает, что ознакомлен с Декларацией о рисках, связанных с проведением операций (совершением сделок) на финансовых рынках (Приложение № 5 к настоящему Договору). Брокер не несет ответственности за любые неблагоприятные последствия, вызванные факторами, связанными с осуществлением операций на финансовых рынках, в том числе указанными в Декларации о рисках, связанных с проведением операций (совершением сделок) на финансовых рынках, если иное не предусмотрено применимым законодательством.
- 4.21. При внесении изменений в текст Декларации о рисках, связанных с проведением операций (совершением сделок) на финансовых рынках, Брокер вправе информировать об этом Клиента путем раскрытия информации об этом на своем официальном сайте в

## 5. УСЛОВИЯ РАСЧЕТОВ

5.1. Клиент обязуется обеспечить наличие остатка денежных средств на брокерских счетах в АО «Банк Финсервис» на начало дня проведения расчетов как по оплате ЦБ, так и услуг Брокера. Зачисление средств на брокерский счет производится не позднее следующего рабочего дня после их поступления на корреспондентский счет Брокера. Если платеж осуществляется с одного из счетов Клиента, открытых у Брокера, зачисление денежных средств на счет для расчетов по ценным бумагам Клиента производится одновременно с их списанием с соответствующего счета Клиента в соответствии с законодательством.

5.2. Брокер принимает поручения Клиента в бумажном виде в любой рабочий день с 10.00 до 18.00 московского времени либо в иной период времени, дополнительно согласованный Сторонами. Брокер приступает к исполнению поручения Клиента на совершение операции с ценными бумагами в тот же день, если оно было получено Брокером не позднее, чем за 10 минут до окончания торгового дня в данной торговой системе.

5.3. Если в поручении Клиента на совершение операции с ценными бумагами не указано иное, то срок его действия ограничивается текущим торговым днем.

5.4. Поручение Клиента на совершение операции с ценными бумагами исполняется Брокером путем заключения соответствующей сделки (сделок) с третьим лицом (третьими лицами) за счет и в интересах Клиента. При совершении сделок Брокер действует либо от своего имени и за счет Клиента в качестве комиссионера, либо от имени и за счет Клиента в качестве поверенного в соответствии с Правилами торговой системы (далее – ТС), расчетно-клиринговых центров, обычаями делового оборота и инструкциями Клиента. При этом Стороны исходят из того, что, по общему правилу, при заключении сделок Брокер действует от своего имени и за счет Клиента в качестве комиссионера, если Клиентом не сделано в поручении специальное указание о заключении Брокером сделки от имени и за счет Клиента и при условии, что Клиентом предоставлена Брокеру соответствующая доверенность и открыты необходимые счета, предусмотренные соответствующими ТС.

5.5. Заключение Брокером сделок во исполнение поручений Клиента производится в строгом соответствии с установленными правилами ТС, в которой совершаются данные сделки.

5.6. Поручения Клиента на совершение операции с ценными бумагами исполняются Брокером только на количество ценных бумаг одного эмитента, кратное минимальному стандартному количеству ценных бумаг, установленному правилами ТС для заключения отдельной сделки с ценными бумагами данного эмитента - стандартному торговому лоту. Поручения на совершение сделок с количеством ценных бумаг, не кратным стандартному торговому лоту, исполняются Брокером только в тех ТС, правила которых допускают совершение сделок с неполными торговыми лотами данного вида ценных бумаг.

5.7. До подачи Брокеру поручения на совершение сделок с ценными бумагами в ТС Клиент обязан осуществить предварительное резервирование необходимых активов в выбранной ТС, оформив поручение на изменение позиции в торговой системе по форме Приложения №4 к настоящему Договору. В отсутствие поручений Клиента денежные средства, зачисленные на брокерский счет Клиента, автоматически резервируются Брокером для совершения сделок в необходимой для совершения сделок ТС. Для совершения сделки по покупке ценных бумаг производится резервирование денежных средств, а для совершения сделки по продаже ценных бумаг необходимо наличие соответствующего количества ценных бумаг на счете депо Клиента с местом хранения, позволяющем осуществить сделки в данной ТС.

5.8. Резервирование денежных средств, поступивших на брокерский счет Клиента, производится Брокером не позднее 12.00 московского времени рабочего дня, следующего за днем зачисления средств на брокерский счет Клиента.

5.9. Резервирование денежных средств для совершения сделок в ТС также может быть произведено за счет уменьшения суммы денежных средств, зарезервированных для сделок в другой ТС. Такое резервирование производится Брокером на основании поручения Клиента – поручения на перевод денежных средств/на изменение позиции в торговой системе (Приложение № 4 к настоящему Договору).

5.10. Поручение, в котором указанное количество денежных средств превышает фактическую сумму денежных средств, зарезервированных на брокерском счете для совершения сделок в данной ТС, а количество ценных бумаг превышает количество ценных бумаг на счете депо Клиента с местом хранения, позволяющим осуществить сделки в данной ТС, не принимается к исполнению.

