

[] 20[] г.

СИТИБАНК

В КАЧЕСТВЕ БРОКЕРА

и

[●]

В КАЧЕСТВЕ ИНВЕСТОРА

ДОГОВОР БРОКЕРСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

СТАТЬЯ	СТР.
1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ	2
2. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА.....	3
3. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН.....	3
4. ПОРУЧЕНИЕ	5
5. ДЕНЕЖНЫЕ РАСЧЕТЫ	8
6. КОМИССИИ И РАСХОДЫ.....	8
7. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН	9
8. ОБСТОЯТЕЛЬСТВА НЕПРЕОДОЛИМОЙ СИЛЫ	10
9. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ	11
10. ЗАВЕРЕНИЯ.....	11
11. РЕГУЛИРУЮЩЕЕ ПРАВО И ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ	11
12. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА.....	12
13. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	12
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. УПОЛНОМОЧЕННЫЕ ЛИЦА И РЕКВИЗИТЫ СТОРОН	14
Часть I. Уполномоченные лица Сторон	14
Часть II. Адреса и реквизиты Сторон	14
Часть III. Форма доверенности на Уполномоченных лиц Инвестора	16
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ ДЛЯ ОТКРЫТИЯ БРОКЕРСКОГО СЧЕТА	17
ПРИЛОЖЕНИЕ 3. ТАРИФЫ БРОКЕРСКОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ	18
ПРИЛОЖЕНИЕ 4. УВЕДОМЛЕНИЕ (ДЕКЛАРАЦИЯ) О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ	19

НАСТОЯЩИЙ ДОГОВОР БРОКЕРСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ [номер] ("**Договор**") заключен [М] 20[] г.

МЕЖДУ:

- (1) АО КБ "Ситибанк" ("**Брокер**"), в лице Дениса Николаевича Коршилова, действующего на основании доверенности _____, с одной стороны, и
- (2) [указать наименование и организационно-правовую форму] ("**Инвестор**"), в лице [должность и Ф.И.О], действующего(ей) на основании _____, с другой стороны.

СТОРОНЫ ПРИШЛИ К СОГЛАШЕНИЮ о нижеследующем:

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

1.1 Если иное не следует из контекста, следующие термины имеют в Договоре указанные ниже значения:

- 1.1.1 "**Брокерский счет**" - соответствующий внутренний счет или счета Брокера, открытые для учета денежных средств Инвестора, находящихся у Брокера.
- 1.1.2 "**Действующее законодательство**" - законы, подзаконные правовые акты, указания, разъяснения, приказы, инструкции и иные акты, изданные компетентными государственными органами, а также правила членства, правила проведения торгов и расчетов, устанавливаемые Организаторами торговли.
- 1.1.3 "**Депозитарный договор**" - депозитарный договор, заключенный между Брокером и Инвестором, в соответствии с которым Брокер оказывает Инвестору услуги по учету и удостоверению прав на Ценные бумаги путем открытия и осуществления операций по Счету депо.
- 1.1.4 "**Договор с Банком России**" - договор между Банком России и Брокером о выполнении последним функций уполномоченного дилера Банка России по обслуживанию операций с государственными краткосрочными бескупонными облигациями ("**ГКО**"), облигациями федерального займа ("**ОФЗ**") и иными ценными бумагами на Организованном рынке ценных бумаг ("**ОРЦБ**").
- 1.1.5 "**Иностранная валюта**" - законное платежное средство иностранного государства или группы государств, за исключением Российской Федерации.
- 1.1.6 "**Организатор торговли**" - организатор торговли на рынке ценных бумаг, обеспечивающий торговлю Ценными бумагами - предметом Сделки.
- 1.1.7 "**Поручение**" - поручение Инвестора Брокеру на совершение Сделки в соответствии с Договором.
- 1.1.8 "**Рабочий день**":
 - (1) в отношении уплаты любой валюты - день, в который коммерческие банки, соответствующие расчетные или клиринговые системы осуществляют уплату такой валюты в соответствии с практикой, установившейся на соответствующем валютно-финансовом рынке;
 - (2) в отношении поставки ценных бумаг - день, в который осуществляется поставка таких ценных бумаг в соответствии с установившейся практикой или правилами соответствующей расчетной или клиринговой системы;

(3) в отношении любого иного положения Договора - рабочий день в Москве;

при условии, что Рабочий день в любом случае должен быть рабочим днем в Москве.

- 1.1.9 **"Расчетный центр"** – организация (клиринговый центр), обеспечивающая проведение денежных расчетов по Сделкам.
 - 1.1.10 **"Рубли"** - законное платежное средство Российской Федерации.
 - 1.1.11 **"Сделка"** - сделка купли/продажи Ценных бумаг, заключенная Брокером в соответствии с Поручением.
 - 1.1.12 **"Средства связи"** - СВИФТ, телекс, РЕЙТЕР, Блумберг, факсимильная связь, телефон и система CitiDirect.
 - 1.1.13 **"Счет депо"** - счет депо, открытый для Инвестора в соответствии с Депозитарным договором, с присвоенным ему Брокером индивидуальным номером, на котором учитываются Ценные бумаги Инвестора.
 - 1.1.14 **"Тарифы"** - тарифы брокерского вознаграждения, установленные Брокером. Тарифы являются неотъемлемой частью Договора.
 - 1.1.15 **"Торговый день"** - период времени Рабочего дня, в течение которого могут заключаться Сделки.
 - 1.1.16 **"Уполномоченные лица"** – лица, указанные в Части I Приложения 1, и иные лица, надлежащим образом уполномоченные Стороной на совершение соответствующих действий от ее имени.
 - 1.1.17 **"Ценные бумаги"** – любые инструменты, признанные в таком качестве Брокером.
- 1.2 Ссылки в Договоре на:
- 1.2.1 любой документ должны толковаться как ссылки на этот документ с изменениями, дополнениями или в новой редакции, принятой после подписания Договора;
 - 1.2.2 "Статьи", "пункты" и "Приложения" должны толковаться, если иное не вытекает из контекста, как ссылки на статьи и пункты Договора и на приложения к Договору.
- 1.3 Заголовки и термины, используемые в Договоре, приводятся только для удобства ссылок, не влияют на толкование Договора и не могут быть приняты во внимание при его интерпретации.

2. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

- 2.1 В соответствии и на условиях Договора Брокер обязуется совершать Сделки от своего имени, но за счет и по поручению Инвестора, а Инвестор обязуется оплачивать оказанные услуги и расходы Брокера в порядке и размерах, определенных Договором.
- 2.2 Депозитарное обслуживание Инвестора по Сделкам, совершенным Брокером по Поручениям Инвестора, осуществляется в соответствии с условиями Депозитарного договора. Наличие Депозитарного договора является необходимым и обязательным условием для проведения операций по Договору.

3. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН

- 3.1 **Брокер обязуется:**

- 3.1.1 Открыть Инвестору Брокерский счет в течение трех (3) Рабочих дней со дня предоставления Инвестором документов, указанных в Приложении 2, и иных документов и информации, разумно требуемых Брокером. Не позднее Рабочего дня, следующего за днем открытия Брокерского счета, Брокер направляет Инвестору письменное уведомление об открытом Брокерском счете с указанием номера и даты открытия Брокерского счета.
- 3.1.2 Присвоить Инвестору "**Идентификационный Код Инвестора**" МС00186_____. Идентификационный Код Инвестора считается присвоенным со дня подписания Договора. Ссылка на Идентификационный Код Инвестора обязательна при любых обращениях Инвестора к Брокеру.
- 3.1.3 Добросовестно исполнять Поручения, действуя исключительно в интересах Инвестора. Это означает, что Брокер должен предпринять разумную осмотрительность, чтобы убедиться, что цена является наилучшей доступной ценой на рынке применительно к сделкам аналогичного характера и объема и должен осуществлять исполнение по цене, которая по крайней мере не является менее выгодной для Инвестора.
- 3.1.4 Брокер вправе по собственному усмотрению отступить от указаний Инвестора, если по обстоятельствам дела это необходимо в интересах Инвестора и Брокер не мог предварительно запросить Инвестора или не получил своевременного ответа на свой запрос; и
- 3.1.5 Направить Инвестору уведомление о прекращении действия Договора с Банком России в течение трех (3) Рабочих дней с момента получения Брокером уведомления о таком прекращении от Банка России.

3.2 **Брокер вправе:**

- 3.2.1 Изменить Идентификационный Код Инвестора в случае любых изменений в деятельности какого-либо Организаторов торговли с обязательным уведомлением Инвестора; и
- 3.2.2 В случае изменения Действующего законодательства в одностороннем порядке вносить изменения в Договор (включая любые изменения, которые увеличивают обязательства Инвестора) с письменным уведомлением Инвестора о таких изменениях.

3.3 **Инвестор обязан:**

- 3.3.1 Открыть Брокерский счет:
 - (1) в Рублях - для проведения Сделок с Ценными бумагами, номинированными в Рублях;
 - (2) в Иностранной валюте и в Рублях - для проведения Сделок с Ценными бумагами, номинированными в Иностранной валюте.
- 3.3.2 До или на момент заключения Договора предоставить Брокеру документы и информацию, указанные в Приложении 2. Инвестор соглашается, что ни одна Сделка не может быть совершена до тех пор, пока Брокер не уведомит Инвестора, что он получил от Инвестора документы и информацию, указанные в Приложении 2 и пункте 3.3.3, удовлетворяющие Брокера по форме и существу.
- 3.3.3 Предоставлять затребованные Брокером документы и/или информацию для целей настоящего Договора не позднее двух (2) Рабочих дней с даты получения соответствующего запроса.
- 3.3.4 В случае необходимости или по запросу Брокера своевременно предоставлять Брокеру или третьим лицам затребованные ими гарантии по поставке или оплате Ценных бумаг.

- 3.3.5 Предоставлять Брокеру информацию обо всех изменениях, связанных с его переименованием, сменой организационно-правовой формы, юридического и/или почтового адреса в 10-дневный срок с момента таких изменений.
- 3.3.6 Совершать все расчеты по любым Сделкам исключительно через Брокерский счет, если иное не согласовано Сторонами отдельным письменным соглашением.
- 3.3.7 Не давать Брокеру Поручения на совершение сделки, не предусмотренной Договором, Действующим законодательством или условиями Договора с Банком России.

3.4 Инвестор вправе:

- 3.4.1 Получать от Брокера информацию, связанную с исполнением Поручений, а также информацию, указанную в Статье 6 федерального закона от 5 марта 1999 года № 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг"; и
 - 3.4.2 Отозвать Поручение в любое время до исполнения Поручения, при условии, что Брокеру предоставляется разумное время для совершения необходимых действий, связанных с таким отзывом.
- 3.5 [Никакое положение настоящего Договора не может служить основанием для того, чтобы Брокер не мог осуществлять инвестирование, как от своего имени, так по поручению его клиентов, которое может иметь конфликт интересов с интересами Инвестора, при условии, что Брокер в любой момент времени должен действовать в соответствии с Действующим законодательством и обязательствами по конфиденциальности, указанными в статье 9 настоящего Договора.]
- 3.6 Стороны также имеют другие права и обязанности, предусмотренные Договором.

