



ТИПОВАЯ ФОРМА
Договора о брокерском обслуживании
физических лиц

ДОГОВОР №
О БРОКЕРСКОМ ОБСЛУЖИВАНИИ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ

«___» _____ 20__ г.

г. Москва

Акционерное общество Коммерческий Банк «РУБЛЕВ», именуемый далее - «**Банк**», имеющий Лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг № 177-02807-100000 от 16.11.2000 г. на осуществление брокерской деятельности, в лице _____, действующего на основании _____, с одной стороны, и _____, именуемый далее - «**Клиент**», с другой стороны, вместе именуемые «Стороны», заключили настоящий Договор о нижеследующем.

1. ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

1.1. Банк обязуется за вознаграждение совершать по поручению Клиента юридические и иные действия, связанные с совершением гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, от своего имени, но за счет Клиента, либо от имени и за счет Клиента, на условиях и в порядке, установленном настоящим Договором и Регламентом брокерского обслуживания на рынке ценных бумаг АО КБ «РУБЛЕВ» (далее – «Регламент»), являющимся неотъемлемой частью настоящего Договора, а Клиент обязуется принимать исполненное и оплачивать услуги Банка.

1.2. Порядок взаимоотношений Сторон при совершении сделок с ценными бумагами и (или) при заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, с использованием услуг организаторов торговли, фондовых бирж и иных профессиональных участников рынка ценных бумаг регулируется настоящим Договором и Регламентом с учетом требований, устанавливаемых действующим законодательством Российской Федерации, организаторами торговли, фондовыми биржами и иными профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

1.3. Брокерская деятельность осуществляется Банком в соответствии с законодательством Российской Федерации.

2. ПОРЯДОК ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ УСЛУГ

2.1. При предоставлении услуг Клиенту Банк действует в соответствии условиями настоящего Договора и Регламента.

2.2. Для ведения учета денежных средств Клиента Банк открывает Брокерский счет №

3	0	6																	
---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

На данном счете учитываются денежные средства Клиента в валюте Российской Федерации для совершения сделок или операций с ценными бумагами и другими финансовыми активами.

На денежные средства, находящиеся на Брокерском счете, не распространяется действие Федерального закона от 23.12.2003. № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации».

2.3. Банк осуществляет все операции по Брокерскому счету только на основании поручений (распоряжений) Клиента на совершение сделок, операций с ценными бумагами или операций с денежными средствами в интересах Клиента.

2.4. Поручения Клиента оформляются в соответствии с Регламентом.

2.5. Банк осуществляет взаимодействие с Клиентом через уполномоченных лиц, которые действуют строго в рамках настоящего Договора и несут ответственность за совершенные ими действия.

2.6. Порядок передачи Клиентом Банку поручений на совершение сделок регулируется и осуществляется в соответствии с утвержденными процедурами, включенными в Регламент.

2.7. Клиент, действуя по своей воле и в своем интересе, дает согласие в письменной форме на обработку его персональных данных, в том числе:

- фамилия, имя, отчество;
- год, месяц, дату, место рождения;
- гражданство;
- данные документа, удостоверяющего личность (тип, серия, номер, кем и когда выдан);
- адрес места жительства и места регистрации;
- номера контактных телефонов, адреса электронной почты,

с использованием средств автоматизации или без таковых, включая сбор, запись, систематизацию, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), извлечение, использование, передачу (распространение, предоставление, доступ), обезличивание, блокирование, удаление, уничтожение персональных данных, предоставленных Банку в связи с заключением настоящего Договора, и на иные действия Банка, предусмотренные Федеральным законом от 27.07.2006 № 152-ФЗ «О персональных данных».

2.8. Банк осуществляет обработку персональных данных Клиента в течение срока действия настоящего Договора, а также в течение 6 (шести) лет по истечении срока его действия.

3. ПОРЯДОК ВЗИМАНИЯ КОМИССИОННОГО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

3.1. Услуги, оказываемые Банком Клиенту по настоящему Договору, Клиент оплачивает в соответствии с действующими на момент оказания услуг Тарифами АО КБ «РУБЛЕВ» на брокерское обслуживание на рынке ценных бумаг (далее – Тарифы), которые являются приложением к Регламенту. Комиссионное вознаграждение взимается в российских рублях.