5.11. Клиент может давать поручения на осуществление сделок купли-продажи ЦБ на внебиржевом рынке только в пределах остатков на брокерском счете Клиента, свободных от резервирования. В случае недостаточности денежных средств на счете Клиента для выполнения поручения на покупку ЦБ или ценных бумаг на соответствующем разделе счета депо для выполнения поручения на продажу ЦБ Брокер приостанавливает выполнение поручения до особого распоряжения Клиента.

5.12. Денежные средства, зачисленные на брокерский счет Клиента по итогам расчетов по сделкам торговой сессии (дня), в отсутствие поручений Клиента автоматически резервируются Брокером для совершения сделок в этой же ТС к началу следующей торговой сессии.

5.13. Списание денежных средств, предназначенных для оплаты приобретенных ЦБ, со счета Клиента осуществляется на основании поручения Клиента на совершение операции с ценными бумагами, в соответствии с которым была осуществлена покупка ЦБ.

5.14. Перечисление денежных средств Клиента со счетов в АО «Банк Финсервис» осуществляется Брокером на основании поручения на перевод денежных средств, оформленного в соответствии Приложением № 4 к настоящему Договору.

5.15. Исполнение поручений на перевод денежных средств производится Брокером в следующие сроки в зависимости от ТС, сделки в которой совершались Брокером по поручениям Клиента (Т – день принятия Брокером к исполнению поручения на отзыв денежных средств + количество рабочих дней с момента принятия поручения):

Торговая система (ТС)	День исполнения поручения на перевод денежных средств
Перевод денежных средств по сделкам, заключенным в ТС	Не позднее Т+1
Перевод денежных средств по сделкам, заключенным на внебиржевом рынке	Не позднее Т+1

5.16. Под исполнением поручения на перевод денежных средств понимается перечисление денежных средств с брокерского счета Клиента на банковский счет Клиента.

5.17. Поручение на перевод денежных средств Клиента подписывается Клиентом. Прием Брокером поручений на перевод денежных средств Клиента производится в пределах свободного остатка. Под «свободным остатком» понимается остаток денежных средств, сложившийся на брокерском счете Клиента с учетом зачислений и списаний денежных средств по сделкам с ценными бумагами, подтвержденным отчетами ТС, и свободный от любых обязательств Клиента перед Брокером и перед третьими лицами по расчетам за сделки и операции, совершенные в соответствии с настоящим Договором.

5.18. Надлежаще оформленное поручение на перевод денежных средств принимается Брокером в рабочие дни до 16.00 московского времени (в пятницу – до 15.00 московского времени) либо до истечения иного периода времени, дополнительно согласованного Сторонами.

5.19. Брокер не исполняет Поручение на перевод денежных средств или иные поручения, если их исполнение сделает невозможным надлежащее исполнение обязательств по заключенной сделке.

5.20. Если иное не предусмотрено правилами ТС, зачисление денежных средств, вырученных от продажи ценных бумаг, на брокерский счет Клиента производится Брокером не позднее рабочего дня, следующего за днем поступления указанных денежных средств на корреспондентский счет Брокера; по сделкам на бирже – непосредственно в день поступления средств на специальный счет Брокера, открытый в расчетной организации, осуществляющей денежные расчеты по сделкам в этой ТС, после получения выписки соответствующего счета.

5.21. Если в результате исполнения поручения (поручений) Клиента размер его денежных обязательств (в том числе по оплате расходов и выплате вознаграждения Брокеру)

превысит сумму учитываемых на брокерском счете денежных средств, Клиент обязан в тот же день перечислить на брокерский счет недостающую сумму.

5.22. За услуги, оказываемые Брокером в рамках настоящего Договора, Клиент выплачивает Брокеру вознаграждение в соответствии с Приложением № 2 к настоящему Договору, а также возмещает расходы Брокеру, связанные с заключением и исполнением Брокером сделок, совершенных во исполнение Договора.

5.23. В состав расходов Брокера, оплачиваемых Клиентом, включаются:

- вознаграждение, взимаемое ТС, включая вознаграждение организаций, осуществляющих клиринг (расчеты) по ценным бумагам и денежным средствам в этой ТС;
- сборы, взимаемые регистраторами, – в случае, если требуется перерегистрация прав на ценные бумаги в системах ведения реестра владельцев ценных бумаг;
- сборы, взимаемые трансфер-агентами, – в случае, если осуществляется перерегистрация прав на ценные бумаги в системах ведения реестра владельцев ценных бумаг с использованием услуг трансфер-агента;
- расходы по открытию дополнительных счетов депо в депозитариях ТС, открываемых Брокером на имя Клиента, если это обусловлено правилами ТС;
- расходы по хранению ценных бумаг в депозитариях ТС, использование которых для учета прав на ценные бумаги Клиента обусловлено правилами ТС;
- иные расходы Брокера, связанные с заключением и исполнением сделок, совершенных во исполнение настоящего Договора.

5.24. Конкретные размеры расходов Брокера, подлежащих возмещению Клиентом, определяются тарифами третьих лиц, оплата услуг которых предусмотрена перечнем вышеуказанных расходов.