4. ПОРУЧЕНИЕ

- 4.1 Если иное не предусмотрено Договором, Поручение должно содержать следующие обязательные реквизиты:
- 4.1.1 Полное наименование Инвестора в соответствии с Договором.
 - 4.1.2 Идентификационный Код Инвестора.
 - 4.1.3 Дата подачи Поручения Брокеру.
 - 4.1.4 Вид операции: "купить" или "продать" Ценные бумаги.
 - 4.1.5 Наименование эмитента Ценной бумаги.
 - 4.1.6 Наименование и код выпуска (регистрационный номер) Ценной бумаги.
 - 4.1.7 Количество Ценных бумаг каждого выпуска или сумма Сделки по каждому выпуску Ценных бумаг.
 - 4.1.8 Цена или доходность одной Ценной бумаги каждого выпуска.
- Если в Поручении не указаны цена или доходность соответствующей Ценной бумаги, то оно считается поданным для исполнения Брокером "по текущей рыночной цене", то есть по цене, действующей в текущий Торговый день на момент исполнения такого Поручения.
- 4.1.9 Фамилия, имя, отчество Уполномоченного лица Инвестора, подавшего Поручение.

В случае отсутствия в Поручении какого-либо из обязательных реквизитов, за исключением реквизита, указанного в пункте 4.1.8, Брокер в праве, по своему собственному усмотрению, считать такое Поручение недействительным.

- 4.2 Поручение действительно только в течение одного Торгового дня, если Поручением не предусмотрено иное. Любое Поручение, не исполненное до окончания Торгового дня, в отношении которого оно было предоставлено, теряет силу.
- 4.3 Любое Поручение на покупку исполняется только при наличии денежных средств в размере, достаточном для исполнения такого Поручения (в том числе, для оплаты соответствующих комиссий и расходов, указанных в Статье 6), на 18.00 по московскому времени Рабочего дня, предшествующего дню исполнения Поручения:
 - 4.3.1 на Брокерском счете в Рублях - для Поручений на покупку Ценных бумаг, номинированных в Рублях;
 - 4.3.2 на Брокерском счете в Иностранной валюте (в отношении суммы покупки и комиссии Брокера) и на Брокерском счете в Рублях (в отношении иных комиссий и расходов, указанных в Статье 6) - для Поручений на покупку Ценных бумаг, номинированных в Иностранной валюте.
- 4.4 Поручение может передаваться Инвестором Брокеру в электронном виде по Средствам связи или на бумажном носителе в местонахождении Брокера. Поручение, которое Брокер намеревается исполнить путем заключения сделки не на бирже, может передаваться Инвестором Брокеру только на бумажном носителе в местонахождении Брокера.
 - 4.4.1 Поручение, передаваемое по факсимильной связи или представляемое на бумажном носителе, должно быть оформлено по форме Приложения 3 и подписано Уполномоченным лицом Инвестора.
 - 4.4.2 Поручение, передаваемое по Средствам связи (за исключением факсимильной связи), может быть составлено в свободном формате, но должно содержать обязательные реквизиты, перечисленные в пункте 4.1. При этом Поручение, передаваемое по:
 - (1) системе СВИФТ и телексу - должно содержать оговоренные с Брокером ключи;
 - (2) системе CitiDirect - должно соответствовать условиям отдельной письменной договоренности между Брокером и Инвестором и правилам, установленным Брокером в отношении системы CitiDirect.
 - 4.4.3 Для подачи Поручения по телефону Инвестор связывается с любым из Уполномоченных лиц Брокера по телефонам, указанным в Части 1 Приложения 1. Поручение по телефону считается действительным в том случае, если при его передаче Уполномоченное лицо Инвестора сообщает следующие реквизиты для совершения Сделки Брокером:
 - (1) Полное наименование Инвестора.
 - (2) Вид Сделки: "покупка" или "продажа" Ценных бумаг.
 - (3) Наименование Ценных бумаг.
 - (4) Количество продаваемых/покупаемых Ценных бумаг; и
 - (5) Цена за одну Ценную бумагу каждого выпуска.
- 4.5 Инвестор несет все риски (и соответственно обязуется возместить все убытки) Брокера, связанные:

- 4.5.1 со сделками, заключенными Брокером во исполнение Поручения, (включая риск признания соответствующей сделки недействительной и применении последствий недействительности); и
- 4.5.2 с использованием Средств связи для передачи Брокеру Поручений, (включая риски искажения информации, подлога и злоупотреблений).
- 4.6 После передачи Брокеру Поручения по Средствам связи Инвестор обязан для целей учета и контроля оформить такое Поручение в письменном виде по форме Приложения 3 и представить его на бумажном носителе по местонахождению Брокера в течение:
- 4.6.1 двух (2) Рабочих дней со дня передачи Поручения – если Поручение передано по факсимильной связи; и
- 4.6.2 десяти (10) Рабочих дней со дня передачи Поручения - если Поручение передано иным способом.
- 4.7 Все Поручения, поступившие Брокеру от Инвестора, регистрируются и исполняются Брокером в порядке поступления. Время поступления Поручений от Инвестора фиксируется Брокером автоматически с помощью электронных средств связи и иных принятых Брокером систем регистрации, а при представлении Поручений на бумажном носителе – путем проставления отметки Брокера о получении на экземпляре Поручения. Для целей определения очередности исполнения Сделок время подачи Поручения Инвестором и приема его Брокером по местному времени пересчитывается в часовой пояс г. Москва.
- 4.8 Если в результате ошибки Брокера совершена Сделка, не соответствующая условиям Поручения, то, по согласованию между Сторонами, Брокер исправляет допущенную ошибку в течение ближайшего Торгового дня. Все расходы по ошибочной и исправляющей Сделкам несет Брокер. Брокер представляет Инвестору информацию об обстоятельствах ошибочной и исправляющей Сделок.
- 4.9 Брокер вправе не принимать к исполнению или отказаться от исполнения Поручения, если:
- 4.9.1 Поручение не соответствует или его исполнение может привести к нарушению Договора и/или Действующего законодательства;
- 4.9.2 на Брокерском счете недостаточно денежных средств для исполнения Поручения с учетом подлежащих уплате на дату исполнения Поручения комиссий и расходов, указанных в Статье 6;
- 4.9.3 на Счете депо недостаточно Ценных бумаг для исполнения Поручения;
- 4.9.4 к Брокерскому счету или Счету депо предъявлены требования, подлежащие исполнению в первоочередном порядке в соответствии с Действующим законодательством;
- 4.9.5 Ценные бумаги, указанные в Поручении, являются предметом залога или обременены иным образом;
- 4.9.6 Инвестором не исполняются обязанности, предусмотренные Договором;
- 4.9.7 ценовые условия Поручения не соответствуют требованиям, установленным для Брокера или Инвестора Действующим законодательством или Договором с Банком России.
- 4.10 Правом передачи Брокеру Поручений по Средствам связи обладают только Уполномоченные лица Инвестора. Полномочия Уполномоченных лиц Инвестора подтверждаются доверенностью, надлежащим образом оформленной в соответствии с Частью III Приложения 1. Инвестор обязуется незамедлительно в письменном виде уведомить Брокера об изменениях в составе своих Уполномоченных лиц и их полномочиях, а также представить новую доверенность.