3.2. Помимо комиссионного вознаграждения Клиент возмещает Банку понесенные расходы в связи с исполнением Поручений Клиента в порядке и в сроки, установленные Регламентом.

3.3. Банк вправе без распоряжения Клиента (заранее данный акцепт), его дополнительного заявления и/или согласия списать суммы причитающегося ему комиссионного вознаграждения и понесенных расходов с Брокерского счета Клиента, указанного в п. 2.2 настоящего Договора, с представлением Клиенту соответствующих подтверждающих документов.

3.4. В случае недостатка денежных средств на Брокерском счете Клиента для оплаты комиссионного вознаграждения по результатам операций с ценными бумагами и (или) производными финансовыми инструментами за текущий день, сотрудник Банка уведомляет Клиента о данном факте и имеет право приостановить выполнение поручений Клиента до момента исполнения последним своих обязательств по оплате услуг Банка.

3.5. Списание Банком денежных средств с Брокерского счета Клиента без распоряжения Клиента, его дополнительного заявления и/или согласия может быть осуществлено Банком в рамках форм безналичных расчетов, установленных действующим законодательством РФ и внутренними документами Банка.

Подписанием настоящего Договора Клиент предоставляет Банку заранее данный акцепт на списание сумм комиссионного вознаграждения в соответствии с Тарифами, а также понесенных расходов, связанных с исполнением Поручений Клиента. Срок действия заранее данного акцепта предоставлен Клиентом Банку на весь срок действия настоящего Договора.

Подписанием настоящего Договора Клиент предоставляет Банку право осуществлять все необходимые действия для осуществления списания денежных средств с брокерского счета Клиента, в том числе (но, не ограничиваясь): выставлять/оформлять платежные требования (требования), инкассовые поручения, иные документы.

3.6. Банк оставляет за собой право изменять Тарифы в одностороннем порядке. Информация об изменении Тарифов и дате вступления их в силу публикуется на сайте Банка не менее чем за 10 (десять) рабочих дней до даты вступления новых Тарифов в силу.

4. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН

4.1. Клиент вправе:

4.1.1. Направлять Банку Поручения по форме и в порядке, установленном в Регламенте.

4.1.2. Получать от Банка отчетную документацию и информацию, подлежащую предоставлению в соответствии с требованиями действующего законодательства и иных нормативных актов Российской Федерации, а также иную информацию в порядке, предусмотренном Регламентом.

4.1.3. Осуществлять иные действия, предусмотренные Регламентом.

4.2. Клиент обязан:

4.2.1. Соблюдать требования настоящего Договора и Регламента.

4.2.2. Оплачивать комиссионное вознаграждение Банку, а также возмещать понесенные Банком в связи с исполнением Поручений Клиента расходы в размере, в сроки и в порядке, установленном Регламентом.

4.2.3. По требованию Банка предоставлять документы, необходимые для исполнения настоящего Договора.

4.2.4. Незамедлительно уведомлять Банк об изменении своего наименования, места нахождения, платежных реквизитов и иных сведений, содержащихся в представленных Банку документах.

4.2.5. Исполнять иные обязательства, предусмотренные Регламентом.

4.3. Банк вправе:

4.3.1. Отказывать в принятии Поручений и/или не исполнять Поручения в случаях, предусмотренных Регламентом.

4.3.2. В одностороннем порядке вносить изменения и/или дополнения в Регламент в случаях, предусмотренных Регламентом.

4.3.3. Осуществлять иные действия, предусмотренные Регламентом.

4.3.4. Совершать сделки с ценными бумагами одновременно являясь коммерческим представителем разных сторон в сделке, в том числе не являющихся предпринимателями.

4.3.5. Приобретать ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, и заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, только если Клиент, за счет которого совершается такая сделка (заключается такой договор), является квалифицированным инвестором в соответствии с п. 2 ст. 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» или признан Банком квалифицированным инвестором, в соответствии с п. 4 ст. 51.2 указанного закона.

4.4. Банк обязан:

4.4.1. Исполнять Поручения в интересах Клиента в соответствии с указаниями, содержащимися в Поручениях, с соблюдением порядка и условий, предусмотренных настоящим Договором и Регламентом.