5.25. Брокер без получения дополнительного распоряжения Клиента производит списание сумм возмещения расходов Брокера, указанных в п. 5.23 настоящего Договора, а также сумм вознаграждения согласно Приложению № 2 к настоящему Договору с лицевого счета Клиента, на что Клиент, заключая и подписывая настоящий Договор, заранее дает полный акцепт.

Кроме того, Брокер вправе производить без дополнительных распоряжений Клиента списание с открытых у Брокера иных счетов Клиента, подлежащих уплате Клиентом в ходе исполнения настоящего Договора и поручений Клиента сумм, в т.ч. в случаях, предусмотренных п.п. 5.9, 5.13, 5.21 настоящего Договора, на что Клиент, заключая и подписывая настоящий Договор, заранее дает полный акцепт.

В необходимых случаях конвертация денежных средств для целей погашения задолженности по настоящему Договору в случае списания денежных средств в валюте, отличной от валюты задолженности, осуществляется по курсу, установленному Банком России на дату списания.

Списание производится Брокером в день наступления определяемого настоящим Договором срока исполнения обязательства Клиента или в любой другой день после указанного дня и в размере суммы обязательства Клиента на день списания, а при наличии просроченной задолженности Клиента – соответствующей суммы просроченной задолженности на день списания.

Условия настоящего пункта являются или становятся дополнением ко всем договорам, заключенным между Сторонами, на основании которых Клиенту открыты счета у Брокера, в том числе к таким договорам, которые будут заключены после вступления в силу настоящего Договора.

Все изменения, касающиеся размера и порядка оплаты вознаграждения Брокера за оказываемые им услуги, оформляются в виде Дополнительных соглашений к настоящему Договору, подписанных обеими Сторонами.

5.26. Брокер, выступая в качестве налогового агента, в случае наличия налога, подлежащего уплате в соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, из денежных средств, выплачиваемых Клиенту, удерживает налог и перечисляет его в бюджетную систему Российской Федерации.

5.27. Брокер исполняет поручения Клиента при соблюдении следующих условий:

- а) поручение подано способом, установленным настоящим Договором;
- б) поручение содержит все существенные условия, установленные настоящим Договором, а также содержит обязательные реквизиты и соответствует установленной форме;
- в) наступил срок и/или условие исполнения поручения, если поручение содержит срок

и/или условие его исполнения;

г) отсутствуют основания для отказа в приеме и/или исполнении поручения, если такие основания установлены настоящим Договором, законодательством Российской Федерации, а также стандартами саморегулируемой организации, членом которой является Брокер.

5.28. В случае несоблюдения указанных в п.5.27 настоящего Договора условий, Брокер вправе не принимать или отказаться от исполнения поручения Клиента.

## **6. ПОРЯДОК ВЫПОЛНЕНИЯ ПОРУЧЕНИЙ КЛИЕНТА**

6.1. Поручения Клиента на совершение операции с ценными бумагами составляются по форме Приложения №3 к настоящему Договору. Сведения о количестве ЦБ в одном стандартном лоте предоставляются Клиенту наравне с другой биржевой информацией, необходимой для подачи поручения. При этом временем поступления поручения Клиента считается время часового пояса головного офиса Брокера.

6.2. Настоящим Договором предусматриваются следующие типы поручений:

- купить ЦБ по фиксированному курсу или ниже;
- продать ЦБ по фиксированному курсу или выше;
- совершить сделку по рыночной цене, сложившейся на бирже в момент исполнения поручения (цена исполнения обозначается в поручении как «текущая», «рыночная»).

6.3. Поручения классифицируются по срокам действия:

а) поручение на день – поручение на покупку (продажу) ЦБ, действующее в течение одного рабочего дня;

б) поручение «до отмены» или открытое поручение – поручение Брокеру, действующее до исполнения или отмены;

в) поручение на определенный срок.

В условиях ограниченной ликвидности рынка ЦБ полное исполнение поручений Клиента в течение одного рабочего дня Брокером не гарантируется.

6.4. Время подачи поручений на сделки, заключаемые в ТС – не позднее, чем за 10 минут до окончания торговой сессии.

6.5. Поручения Клиента исполняются Брокером путем совершения одной или нескольких сделок на организованных торгах организаторов торговли или не на организованных торгах в соответствии с условиями данного Клиентом поручения, настоящего договора, стандартов саморегулируемых организаций, членом которых является Брокер, а также с учетом вида финансового инструмента, являющегося предметом поручения, и места исполнения поручения. В случае заключения сделки не на организованных торгах по цене более выгодной, чем та, которая указана в Поручении Клиента, дополнительный доход является собственностью Клиента.

6.6. Клиент вправе отменить принятое к исполнению поручение. Отмена поручения допускается только в случае, если отменяемое поручение не исполнено. Отмена поручения оформляется путем проставления подписи Клиента в соответствующей строке отменяемой позиции поручения. Клиент вправе отменить Поручение, в том числе частично, не позднее, чем за 5 минут до момента окончания основной торговой сессии, либо торгов в ином режиме. При этом Клиент и Брокер фиксируют время отмены поручения или его отдельных позиций с целью предотвращения появления разногласий. В случае если решение Клиента об отмене поручения поступило после его исполнения Брокером, Клиент обязуется принять все обязательства, вытекающие из исполненного Брокером поручения Клиента.