Инвестор обязуется обеспечить доступ к Средствам связи только своим Уполномоченным лицам. Инвестор самостоятельно контролирует передачу Поручений только своими Уполномоченными лицами и несет все риски, связанные с возможностью передачи Поручений неуполномоченными на то лицами. Брокер не несет ответственности, если Поручение было передано по Средствам связи неуполномоченным лицом. Все расходы, убытки и/или штрафы по Сделке и/или платежу, осуществленному Брокером на основании такого Поручения, несет Инвестор.

Брокер вправе действовать в соответствии с Поручением, переданным Инвестором или которое Брокер разумно считает переданным Инвестором, без дальнейших запросов относительно подлинности Поручения или полномочий лиц(а), передавших Поручение от имени Инвестора.

- 4.11 До 12:00 (по московскому времени) Рабочего дня, следующего за Торговым днем, в течение которого Брокером заключались Сделки, Брокер должен направить Инвестору отчет о совершенных Сделках. Если получение соответствующей информации от Организаторов торговли задерживается, срок направления отчета соответственно увеличивается. Отчеты о выполнении Поручений считаются одобренными Инвестором без каких-либо возражений, если в течение трех (3) Рабочих дней со дня получения отчета им не заявлены Брокеру возражения в письменной форме по существу представленных отчетов. Брокер и Инвестор обязаны рассмотреть возражения в течение десяти (10) Рабочих дней со дня получения Брокером возражений Инвестора.
- 4.12 По письменному запросу Инвестора Брокер обязан предоставить Инвестору в информационных целях отчет о совершенных Сделках в срок, не превышающий десяти рабочих дней со дня получения запроса. В этом случае такие отчетные документы должны содержать отчетность за период времени, указанный в запросе Инвестора. Указанное положение не распространяется на отчеты срок хранения которых истек.

5. ДЕНЕЖНЫЕ РАСЧЕТЫ

- 5.1 Инвестор уполномочивает Брокера использовать денежные средства на Брокерском счете для покупки Ценных бумаг по Поручениям. Брокер списывает с Брокерского счета суммы, предназначенные Инвестором для покупки Ценных бумаг (включая действующие комиссионные, налоги и сборы) в соответствующий Торговый день. Брокер зачисляет на Брокерский счет суммы, не использованные для покупки Ценных бумаг (включая действующие комиссионные, налоги и сборы).
- 5.2 Денежные средства, полученные от продажи и погашения Ценных бумаг, дивиденды и иные доходы по Ценным бумагам Инвестора (и иные платежи, причитающихся Инвестору по Договору), за вычетом действующих комиссий, налогов и сборов, подлежат зачислению на Брокерский счет. Зачисление таких средств производится Брокером:
- 5.2.1 в Рабочий день, следующий за днем зачисления этих средств на корреспондентский счет Брокера; или
- 5.3 Все денежные расчеты по Сделкам осуществляются исключительно через Брокера за счет средств, находящихся на Брокерском счете.

6. КОМИССИИ И РАСХОДЫ

- 6.1 Брокер вправе время от времени устанавливать изменения в Тарифы. Об изменениях Тарифов Брокер письменно уведомляет Инвестора за тридцать (30) календарных дней до момента вступления в силу таких изменений.
- 6.2 При исполнении Поручений Брокер вправе списывать с Брокерского счета и/или удерживать из сумм, причитающихся Инвестору:

- 6.2.1 Комиссионное вознаграждение Брокера в соответствии Тарифами, действующими на дату заключения Сделки, и расходы Брокера, связанные с Договором. Комиссионное вознаграждение Брокера взимается в валюте Сделки.
- 6.2.2 Комиссии Организаторов торговли, Расчетных центров и депозитариев, обеспечивающих хранение и учет прав на Ценные бумаги.
- 6.2.3 Иные сборы и комиссии, подлежащие взиманию в связи с заключением или исполнением Сделок, денежными расчетами, хранением и иными операциями с Ценными бумагами.
- 6.2.4 Суммы неустойки, расходов, штрафов и убытков за нарушение, неисполнение или ненадлежащее исполнение Инвестором обязательств по Договору.
- 6.2.5 Налоги, подлежащие удержанию Брокером в соответствии с Действующим законодательством.

7. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

- 7.1 Брокер не несет ответственности (включая небрежность или любые другие виды ответственности) за любые убытки, возникшие у Инвестора, за исключением случаев (с учетом пункта 7.3), когда такие убытки возникли вследствие его (а так же его работников, агентов или представителей) грубой небрежности или умысла. Ни при каких обстоятельствах Брокер не несет ответственности за упущенную выгоду, увеличенные расходы или затраты или специальные, прямые или косвенные убытки любого рода, при условии, что никакое положение настоящего пункта не может толковаться как исключаящее или ограничивающее ответственность Брокера перед Инвестором за причинение смерти или вреда здоровью любого лица.
- 7.2 Инвестор несет ответственность за подлинность документов и достоверность информации, предоставленных Брокеру в соответствии с требованиями Договора и обязуется возместить Брокеру любые затраты, потери и освободить его от ответственности, возникшей вследствие выше указанных обстоятельств.
- 7.3 Инвестор обязуется нести ответственность, а также возмещать Брокеру и защищать Брокера от любых претензий, затрат, убытков, требований, судебных решений, платежей, налогов, сборов, обязанностей или любой другой ответственности (включая, но не ограничиваясь, затратами и расходами Брокера на юридическую помощь), возникших или понесенных Брокером вследствие исполнения Поручения по настоящему Договору. Настоящее возмещение, подлежащее осуществлению Инвестором, не включает любые претензии, затраты, убытки, требования, судебные решения, платежи, налоги, сборы, обязанности или любые другие виды ответственности, возникшие вследствие небрежности, мошеннических действий или умысла Брокера или любых его работников. Настоящее возмещение относится только к действительным прямым убыткам, которые может понести Брокер.
- 7.4 Брокер не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору, вызванное:
 - 7.4.1 действиями, бездействием, нарушением или неплатежеспособностью (банкротством) любого третьего лица (включая эмитентов Ценных бумаг, Организаторов торговли, Расчетных центров, Банка России и депозитариев, учитывающих права на Ценные бумаги); или
 - 7.4.2 отказами, ошибками, сбоями или поломками любых систем безналичных расчетов и торгов, оборудования, программ, средств связи, систем подачи энергии, кондиционеров или других систем обеспечения; или
 - 7.4.3 Поручением, которое Брокер по собственному усмотрению считает действительным Поручением Инвестора; или

- 7.4.4 действиями Брокера на основании указаний, уведомлений, запросов, отказов, согласий, расписок или любых документов или информации, полученных от Инвестора или из общедоступных источников, которые Брокер добросовестно и без допущения грубой небрежности считает достоверными.
- 7.5 В случае задержки зачисления на Брокерский счет денежных средств от продажи или погашения Ценных бумаг, дивидендов и иных доходов по Ценным бумагам Инвестора, произошедшей по вине Брокера, последний уплачивает Инвестору неустойку в соответствии с пунктом 7.6.
- 7.6 Брокер обязан выплатить Неустойку, которая начисляется на сумму неисполненных обязательств за каждый календарный день просрочки в размере:
- 7.6.1 двойной ставки рефинансирования Банка России, действующей на дату платежа по обязательствам в Рублях;
- 7.6.2 0,1% от суммы платежа по обязательствам в Иностранной валюте.
- 7.7 Брокер не несет ответственности, если из-за сложившейся на рынке ценных бумаг конъюнктуры он не смог исполнить Поручение, хотя и принял все необходимые, с точки зрения Брокера, меры для этого.

8. ОБСТОЯТЕЛЬСТВА НЕПРЕОДОЛИМОЙ СИЛЫ

- 8.1 Стороны освобождаются от ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение своих обязательств по Договору (включая платежные обязательства), если это неисполнение или ненадлежащее исполнение явилось следствием обстоятельств, которые Стороны не могли предусмотреть при обычных условиях, например: пожара, наводнения, землетрясения, военных действий любого характера, эпидемии, если эти обстоятельства непосредственно повлияли на исполнение Стороной, ссылающейся на эти обстоятельства, ее обязательств по Договору (далее «Обстоятельства непреодолимой силы»). При этом срок исполнения обязательств по Договору отодвигается соразмерно времени, в течение которого действовали такие обстоятельства.

Для целей Договора Обстоятельством непреодолимой силы также является принятие органами государственного регулирования рынка ценных бумаг или любым иным государственным органом акта, препятствующего исполнению Сторонами своих обязательств по Договору или изменяющего условия такого исполнения.

- 8.2 Сторона, для которой вследствие действия Обстоятельства непреодолимой силы создалась невозможность исполнения обязательств по Договору (включая обязательства по совершению платежей), обязана немедленно, но не позднее пяти (5) календарных дней с момента наступления указанных обстоятельств, известить другую Сторону об их наступлении. Несвоевременное извещение о наступлении Обстоятельств непреодолимой силы лишает соответствующую Сторону права ссылаться на них в будущем.

Наступление Обстоятельств непреодолимой силы должно быть подтверждено Стороной, ссылающейся на эти обстоятельства, в качестве основания для освобождения себя от ответственности по Договору.

- 8.3 Сторона, в отношении которой действовали Обстоятельства непреодолимой силы, обязана в течение пяти (5) календарных дней с момента окончания их действия известить об этом другую Сторону.
- 8.4 Если Обстоятельства непреодолимой силы, влияющие на исполнение Сторонами своих обязательств по Договору, будут длиться более тридцати (30) календарных дней, то Стороны встретятся с целью обсуждения того, какие меры следует принять. Однако если в течение дополнительных тридцати (30) календарных дней Стороны не смогут договориться, любая из Сторон вправе расторгнуть Договор путем

направления уведомления Тем не менее, никакое такое уведомление не ограничивает права Сторон в случае любого нарушения в отношении настоящего Договора, возникшего до его расторжения.

9. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ

- 9.1 Существование Договора, Сделок и любой информации или документов, передаваемых друг другу Сторонами в соответствии с Договором или в связи с ним, является конфиденциальной информацией, которая не подлежит раскрытию третьим лицам за исключением случаев, предусмотренных Действующим законодательством и Договором.
- 9.2 Брокер вправе раскрыть информацию, признаваемую в соответствии с Договором конфиденциальной:
- 9.2.1 Банку России в целях осуществления им контрольных функций; и
- 9.2.2 третьим лицам - если это требуется Действующим законодательством, Договором с Банком России или вызвано настоящим Договором.
- 9.3 Положения настоящей статьи 9 не распространяются на раскрытие информации юридическим, налоговым и финансовым консультантам Сторон и аффилированным лицам Брокера в связи со служебной необходимостью.