4.4.2. Обеспечить учет находящихся в Банке денежных средств Клиента, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги и полученных в результате продажи ценных бумаг, в соответствии с порядком, предусмотренным действующим законодательством, иными нормативными актами Российской Федерации.

4.4.3. Обеспечить надлежащее ведение и хранение документов, являющихся основанием для совершения сделок с ценными бумагами и операций с денежными средствами Клиента.

4.4.4. Своевременно предоставлять Клиенту отчетность и иную отчетную документацию, подлежащую предоставлению в соответствии с требованиями действующего законодательства и иных нормативных актов Российской Федерации, а также иную информацию в порядке, установленном Регламентом.

4.4.5. Исполнять иные обязательства, предусмотренные настоящим Договором и Регламентом.

5. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

5.1. В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Сторонами принятых на себя обязательств по настоящему Договору, Стороны несут ответственность в соответствии настоящим Договором, а также действующим законодательством Российской Федерации.

5.2. По сделкам, заключенным Банком на основании настоящего Договора, приобретает права и несет обязанности Клиент.

5.3. Банк не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых Клиентом на основе информации, предоставленной Банком.

5.4. Банк не несет ответственности за неисполнение Поручения Клиента, в случае изменения ситуации на рынке ценных бумаг (сложившейся и (или) изменившейся конъюнктуры), технических сбоев в электронной сети, происшедших в месте заключения сделок, а также, в других случаях, исключаящих вину Банка.

6. ИНЫЕ УСЛОВИЯ

6.1. Клиент, подписывая настоящий Договор, подтверждает, что он ознакомлен с условиями настоящего Договора, Регламентом, с действующими Тарифами, Декларацией о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг (Приложение 1 к настоящему Договору). В случаях, не предусмотренных настоящим Договором, Стороны руководствуются Регламентом и действующим законодательством Российской Федерации.

6.2. Стороны договорились принимать все меры к разрешению разногласий между ними путем двухсторонних переговоров.

6.3. В случае невозможности урегулирования споров путем переговоров между Сторонами, они подлежат передаче на рассмотрение в суд общей юрисдикции по месту нахождения Банка.

6.4. Изменение и дополнение условий настоящего Договора осуществляется путем подписания Сторонами дополнительного соглашения, которое становится неотъемлемой частью настоящего Договора.

7. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА И ПОРЯДОК ЕГО РАСТОРЖЕНИЯ

7.1. Настоящий Договор вступает в силу с момента подписания Сторонами и действует неограниченный период времени.

7.2. Действие настоящего Договора может быть прекращено в любое время по инициативе любой из Сторон, письменно уведомившей об этом другую Сторону не менее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до предполагаемой даты его прекращения. При этом Стороны обязаны исполнить все свои обязательства, возникшие до даты расторжения Договора.

7.3. Обязательства Сторон по настоящему Договору прекращаются в порядке и на условиях, предусмотренных Регламентом. Каждая из Сторон вправе в одностороннем порядке расторгнуть настоящий Договор в порядке, предусмотренном Регламентом.

7.4. Настоящий Договор составлен в 2 (двух) экземплярах, имеющих одинаковую юридическую силу, по одному экземпляру для каждой Стороны.

8. РЕКВИЗИТЫ СТОРОН

Банк	Клиент
<p>Акционерное общество Коммерческий Банк «РУБЛЕВ» Место нахождения: 105066, г. Москва, Елоховский проезд, дом 3, стр. 2 ИНН 7744001151 КПП 770101001 ОКПО 40100094 к/с № 30101810345250000253 в Главном управлении Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу г. Москва БИК 044525253</p> <p>Контактный телефон: телефон: (495) 933-58-48, факс: (495) 933-58-46</p> <p>_____ / _____ / М.П.</p>	<p>(Фамилия, Имя, Отчество)</p> <p>Дата и место рождения: Реквизиты документа, удостоверяющего личность: – предъявленный документ – серия и номер документа – дата выдачи и наименование органа, выдавшего документ:</p> <p>код подразделения Адрес места жительства (регистрации) или места пребывания:</p> <p>Номера контактных телефонов и факсов:</p> <p>✓ _____ / _____ /</p>