6.7. В случае выявления в поручении Клиента несоответствия указанных в поручении ценовых условий рыночным или наличия другой очевидной ошибки Брокер вправе не принимать к исполнению такое поручение. При этом в целях предотвращения выполнения ошибочного поручения Брокер уведомляет клиента по телефону либо любым доступным способом, согласованным с Клиентом, о наличии в поручении Клиента очевидной ошибки. В случае отсутствия обратной связи с Клиентом Брокер исполняет поручение на условиях, указанных в поручении Клиента.

6.8. О выполнении поручений на совершение операций покупки (продажи) ЦБ Брокер информирует Клиента путем формирования отчета Брокера в бумажной форме в течение 10 рабочих дней, следующих за днем окончания месяца (квартала).

6.9. Отчет составляется при условии ненулевого сальдо на счетах Клиента для учета ЦБ / денежных средств:

– не реже одного раза в квартал в случае, если по счетам Клиента в течение этого срока не произошло движение денежных средств или ЦБ;

– не реже одного раза в месяц в случае, если в течение предыдущего месяца по счетам Клиента произошло движение денежных средств или ЦБ.

6.10. Ответственность за своевременное получение отчета лежит на Клиенте.

6.11. В случае наличия у Клиента возражений по полученному отчету Клиент должен заявить их Брокеру в письменной форме не позднее 5 (Пятого) рабочего дня после получения отчета. В таком заявлении должна содержаться полная информация относительно конкретной сделки или действия Брокера, по которым у Клиента имеются возражения, с мотивировкой таких возражений. Брокер рассматривает полученные возражения и не позднее 10 (Десятого) рабочего дня с даты их получения направляет Клиенту свое заключение. В случае согласия Брокера с заявленными возражениями последний предпринимает все возможные действия для приведения ситуации к той, которая сложилась бы при исполнении поручений Клиента с учетом рассмотренных возражений. При непризнании возражений Брокером данный спор может быть передан на рассмотрение в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

6.12. При отсутствии возражений Клиента в течение срока, установленного в п. 6.11. настоящего Договора, отчет считается принятым Клиентом без возражений и рассматривается Брокером как согласие Клиента с данными, содержащимися в отчете. Клиент не вправе в дальнейшем ссылаться на такой отчет как на отчет, содержащий какие-либо расхождения с условиями Поручений на совершение операций покупки (продажи) ЦБ, поданных Клиентом (Уполномоченным представителем).

6.13. По запросу Клиента, оформленному в соответствии с Приложением № 6 к настоящему Договору, Брокер предоставляет Клиенту отчет в срок не позднее десяти рабочих дней со дня получения запроса. Требования настоящего пункта не распространяются на отчетность, срок хранения которой истек.

## **7. СПОСОБЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ**

7.1. Брокер обязан возместить Клиенту убытки, причиненные невыполнением или ненадлежащим выполнением Брокером своих обязательств по настоящему Договору.

7.2. Брокер не несет ответственности за невыполнение или ненадлежащее выполнение принятых к исполнению поручений Клиента в следующих случаях:

- если выполнение или надлежащее выполнение поручений Клиента оказалось невозможным вследствие сложившейся на рынке конъюнктуры;
- если поручение не соответствует нормам российского законодательства и/или условиям настоящего Договора, в том числе, если выполнение поручения приводит к возникновению дебетового сальдо на лицевом счете Клиента и/или на его счете депо;
- если выполнение или надлежащее выполнение поручений Клиента оказалось невозможным вследствие действий уполномоченных государственных органов или должностных лиц, совершаемых ими в установленном законом порядке;
- если Брокер докажет, что надлежащее исполнение оказалось невозможным вследствие непреодолимой силы, то есть чрезвычайных и непредотвратимых при данных условиях обстоятельств.

7.3. Брокер не несет ответственности за убытки, понесенные Клиентом в результате разглашения Клиентом его Кода.

7.4. Любая информация, передаваемая одной Стороной другой Стороне в период действия настоящего Договора, содержащая сведения о ценах и предложениях, объемах сделок на рынке является конфиденциальной и не подлежит разглашению третьим лицам за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

7.5. За ненадлежащее совершение операций по лицевому счету Клиента Брокер уплачивает Клиенту пени в размере процентов, определяемых в порядке, установленном п. 1 ст. 395 ГК РФ, за каждый день просрочки, но не более чем за 3 дня. Процентная ставка устанавливается на дату получения Брокером соответствующего обоснованного письменного заявления Клиента.

7.6. Иные способы обеспечения исполнения обязательств настоящим Договором не предусмотрены.

7.7. Споры и разногласия, возникающие из настоящего Договора или в связи с ним, решаются, прежде всего, путем переговоров с учетом взаимных интересов Сторон, либо путем заключения дополнительных соглашений, а при недостижении согласия споры передаются на рассмотрение в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

## **8. УСЛОВИЯ И СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА**

8.1. Настоящий договор заключен на неопределенный срок и вступает в силу с даты его подписания Сторонами.