10. ЗАВЕРЕНИЯ

- 10.1 Инвестор заверяет и гарантирует Брокеру, что:
- 10.1.1 он имеет и будет продолжать иметь полную дееспособность для того, чтобы заключить настоящий Договор (включая полную дееспособность, чтобы заключать договор с российским юридическим лицом), осуществлять права и нести обязанности по Сделкам и назначать Брокера действовать в соответствии с настоящим Договором;
- 10.1.2 заключая настоящий Договор, действует без какого-либо принуждения, влияния или рекламы со стороны Брокера или каких-либо его агентов или аффилированных лиц;
- 10.1.3 настоящий Договор является для него действительным, юридически обязывающим и создающим обязательства и подлежащим принудительному исполнению в соответствии с его условиями;
- 10.1.4 заключение, исполнение им Договора, также любых Сделок, вытекающих из него не противоречит и не будут противоречить:
- (a) любому закону или акту, применимым к нему;
- (b) если Брокер является компанией, его уставным документам или уставным документам его подразделений;
- (c) любым соглашениям или инструментам, обязательны для него или его активов;
- 10.1.5 выбор права Англии в качестве права, регулирующего настоящий Договор, будет признаваться и принудительно исполняться в месте его учреждения;
- 10.1.6 любое арбитражное решение, полученное в Англии в отношении настоящего Договора, будет признано и исполнено в месте его учреждения.

11. РЕГУЛИРУЮЩЕЕ ПРАВО И ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ

- 11.1 Договор регулируется и толкуется в соответствии с законодательством Англии.

11.2 Любой спор, возникающий по поводу Договора или в связи с ним, включая все вопросы его существования, действительности или прекращения, подлежат отнесению и окончательному разрешению арбитражем в соответствии с Регламентом Международного Лондонского Арбитражного Суда (LCIA), чей считается включенным в текст настоящей статьи путем ссылки на него. Количество арбитров равняется трем. Каждая Сторона назначает одного арбитра, и далее такие арбитры в течение пятнадцати дней с даты, когда был назначен последней их двух арбитров, согласовывают третьего арбитра, который будет действовать в качестве Председателя Суда. Если такое соглашение не достигнуто в течение пятнадцати дней, LCIA номинирует и назначает третьего арбитра в качестве Председателя Суда. Местом проведения арбитража является Лондон, Англия. Языком арбитражного разбирательства является английский язык.

12. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА

12.1 Договор вступает в силу с момента его подписания уполномоченными представителями Сторон и действует в течение неограниченного срока. Обязательным условием для заключения и исполнения Брокером Договора является наличие Депозитарного договора.

12.2 Договор прекращает свое действие в следующих случаях:

12.2.1 По соглашению Сторон.

12.2.2 По письменному требованию любой из Сторон, направленному не менее чем за тридцать (30) календарных дней до предполагаемой даты расторжения.

12.2.3 В случае отзыва лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг, предоставляющей Брокеру права осуществлять депозитарную и брокерскую деятельность.

12.2.4 В случае прекращения срока действия или расторжения Депозитарного договора.

12.2.5 В иных случаях, предусмотренных Действующим законодательством и Договором.

12.3 Брокер прекращает прием Поручений с момента:

12.3.1 получения соответствующей Стороной требования о расторжении Договора согласно пункту 12.2.2; или

12.3.2 наступления иных обстоятельств, указанных в пункте 12.2.

13. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

13.1 Любые документы (включая уведомления и сообщения), направляемые Сторонами в связи с Договором, оформляются и передаются таким же образом, как и Поручения. Каждый документ, направленный с использованием Средств связи, признается Сторонами письменным документом и может быть предъявлен в качестве доказательства при разрешении споров, связанных с Договором.

13.2 При передаче любых документов (включая Поручения) друг другу Стороны используют только адреса и реквизиты, указанные в Части II Приложении 1 (с учетом последующих изменений к нему). Об изменении таких адресов и реквизитов Стороны информируют друг друга письменными уведомлениями, которые вступают в силу со дня получения таких уведомлений принимающей Стороной.

13.3 Каждая Сторона соглашается:

13.3.1 на запись телефонных разговоров работников Сторон, занимающихся торгами или переговорами в связи с исполнением Договора или заключением потенциальной Сделки и обязуется и получить от этих работников необходимые согласия и уведомлять их о такой записи;

- 13.3.2 с тем, что любая пленка с такой записью может служить доказательством при любом рассмотрении споров в любом государственном или третейском (арбитражном) суде.
- 13.4 Все Приложения являются неотъемлемой частью Договора, если иное не оговорено в самом Приложении, и имеют одинаковую с Договором юридическую силу. Любые ссылки на Договор включают также ссылки на приложения к нему.
- 13.5 Договор может быть подписан в любом количестве экземпляров, каждый из которых взятых вместе представляет собой один и тот же Договор.
- 13.6 Лицо, которое не является Стороной по Договору не имеет права на основании Акта о Контрактах 1999 ((Права Третьих Лиц) (Contracts (Rights of Third parties) Act 1999)) требовать принудительного исполнения или получать иные выгоды из условий настоящего Договора.
- 13.7 [Договор подписан на английском и русском языках. В случае расхождений между английским и русским текстом Договора, его текст на английском языке имеет преимущественную силу.]

ПОДПИСИ СТОРОН

ИНВЕСТОР:

Подпись: _____

Ф.И.О.: _____

Должность: _____

АО КБ СИТИБАНК:

Подпись: _____

Ф.И.О.: _____

Должность: _____

Приложение 1. Уполномоченные лица и реквизиты Сторон

Часть I. Уполномоченные лица Сторон

Уполномоченными лицами Брокера по Договору являются:

№	Ф.И.О.	Телефон	Электронная почта
1.	Никоненко Игорь	+7(495)642 7742	igor.nikonenko@citi.com
2.	Карпов Рубен	+7(495)642 7544	ruben.karpov@citi.com
3.	Панфилов Александр	+7(495)643 1435	aleksandr.panfilov@citi.com
4.	Мороховец Наталья	+7(495)643 1549	natalia.morokhovets@citi.com
5.	Вознесенский Юрий	+7(495)643 1509	yuriy.voznesenskiy@citi.com

Уполномоченными лицами Инвестора по Договору являются:

№	Ф.И.О.	Телефон	Электронная почта
1.			
2.			
3.			
4.			
5.			