«Регламент брокерского обслуживания на рынке ценных бумаг АО КБ »РУБЛЕВ», получил _____ (подпись Клиента или уполномоченного представителя с указанием № и даты доверенности)

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

После ознакомления с настоящей Декларацией о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг (далее – Декларация) Инвестор принимает на себя все возможные риски, связанные с осуществлением операций на фондовом рынке Российской Федерации, а АО КБ «РУБЛЕВ» (далее – Банк) подтверждает доведение до сведения Инвестора информации о его рисках, связанных с осуществлением операций на фондовом рынке.

Цель Декларации - предоставить Инвестору информацию о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, и предупредить о возможных потерях при осуществлении операций на фондовом рынке. Обращаем Ваше внимание на то, что Декларация не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг. В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам инвестиционной деятельности. Для целей Декларации под риском при осуществлении операций на рынке ценных бумаг понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Инвестора. При работе на фондовом рынке Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Ниже перечислены некоторые из них, разделенные по различным основаниям.

I. По источникам рисков:

Системный риск (рыночный) – риск, связанный с функционированием системы в целом, будь то банковская система, депозитарная система, система торговли, система клиринга, рынок ценных бумаг как система, и прочие системы, влияющие каким-то образом на деятельность на рынке ценных бумаг. Таким образом, работая на рынке ценных бумаг, Вы изначально подвергаетесь системному риску, уровень которого можно считать неснижаемым (по крайней мере, путем диверсификации) при любых Ваших вложениях в Ценные бумаги.

Несистемный (специфический) риск – риск конкретного участника рынка ценных бумаг: Инвестора, Банка, доверительного управляющего, торговой площадки, депозитария, эмитента, регуляторов рынка ценных бумаг, прочие. Данный вид рисков может быть уменьшен путем диверсификации.

В группе основных рисков эмитента можно выделить:

- инструментальный риск – определяется классом используемых инструментов (активов): акции, облигации или денежные активы. По отношению к облигациям и инструментам денежного рынка акции представляют собой более рискованный инструмент. Риск и, следовательно, размах колебаний по этому классу активов может быть весьма существенным. Инвестиции, вложенные в акции на короткий срок, могут попасть как раз в период резкого снижения курсовой стоимости. В долгосрочной перспективе этот инструмент может принести как наиболее высокие результаты, так и наибольшие потери. Инструментальный риск может быть диверсифицирован путем покупки инструментов, представленных разными классами активов;
- отраслевой риск – связан с особенностями колебаний отдачи финансовых инструментов в конкретных отраслях. Может быть нивелирован путем диверсификации портфеля - вложением инвестиций одновременно в разные сектора экономики;
- риск регистратора – риск вложения средств в Ценные бумаги эмитента, у которого заключен договор на обслуживание с конкретным регистратором.

II. По экономическим последствиям для Инвестора:

- риск потери дохода – возможность наступления события, которое влечет за собой частичную или полную потерю ожидаемого дохода от инвестиций;
- риск потери инвестируемых средств – возможность наступления события, которое влечет за собой частичную или полную потерю инвестируемых средств;
- риск потерь, превышающих инвестируемую сумму - возможность наступления события, которое влечет за собой не только полную потерю ожидаемого дохода и инвестируемых средств, но и потери, превышающие инвестируемую сумму.

III. По связи Инвестора с источником риска:

- непосредственный риск – источник риска напрямую связан какими-либо отношениями с Инвестором;
- опосредованный риск – возможность наступления неблагоприятного для Инвестора события у источника, не связанного непосредственно с Инвестором, но влекущего за собой цепочку событий, которые, в конечном счете, приводят к потерям у Инвестора.