8.2. Каждая из Сторон в одностороннем порядке может расторгнуть настоящий Договор, письменно уведомив об этом другую Сторону не менее чем за 10 (десять) рабочих дней до даты расторжения настоящего Договора при условии надлежащего исполнения Сторонами всех обязательств, установленных настоящим Договором.

8.3. В случае прекращения действия (расторжения) депозитарного договора, указанного в п. 3.14 настоящего Договора, Брокер принимает к исполнению и выполняет поручения Клиента в рамках операций, разрешенных российским законодательством и правилами ТС без использования счета депо Клиента, открытого в депозитарии Брокера.

8.4. Настоящий договор составлен в двух экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному для каждой из Сторон.

## **9. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ УСЛОВИЯ**

9.1. Внесение изменений в условия настоящего Договора осуществляется посредством заключения дополнительных соглашений.

9.2. Все дополнения и изменения в текст настоящего Договора, сноски и приложения к нему являются его неотъемлемыми частями.

9.3. В случае получения Брокером от уполномоченных органов (в частности, от Банка России) указаний, обязательных для исполнения Брокером и/или Клиентом и влияющих на объем и/или содержание прав и/или обязанностей Сторон (далее – Указания), Брокер обязан в срок не позднее следующего дня после получения таких Указаний уведомить об этом Клиента по телексу, телефаксу или любым другим доступным для Брокера способом. Если Клиент не согласен продолжать договорные отношения на новых условиях, то он должен в письменной форме уведомить Брокера о своем намерении расторгнуть настоящий Договор до вступления Указаний в силу, в противном случае с даты вступления Указаний в силу настоящий Договор действует на новых условиях.

9.4. Брокер вправе в одностороннем порядке вносить изменения и дополнения в Приложения к настоящему Договору, а также во внутренние документы Брокера, ссылки на которые содержатся в настоящем договоре. Обо всех изменениях и (или) дополнениях в Приложениях к настоящему Договору, а также во внутренних документах Брокера, ссылки на которые содержатся в настоящем договоре, Брокер уведомляет Клиента не позднее, чем за два рабочих дня до даты их вступления в силу путем размещения новых редакций Приложений, внутренних документов Брокера на официальном сайте Брокера в сети «Интернет» по адресу: [www.finsb.ru](http://www.finsb.ru). Датой уведомления считается дата размещения информации на сайте Брокера. Клиент самостоятельно просматривает соответствующие сообщения на сайте Брокера. Ответственность за получение упомянутой информации лежит на Клиенте.

## **10. АДРЕСА И РЕКВИЗИТЫ СТОРОН**

**Брокер:** **Акционерное общество «Банк Финсервис»**

Юридический адрес: 121151, г. Москва, Набережная Тараса Шевченко, дом 23А, 2 этаж, пом. 1, ком. № 1

Почтовый адрес: 121151, г. Москва,

**Клиент:**

**«Банк**



**Приложение № 1**

к Договору по брокерскому обслуживанию  
клиентов - юридических лиц

№ \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

Брокер присваивает Клиенту код \_\_\_\_\_, который является идентификацией Клиента, и ссылка на который обязательна при любых обращениях к Брокеру.

Клиенту открывается брокерский счет(а) № \_\_\_\_\_.

От имени Брокера:

От имени Клиента:

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_  
М.П.

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_  
М.П.

## Приложение № 2

к Договору по брокерскому обслуживанию  
клиентов - юридических лиц  
№ \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

### Тарифы комиссионного вознаграждения АО «Банк Финсервис» за оказание брокерских услуг для юридических и физических лиц (НДС не облагается)

**Операции на торговых площадках: Сектор «Основной рынок» Фондового рынка ПАО  
Московская биржа, Денежный рынок ПАО Московская биржа в части операций с  
государственными ценными бумагами (за исключением сделок РЕПО)**

#### Тарифный план «Базовый»

Комиссия по данному тарифному плану начисляется и списывается однократно по итогам окончания календарного месяца по шкале, зависящей от месячного торгового оборота по сделкам за месяц:

Торговый оборот по сделкам за календарный месяц (в рублях)	Комиссия, % от оборота
до 1 000 000	0,07; но не менее 500 руб.
1 000 001 - 5 000 000	0,040
5 000 001 - 10 000 000	0,030
10 000 001 - 50 000 000	0,020
50 000 001 - 100 000 000	0,015
100 000 001 – 250 000 000	0,012
От 250 000 001	0,005

#### Операции с ценными бумагами на внебиржевом рынке (за исключением сделок РЕПО)

Комиссия по данному тарифному плану начисляется и списывается в день оказания услуги