Часть II. Адреса и реквизиты Сторон

АО КБ "Ситибанк"	
Адрес:	125047 Москва, ул. Гашека, 8-10, стр. 1
Телефон:	(7495) 725-1000
Факс:	(7495) 251-4931
РЕЙТЕР	CITR
СВИФТ:	CITIRUMX
Telex:	(023)6738731citiba ru
Платежные реквизиты	
Сокращенное наименование	<u>АО КБ "Ситибанк"</u>
Корр.счет	30101810300000000202 в ОПЕРУ Московского ГТУ Банка России
Расч.счет	60322810609212010003
БИК	044525202
Город	г. Москва
ИНН	7710401987
КПП	771001001

ОКВЭД (введён с 1 января 2003 г .)	65.12
ОКОНХ (отменён с 1 января 2003г. и заменён на ОКВЭД, 2003-2004 – переходный период)	96120
ОКПО	29034830

Адрес:	
Телефон:	
Факс:	
РЕЙТЕР	
СВИФТ:	
Telex:	
Платежные реквизиты:	

Часть III. Форма доверенности на Уполномоченных лиц Инвестора

**ДОВЕРЕННОСТЬ
на передачу Поручений**

г. Москва

" ___ " _____ 200[] г.

[*Наименование Инвестора*] ("**Инвестор**"), в лице [Ф.И.О], [*Президента / Генерального директора*], действующего на основании [*Устава*], настоящим уполномочивает указанных ниже должностных лиц, по отдельности или совместно, передавать АО КБ Ситибанк ("**Ситибанк**") любые Поручения в соответствии с Договором брокерского обслуживания от [*дата*], заключенного между Инвестором и Ситибанком (с внесенными на тот или иной момент изменениями и дополнениями):

Фамилия, имя, отчество	Образец подписи

Настоящая доверенность выдана сроком на [].

Инвестор

Подпись и печать

Ф.И.О.:

[*Президент / Генеральный директор*]

Приложение 2. Перечень документов для открытия Брокерского Счета

	non-resident companies with presence in Russia юр. лица - нерезиденты с присутствием в России	non-resident companies without presence in Russia юр. лица - нерезиденты без присутствия в России	resident companies юр. лица - резиденты
Notification on potential brokerage operations and Master Brokerage Agreement (the form is provided by the Bank) signed by authorized signers and sealed containing your exact address for mailing purposes. Уведомление о возможных брокерских операциях и договор брокерского обслуживания (форма предоставляется Банком) с подписями уполномоченных лиц и печатью с указанием точного адреса для почтовых отправлений.	√	√	√
One Notarized or legalized signature card (the forms are provided by the Bank) with samples of authorized signers and company seal. Одна нотариально заверенная или легализованная карточка с образцами подписей и оттиска печати (формы предоставляются Банком).	√	√	√
Copy of the Charter or Articles of Incorporation or Articles of Association (legalized and/or notarized). Копия Устава или других учредительных документов (легализованная и/или нотариально заверенная).	√	√	√
Only for LLCs: founding agreement or founder's resolution to establish the company (notarized copy). Только для ООО: учредительный договор или решение учредителя о создании компании (нотариально заверенная копия).			√
Notarized copy of the local Russian Registration Certificate . Нотариально заверенная копия Свидетельства о государственной регистрации юридического лица .			√
Legalized Certificate of Incorporation or legalized Extract from Commercial Register of Country of Incorporation. Легализованная копия Свидетельства о Регистрации или легализованная Выписка из коммерческого реестра страны регистрации юридического лица.	√	√	
Notarised copy of the Russian Accreditation Certificate Копия Свидетельства об аккредитации в России , заверенная нотариально.	√		
Notarised copy of the Regulations of the Representative Office or Branch. Копия Положения о Представительстве или Филиале, заверенная нотариально.	√		
Notarized or/and legalized empowering documents evidencing the authority of the signatories of the Notification on potential brokerage operations and Master Brokerage Agreement . Документы, удостоверяющие право уполномоченных лиц на подписание Уведомления о возможных брокерских операциях и Договора брокерского обслуживания , заверенные нотариально и/или надлежащим образом легализованные.	√	√	√
Нотариально заверенная и/или легализованная копия паспорта Уполномоченных лиц Инвестора	√	√	√

Приложение 3. Тарифы брокерского вознаграждения

Ставки тарифов рассчитываются в отношении общей суммы сделок купли-продажи, совершенных в течение торгового дня (ежедневный оборот).

<p>Сделки с облигациями, номинарованными в иностранной валюте</p> <p>0,10%</p> <p>от ежедневного оборота</p>
<p>Сделки с облигациями, номинарованными в рублях включая:</p> <p><i>ГКО, ОФЗ, муниципальные и корпоративные облигации</i></p> <p>0.04%</p> <p>от ежедневного оборота</p>
<ul style="list-style-type: none"> <i>Брокерская комиссия при погашении ГКО, ОФЗ, муниципальных и корпоративных облигаций и купонных платежей по ним не взимается.</i>

- Ставки Тарифов не включают НДС.

ПОДПИСИ СТОРОН

ИНВЕСТОР:

Подпись: _____

Ф.И.О.: _____

Должность: _____

АО КБ СИТИБАНК:

Подпись: _____

Ф.И.О.: _____

Должность: _____

ПРИЛОЖЕНИЕ 4. УВЕДОМЛЕНИЕ (ДЕКЛАРАЦИЯ) О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Уведомление (декларация) о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовом рынке.