IV. По факторам риска:

- экономический риск – риск возникновения неблагоприятных событий экономического характера. Среди таких рисков необходимо выделить следующие:
 - ценовой риск – риск потерь от неблагоприятных изменений цен;
 - валютный риск – риск потерь от неблагоприятных изменений валютных курсов;
 - процентный риск – риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок;
 - инфляционный риск – риск снижения покупательной способности денег;
 - риск ликвидности – связан с невозможностью продать инструмент в нужный момент времени по ожидаемой высокой цене.
- Инструменты, котирующиеся на бирже, как правило, высоколиквидны. Инструменты, покупаемые и продаваемые на внебиржевом рынке, менее ликвидны. Риск является управляемым через диверсификацию портфеля; кредитный риск – возможность невыполнения контрагентом обязательств по договору и возникновение в связи с этим потерь у Инвестора. Например, неплатежеспособность покупателя, неплатежеспособность эмитента и т.п.; финансовый риск - связан с соотношением собственных и заемных средств среди источников финансирования инвестиций. Чем выше доля заемных средств, так называемый финансовый рычаг, тем выше финансовый риск; правовой риск – риск законодательных изменений (законодательный риск) - возможность потерь от вложений в Ценные бумаги в связи с появлением новых или изменением существующих законодательных актов, в том числе налоговых. Законодательный риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на рынке ценных бумаг в каком-либо его секторе; социально-политический – риск радикального изменения политического и экономического курса, особенно при смене Президента, Парламента, Правительства, риск социальной нестабильности, в том числе забастовок, риск начала военных

действий; криминальный - риск, связанный с противоправными действиями, например такими, как подделка ценных бумаг, выпущенных в документарной форме, мошенничество и т.д.; операционный (технический, технологический, кадровый) - 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 (бездействий) 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; техногенный – риск, порожденный хозяйственной деятельностью человека: аварийные ситуации, пожары и т.д.; природный – риск, не зависящий от деятельности человека (риски стихийных бедствий: землетрясение, наводнение, ураган, тайфун, удар молнии и т.д.).

Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов. При планировании и проведении операций, связанных с повышенным риском, Вы всегда должны помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность Ваших операций.

Информация о рисках клиентов, которые связаны с приобретением иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и 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.

1. Системные риски

В соответствии с положениями Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» инвесторы, в том числе не являющиеся квалифицированными, могут приобретать допущенные к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранные Ценные бумаги, эмитентами которых могут быть иностранные организации с местом учреждения в государствах, являющихся членами ОЭСР, членами или наблюдателями ФАТФ, членами Манивэл, или участниками ЕЭП, в государствах, с соответствующими органами которых Банком России заключено соглашение, предусматривающее порядок их взаимодействия, а также сами эти государства, центральные банки и административно-территориальные единицы таких иностранных государств, обладающие самостоятельной правоспособностью, иностранные организации, Ценные бумаги которых прошли процедуру листинга на иностранной бирже, входящей в перечень, утвержденный Банком России, и международные финансовые организации, включенные в перечень, утвержденный Правительством Российской Федерации. В отношении иностранных ценных бумаг системные риски, свойственные российскому фондовому рынку, дополняются системными рисками, свойственными стране, в которой выпущены и (или) обращаются соответствующие иностранные Ценные бумаги. Системные риски не связаны с каким-то конкретным инструментом финансового рынка и не могут быть объектом разумного воздействия и управления. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска, относятся: политическая ситуация, особенности или неблагоприятные изменения национального законодательства, макро- и микроэкономические риски (девальвация национальных валют различных стран, банковский кризис, и др.), наличие и степень развитости финансовой системы страны места регистрации эмитента и (или) страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются иностранные Ценные бумаги. К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы, в особенности стихийного и геополитического характера. 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, однако, следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами. 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.

2. Правовые риски

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо иметь в виду, 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. Необходимо учитывать, что в иностранных юрисдикциях по-разному регулируются вопросы инсайдерской информации, корпоративного управления, раскрытия информации, налогообложения. Вам необходимо внимательно ознакомиться с указанными требованиями либо проконсультироваться со своим брокером прежде, чем осуществлять инвестиции в Ценные бумаги, выпущенные или обращающиеся в соответствующей юрисдикции. В соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» учет прав на иностранные Ценные бумаги может осуществляться российскими депозитариями. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные Ценные бумаги, в результате чего может возникнуть необходимость их отчуждения вопреки Вашим планам. Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены. Так, права на Ценные бумаги, связанные с исполнением обязательств по Сделкам, заключенным в Российской Федерации, подлежат защите в Российской Федерации, в то время как защита прав, удостоверенных ценными бумагами, таких как право на участие в корпоративных действиях, право на получение дохода и др., может быть связана с необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в Российской Федерации. Также необходимо учитывать, что законодательство Российской Федерации, регулирующее допуск и обращение иностранных ценных бумаг в Российской Федерации, сформировалось сравнительно недавно, в связи с чем в нем могут быть пробелы и противоречия, оно подвержено частым изменениям, которые могут повлиять на реализацию прав по иностранным ценным бумагам. Кроме того, у российских судей ограниченный опыт в толковании недавно принятого законодательства, понимании специфики организации обращения иностранных ценных бумаг и международных практик.