Финансовый инструмент	Комиссия, % от оборота		
	Торговый оборот за день, руб.		
	до 10 000 000	10 000 001 - 100 000 000	100 000 001 и более
Векселя	0,5	0,2	0,1
Ценные бумаги и ПФИ <sup>1</sup> , кроме векселей, допущенные к торгам на российских биржах	0,15	0,1	0,05
Ценные бумаги и ПФИ, кроме векселей, не допущенные к торгам на российских биржах, допущенные к торгам на иностранном организованном (регулируемом) финансовом рынке, или котированные в информационной системе Bloomberg	0,25	0,075	0,05
Ценные бумаги и ПФИ, кроме векселей, не допущенные к торгам на организованном (регулируемом) финансовом рынке, и некотируемые в информационном системе Bloomberg	5,0	5,0	5,0

#### Операции РЕПО на внебиржевом и биржевом рынках

Наименование услуги	Порядок и форма взимания комиссии	Комиссия
Сделка РЕПО через организатора	Комиссия рассчитывается от	0,00025% от объема первой части

торговли	суммы сделки первой части РЕПО и взимается в день совершения сделки	РЕПО x срок РЕПО, выраженный в календарных днях
Внебиржевая сделка РЕПО		0,0004% от объема первой части РЕПО x срок РЕПО, выраженный в календарных днях

**Прочие услуги:**

Наименование услуги	Порядок и форма взимания комиссии	Комиссия
Предоставление копии документа на бумажном носителе		10 рублей за 1 лист формата А4
Направление документов почтовой и курьерской службой		По тарифам почтовых и курьерских служб
Открытие и ведение отдельного специального торгового счета участника клиринга по требованию Клиента	В соответствии с периодичностью, установленной Клиринговым центром	Применимая ставка комиссионного вознаграждения Клирингового центра, умноженная на коэффициент 1,5

1. Комиссия НЕ ВЗИМАЕТСЯ:
  - за открытие Лицевого счета;
  - за перевод средств между Лицевыми счетами, открытыми в рамках одного Договора;
  - при отсутствии в календарном месяце торговых операций;
  - при участии Клиента в первичном размещении ценных бумаг через Брокера как андеррайтера выпуска.
2. Данные тарифы представлены без учета тарифов сторонних Депозитариёв, Торговых систем и Бирж, которые удерживаются с Клиента в размере фактических расходов Брокера.
3. Стоимость депозитарных услуг оплачивается Клиентом отдельно согласно тарифам депозитария Брокера.
4. Минимальная сумма заявки на покупку еврооблигаций не менее 100 000 долларов США либо эквивалент в других валютах в пересчете по официальному курсу ЦБ РФ на дату подачи заявки.
5. При заключении сделок в иностранной валюте торговый оборот в целях удержания комиссии, рассчитывается по официальному курсу ЦБ РФ на дату сделки.

<sup>1</sup> Производные финансовые инструменты

От имени Брокера:

От имени Клиента:

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_  
М.П.

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_  
М.П.

**Приложение № 3**

к Договору по брокерскому обслуживанию  
клиентов - юридических лиц  
№ \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

**ПОРУЧЕНИЕ КЛИЕНТА  
на совершение операции с ценными бумагами № \_\_**

Клиент:

Код Клиента: \_\_\_\_\_ Договор № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_.\_\_\_\_\_

№ п/п	Вид операции	Эмитент	Наименование выпуска	Категория (тип)	Вид ц/б	Выпуск	Транш	Серия	Цена / цена 2 части	Ставка РЕПО	Срок	Кол-во ц/б	Срок действия поруч.		% ден. ср. клиента	% ц/б клиента	Отметки об отказе
													Начало	Окончание			

Клиент/Уполномоченный представитель Клиента \_\_\_\_\_ М.П.

Отметки Брокера \_\_\_\_\_ г.

Дата и время приема поручения \_\_\_\_\_

Уполномоченный сотрудник Брокера \_\_\_\_\_

**Приложение № 4**

к Договору по брокерскому обслуживанию  
клиентов - юридических лиц

№ \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

**ПОРУЧЕНИЕ КЛИЕНТА №\_\_\_\_**  
**на перевод денежных средств/на изменение позиции в торговой системе**

Клиент: \_\_\_\_\_

Код Клиента: \_\_\_\_\_

Договор № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_

Время приема поручения	Вид операции	Списать со счета/Источник средств	Зачислить на счет/Получатель средств	Дополнительная информация для перевода денежных средств (заполняется при необходимости)	Сумма платежа	Валюта платежа	Срок действия поручения

Клиент/Уполномоченный представитель Клиента \_\_\_\_\_

М.П.

'\_\_\_\_' \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Для служебных отметок Брокера

Дата и время приема поручения \_\_\_\_\_ Входящий номер \_\_\_\_\_

Уполномоченный сотрудник Брокера \_\_\_\_\_

## Приложение № 5

к Договору по брокерскому обслуживанию  
клиентов - юридических лиц

№ \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

### **ДЕКЛАРАЦИЯ о рисках, связанных с проведением операций (совершением сделок) на финансовых рынках**

Целью настоящей Декларации является предоставление Клиенту<sup>1</sup> информации о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением договора о брокерском обслуживании, осуществлении 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. 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 услуг, предоставляемых Брокером.

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

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.