Целью настоящей Декларации является предоставление Инвестору (далее "Клиент") информации о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, и предупреждение о возможных потерях при осуществлении операций на финансовых рынках.

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

Покупка Ценных бумаг совершается по просьбе Клиента и основывается на его самостоятельной оценке эмитентов каждого вида Ценных бумаг и связанных с ними рисков. АО КБ "Ситибанк", Ситигрупп Инк. и их аффилированные лица не несут ответственности ни за какой ущерб или убытки, которые могут возникать в связи с указанными вложениями. Вложенные в Ценные бумаги денежные средства и сами Ценные бумаги не застрахованы в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» и не гарантированы государственными органами.

Ценные бумаги не являются ни банковским вкладом, ни обязательством АО КБ "Ситибанк", Ситигрупп Инк. и их аффилированных лиц. Приобретаемым Ценным бумагам присущи инвестиционные риски, включая возможную потерю первоначально инвестированного капитала.

Прошлые результаты не являются гарантией успешной деятельности в будущем. Стоимость Ценных бумаг может понижаться и повышаться. Все операции с Ценными бумагами, в частности, их приобретение и продажа, осуществляются в соответствии с действующим законодательством. Заявления любых лиц о возможной будущей доходности операций с Ценными бумагами могут расцениваться не иначе как предположения.

АО КБ "Ситибанк" имеет право предоставлять информацию относительно осуществляемых мною операций с Ценными бумагами Ситигрупп Инк. и ее аффилированным лицам, а также третьим лицам, привлекаемым АО КБ "Ситибанк" для обеспечения или оказания содействия в исполнении ими своих обязательств передо мной в соответствии с договорами, заключенными АО КБ "Ситибанк" и мной (в той мере, в какой такая информация необходима таким третьим лицам для исполнения своих функций), а также государственным органам в случаях, предусмотренных действующим законодательством РФ.

Клиент не является "резидентом США" и признает, что Ценные бумаги не могут принадлежать или передаваться лицам, которые являются "резидентами США". В случае приобретения Клиентом когда-либо статуса "резидента США", Клиент обязуется незамедлительно уведомить об этом АО КБ "Ситибанк"

Клиент подтверждает свое согласие с тем, что АО КБ "Ситибанк" может получать вознаграждения, комиссионные или иные компенсации (в денежной или натуральной форме) в связи с приобретением или продажей Клиентом Ценных бумаг.

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, включая Ценные бумаги.

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

Рыночный риск - риск связанный с колебаниями цен Ценных бумаг вследствие волатильности рынка, изменения цен на товары и сырьё, курсов валют, процентных ставок, неблагоприятных изменений рыночной конъюнктуры и т.д

Политический риск - риск финансовых потерь со стороны Клиента Брокера, связанный с изменением политической ситуации в России (изменение политической системы, смена органов власти, изменение политического и/или экономического курса). Наиболее радикальные изменения могут привести к отказу или

отсрочке исполнения эмитентами своих обязательств по ценным бумагам, к ограничению определенных (например, иностранных) инвестиций, а возможно и к конфискации либо национализации имущества определенных категорий инвесторов.

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

Риск действующего законодательства и законодательных изменений (Правовой риск) -

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

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

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

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

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

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

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

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

Риск репатриации денежных средств - риск финансовых потерь со стороны Клиента 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 депозитарии. При осуществлении торгов в Торговой системе (ТС) переход прав на Ценные бумаги фиксируется уполномоченным депозитарием. Заключение сделок с Ценными бумагами и расчеты по ним осуществляются различными подразделениями ТС и уполномоченным депозитарием ТС в соответствии с предусмотренными для этого процедурами. Как и все иные системы, технические средства и системы, используемые для фиксации прав на Ценные бумаги, для заключения сделок с Ценными бумагами и осуществления расчетов по ним, подвержены сбоям и ошибкам в работе. Организации, уполномоченные соответствующими регулирующими органами предоставлять Участникам торгов доступ к указанным системам, сокращают в соответствующих договорах с

Участниками свою ответственность по данному виду риска, поэтому Клиент обладает ограниченными возможностями по возмещению убытков, вызванных такими обстоятельствами.

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

Расчеты сторон между собой, а также с другими субъектами правоотношений, возникающие в рамках исполнения положений Договора 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 Договора. 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 соответствующих органов власти для заключения каждой сделки по приобретению иностранными инвесторами акций таких эмитентов. Клиенту необходимо в своих действиях учитывать возможность существования таких ограничений. К таким последствиям можно отнести отказ в признании за приобретателем ценных бумаг, нарушившим такие ограничения, статуса владельца ценных бумаг со всеми присущими этому статусу полномочиями, а также признание заключенных сделок недействительными и применение последствий такого признания (как правило, двусторонний возврат всего полученного по сделке).

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

Права владельцев ценных бумаг регулируются нормами действующего законодательства РФ, учредительными документами эмитентов и проспектами 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.

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.

Все вышесказанное имеет целью помочь Клиенту понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

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

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

Риски, связанные с производными финансовыми инструментами

Данные инструменты подходят не всем Клиентам 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 Договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Вас. Брокер в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

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

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

Системные риски

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

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной

девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

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

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

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

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

Иностранные Ценные бумаги, не допущенные к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации, а также иностранные финансовые инструменты, не являющиеся Ценными бумагами, не могут предлагаться неограниченному кругу лиц или неквалифицированным инвесторам и могут приобретаться только квалифицированными инвесторами в рамках, определенных российским законодательством (Федеральный закон № 39-ФЗ от 22.04.1996 года «О рынке ценных бумаг»).

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

Правовые риски

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

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

Раскрытие информации

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

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

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

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

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

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.

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.

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.

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

Дата:

Подпись Инвестора: _____ /