3. 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. Риски, связанные с проведением операций с конкретными иностранными ценными бумагами, также могут содержаться в эмиссионных документах, в связи с чем Вам рекомендуется внимательно ознакомиться с эмиссионными документами прежде, чем совершать операции с конкретными иностранными ценными бумагами. Вам также рекомендуется изучить законодательство и нормативные акты, устанавливающие требования к содержанию проспектов эмиссии ценных бумаг и порядку их регистрации в компетентных органах государств, в которых зарегистрированы эмитент и иностранная биржа, на которой прошли листинг иностранные Ценные бумаги эмитента, а также устанавливающие стандарты раскрытия информации при публичном размещении и/или обращении таких ценных бумаг в иностранных юрисдикциях (порядок раскрытия информации об эмитенте, его финансовом состоянии, порядок раскрытия информации о правах, предоставляемых ценными бумагами и т.д.). Необходимо учитывать, что российские депозитарии, в которых может осуществляться учет прав на иностранные Ценные бумаги, не могут гарантировать Вам возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов, поскольку реализация указанных прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации эмитента и/или страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются иностранные Ценные бумаги, а также особенностей порядка учета прав в международных центральных депозитариях. 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.

Информация о рисках, связанных с тем, что иностранные Ценные бумаги допущены к организованным торгам без заключения договора с их эмитентом.

В соответствии с п. 4.1. ст. 51.1. Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» организатор торговли в определенных случаях может допускать к публичному обращению в Российской Федерации иностранные Ценные бумаги без заключения договора с их эмитентом. В таком случае иностранный эмитент не обязан раскрывать информацию в Российской Федерации о своей деятельности и о ценных бумагах, допущенных к публичному обращению у организатора торговли. В соответствии с законодательством Российской Федерации на такого эмитента не распространяются требования об инсайте, а также не устанавливается ответственность эмитента за убытки, причиненные инвесторам вследствие содержащейся в проспекте ценных бумаг иностранного эмитента недостоверной, неполной и/или вводящей в заблуждение информации.

В случае допуска к организованным торгам иностранных ценных бумаг без договора с организатором торговли обязано обеспечить постоянный доступ к информации об иностранном эмитенте и о выпущенных им ценных бумагах, раскрытой в соответствии с личным законом иностранной биржи, на которой указанные Ценные бумаги прошли процедуру листинга. Такой доступ может быть обеспечен путем опубликования на сайте организатора торговли указателей страниц сайтов в информационно-телекоммуникационной сети Интернет, на которых раскрыта информация об иностранном эмитенте и о выпущенных им ценных бумагах. Организатор торговли не может гарантировать работоспособность сайтов иностранных организаций, на которых осуществляется раскрытие информации об иностранных ценных бумагах и их эмитенте, постоянство структуры этих сайтов и неизменность их адресов.

Организатор торговли обязан исключить иностранные Ценные бумаги из Списка ценных бумаг, допущенных к торгам, в случае делистинга иностранных ценных бумаг на всех тех иностранных фондовых биржах, входящих в утвержденный Банком России перечень, на которых они прошли процедуру листинга, а также исключения таких иностранных фондовых бирж из данного перечня, если указанные Ценные бумаги были допущены к публичному обращению в Российской Федерации на основании решения российской фондовой биржи. Правилами организатора торговли предусмотрены иные основания, по которым он обязан или вправе исключить иностранные Ценные бумаги из Списка ценных бумаг, допущенных к торгам.