#### **1. Риски, связанные с инвестированием на финансовом рынке**

**Политический риск** - риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с неблагоприятным 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 Брокера, связанный с изменением экономической ситуации в России. В случае ухудшения экономической ситуации 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.

---

<sup>1</sup> В настоящей Декларации под термином «Клиент» подразумевается в том числе юридическое или физическое лицо, намеренное заключить договор о брокерском обслуживании.

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

Клиент, являющийся нерезидентом Российской Федерации, 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 Российской Федерации 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 Брокера, связанный с репатриацией денежных средств Клиента Брокера.

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 Брокера, на которых эти ограничения или запреты будут распространяться.

**Риск инфраструктуры финансовых рынков** - риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, 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 депозитории. 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 Брокера, связанный с несвоевременным исполнением и/или неисполнением платежей по операциям Клиента Брокера.

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 Брокера, 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 Брокера, 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 Брокера, 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 Российской Федерации, учредительными документами эмитентов и проспектами эмиссий 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 Брокера 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 Брокера 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 Брокера 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 Брокера тех или иных сделок через какую-либо электронную торговую систему Клиент Брокера 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 Брокера 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 Брокера убытков, связанных с неправомерным использованием третьими лицами полученной информации о Сделках, проводимых Клиентом Брокера операциях и сведений о Клиенте/его активах.

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

Перед началом проведения тех или иных операций Клиент Брокера 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 Брокера своих инвестиционных целей.

Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого Клиент Брокера хочет добиться, будет достигнуто. Клиент Брокера может потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные Финансовые активы. Клиент Брокера 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 Брокера и при неблагоприятном для Клиента Брокера 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 Брокера. Также при совершении Клиентом Брокера Сделок, приводящих к непокрытой позиции, у Клиента Брокера 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 Брокера несет риск увеличения цен на ценные бумаги, переданные Клиенту Брокера. Клиент Брокера 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 Брокера 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 Брокера.

Клиент Брокера 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 Брокера движении цен для поддержания Уровня маржи в случаях, предусмотренных внутренними документами Брокера, Позиция Клиента Брокера 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 Брокера может в сравнительно короткий период времени потерять все свои средства, депонированные в виде гарантийного обеспечения. С другой стороны, для поддержания позиции Клиента Брокера от Клиента Брокера может потребоваться внести средства на покрытие потерь по вариационной марже значительного размера и в короткий срок. Если Клиент Брокера не сможет внести эти дополнительные средства в установленный срок, позиция Клиента Брокера может быть принудительно закрыта с убытком, и Клиент Брокера 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 Брокера. Это может произойти, например, когда в силу быстрого движения цен торги будут приостановлены или ограничены.

Поручения, направленные на ограничение убытка Клиента Брокера, необязательно ограничат убытки Клиента Брокера 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 Брокера 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.

***Риск, связанный с отсутствием отдельного учета имущества Клиента, предоставленного в качестве обеспечения, и обязательств участника клиринга, возникших из договоров, заключенных за счет этого Клиента.***

Денежные средства Клиента будут находиться на денежном счете для исполнения и (или) обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу и возникших вследствие исполнения поручений Клиентов, вместе со средствами других клиентов, что может создать риск непреднамеренного использования ваших денежных средств в интересах других клиентов. Для исключения указанного риска Клиент может потребовать от Брокера хранить его денежные средства на отдельном специальном торговом счете участника клиринга, не объединяя их с денежными средствами других клиентов. В случае хранения денежных средств Клиента на отдельном специальном торговом счете участника клиринга Брокер может взимать дополнительное вознаграждение в порядке и на условиях, установленных Брокерским договором.

## **2. Риски,**

**связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам**

Целью настоящего раздела 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. 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 Брокера. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери Клиента Брокера 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 Брокера, 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 (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 Российской Федерации 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 совершать 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.

### **3. Риски, связанные с инвестированием в иностранные ценные бумаги**

Целью настоящего раздела 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 иностранных ценных бумаг.

В настоящее время российское 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.

#### **4. Риски, связанные с совмещением Брокером различных видов профессиональной деятельности, профессиональной деятельности с иными видами 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 Брокера 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 Брокера, перед интересами Брокера, которые могут привести в результате действий (бездействия) Брокера и его сотрудников к убыткам и/или неблагоприятным последствиям для Клиента Брокера;
- 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 Брокера;
- несвоевременного (ненадлежащего исполнения) сделок при совмещении брокерской и депозитарной деятельности;
- недостаточно полного раскрытия информации в связи с осуществлением профессиональной деятельности.

3. При совмещении профессиональной деятельности с деятельностью кредитной организации, возникает риск нанесения ущерба Клиенту Брокера при отзыве лицензии кредитной организации, который влечет за собой аннулирование лицензии профессионального участника.

4. 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.

#### **5. Информация об общем характере и (или) источниках конфликта интересов**

Под конфликтом интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг/финансовом рынке понимается расхождение между интересами Брокера и его обязательствами вследствие возникающих противоречий между имущественными и иными интересами Брокера (его органов управления, должностных лиц и сотрудников) и имущественными и

иными интересами Клиента, между интересами разных Клиентов Брокера, а также противоречие между личной заинтересованностью сотрудников Брокера, его должностных лиц и законными интересами Клиента, в результате которого действия (бездействия) Брокера и (или) его сотрудников причиняют убытки Клиенту, и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

Конфликт интересов возможен как в результате деятельности отдельных должностных лиц и сотрудников Брокера, так и в результате деятельности Брокера в целом, и может возникнуть при наличии следующих обстоятельств:

- когда Брокер (его аффилированное лицо) является собственником или эмитентом ценных бумаг/финансовых инструментов (имеет иную заинтересованность в совершении сделок с этими ценными бумагами/финансовыми инструментами или в изменении рыночной цены ценных бумаг/финансовых инструментов), с которыми совершаются сделки в интересах Клиента;
- когда Брокер одновременно осуществляет различные виды профессиональной деятельности;
- когда существует или потенциально может возникнуть противоречие между частными интересами сотрудника (членов его семьи и/или иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника) и правами и интересами Клиентов, которое влияет или может оказать влияние на выполнение сотрудником своих профессиональных обязанностей, в частности на процесс принятия им решения, и обуславливает или может обусловить нанесение ущерба правам и интересам Клиентов;
- когда возникает или может возникнуть противоречие между обязательствами Брокера перед разными Клиентами и интересами этих разных Клиентов Брокера.

Указанный перечень обстоятельств не является исчерпывающим.

Под частными интересами (личной заинтересованностью) понимается возможность получения доходов в виде денег, иного имущества, в том числе имущественных прав, услуг имущественного характера, или каких-либо выгод (преимуществ) как для самого сотрудника, так и для членов его семьи, ближайших родственников и (или) иных лиц, с которыми связана личная заинтересованность сотрудника, а также для юридических лиц (фирм), с которыми сотрудник может быть взаимосвязан.

## **6. Предоставление информации по запросу Клиента**

Клиент имеет право на получение по его запросу информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Клиент должен будет уплатить за предоставление ему услуг в рамках Брокерского договора, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Брокера и порядке его уплаты.

Клиент вправе по запросу получить следующую информацию:

при оказании Брокером услуг по приобретению паев паевых инвестиционных фондов:

- инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда;
- источник получения сведений об изменении расчетной стоимости инвестиционного пая за последние шесть месяцев (в случае предоставления такой информации управляющей компанией паевого инвестиционного фонда и (или) нахождения такой информации в свободном доступе);
- размер вознаграждения управляющей компании и общий размер вознаграждения специализированного депозитария, лица, осуществляющего ведение реестра владельцев инвестиционных паев, аудиторской организации, а также оценщика, если инвестиционная декларация паевого инвестиционного фонда предусматривает возможность инвестирования в имущество, оценка которого осуществляется оценщиком;
- о порядке и сроках выплаты денежной компенсации в связи с погашением инвестиционных паев.

при оказании Брокером услуг по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами:

- спецификация договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае если базисным активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент, Брокер также предоставляет спецификацию такого

- договора, являющегося производным финансовым инструментом);
- сведения о размере суммы денежных средств, которую необходимо уплатить на момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом;
  - источник получения сведений о колебании цены (значения) базисного актива за последние шесть месяцев, предшествующих дате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае наличия у брокера информации о таком источнике).

**Брокер обращает внимание Клиентов, являющихся физическими лицами, на то, что денежные средства, переданные Брокеру в рамках договора о брокерском обслуживании, не подлежат обязательному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».**

\*\*\*

Учитывая вышеизложенное, рекомендуем Клиенту внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей Клиента. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Клиенту понять риски описанных видов бизнеса, определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с Брокером (управляющим).

Обращаем внимание Клиента на то, что АО «Банк Финсервис» освобождается от обязанности по информированию о рисках, связанных с приобретением иностранных финансовых инструментов, Клиента, относящегося к квалифицированным инвесторам в силу закона, а также Клиента, признанного квалифицированным инвестором в отношении соответствующих финансовых инструментов.

Подписывая данную Декларацию, Клиент тем самым подтверждает, что он проинформирован о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением договора о брокерском обслуживании, с проведением операций (совершением сделок) на рынке ценных бумаг, и подтверждает свое понимание и согласие на принятие указанных выше и иных рисков.

**С настоящей Декларацией ознакомлен:**

**Клиент** \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

М.П.

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

**Приложение № 6**  
к Договору по брокерскому обслуживанию  
клиентов - юридических лиц  
№ \_\_\_\_\_ от «\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ года

**ЗАПРОС КЛИЕНТА**  
**на предоставление отчета Брокера**

Клиент: \_\_\_\_\_

Код Клиента: \_\_\_\_\_

Договор № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_ . \_\_\_\_ . \_\_\_\_

Прошу предоставить отчет Брокера за период с «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. по «\_\_\_\_\_»  
\_\_\_\_\_ 20\_\_ г. включительно.

Дополнительная информация: \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

От имени Клиента: \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
(подпись) (расшифровка подписи)

М.П.

«\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.