Если Ценные бумаги иностранных эмитентов не допущены к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации, а также иностранные финансовые инструменты, не квалифицированы в качестве ценных бумаг, такие финансовые инструменты могут приобретаться только лицами, являющимися квалифицированными инвесторами. Признание лица квалифицированным инвестором осуществляется в соответствии со ст. 51.2. Федерального закона № 39-ФЗ от 22.04.1996г. «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами в сфере финансовых рынков.

Перечень рисков, приведенный в настоящем Уведомлении о рисках, не является исчерпывающим. В то же время оно включает в себя основные риски, о которых должен быть уведомлен потенциальный инвестор при осуществлении операций с иностранными ценными бумагами, включенными в Список ценных бумаг, допущенных к торгам у организатора торговли.

Настоящее Уведомление о рисках не имеет своей целью отказ потенциальных инвесторов от осуществления операций с иностранными ценными бумагами, включенными в Список ценных бумаг, допущенных к торгам у организатора торговли. Оно призвано помочь инвестору оценить риски, связанные с инвестированием в такие Ценные бумаги, способствуя тем самым, принятию взвешенных инвестиционных решений.

Учитывая вышеизложенное, рекомендуем внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций с иностранными ценными бумагами, включенными в Список ценных бумаг, допущенных к торгам у организатора торговли, приемлемыми для Вас, с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Информация о рисках, связанных с приобретением иностранных облигаций.

Риски, связанные с участием в корпоративных действиях

При принятии решения об инвестировании денежных средств в иностранные облигации необходимо учитывать, что российские депозитарии, в которых может осуществляться учет прав на иностранные облигации, не могут гарантировать потенциальным инвесторам возможность участия во всех корпоративных действиях иностранных эмитентов облигаций и собраниях владельцев облигаций, поскольку реализация указанных прав зависит от особенностей правового регулирования страны регистрации эмитента и/или страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются иностранные облигации, а также особенностей порядка учета прав в международных центральных депозитариях.

Участие в добровольных корпоративных действиях может полностью зависеть от условий, которые установил эмитент, но, как правило, участие в добровольных корпоративных действиях возможно только в случае, если сумма номиналов принадлежащих инвестору иностранных облигаций равна минимальной деноминации или превышает ее. Вместе с тем, эмитентом могут быть установлены условия участия в добровольных корпоративных действиях, не предполагающие наличия каких-либо ограничений по деноминации.

Аналогичные риски могут возникнуть при участии в обязательных корпоративных действиях.

Вы должны внимательно ознакомиться с ограничениями, установленными в Проспекте иностранных облигаций относительно участия в добровольных/обязательных корпоративных действиях и принять решение об инвестировании денежных средств в конкретные иностранные облигации с учетом данных ограничений и собственных целей инвестирования.

Риски, связанные с установлением в эмиссионных документах размера минимальной деноминации

Проспект иностранных облигаций может содержать нормы о минимальной деноминации, устанавливающие ограничение на обращение ценных бумаг в странах ЕС (минимальный торговый лот, доступный к продаже). Проспектом иностранных облигаций также могут быть установлены ограничения по торговле в размере деноминации (минимальный торговый лот, доступный к продаже) в других странах, в которых Ценные бумаги эмитента имеют листинг.

Наличие в Проспекте иностранных облигаций минимальной деноминации означает, что международные центральные депозитарии смогут учесть торгово-расчетные операции только с объемом ценных бумаг, превышающим или равным минимальной деноминации (например, U.S.\$ 100,000) и кратным шагу деноминации (например, U.S.\$ 1,000). Соответственно, наличие в Проспекте иностранных облигаций таких ограничений может повлечь риски, связанные с отсутствием у инвестора возможности перевести иностранные Ценные бумаги в Clearstream и/или Euroclear.

Для инвесторов, которые приобрели в Российской Федерации пакет иностранных облигаций общим объемом, который меньше установленного размера минимальной деноминации, и которые намерены вывести облигации для расчетов в Clearstream и/или Euroclear, наличие в Проспекте иностранных облигаций требования к минимальной деноминации, может повлечь риски, связанные с отказом Clearstream и/или Euroclear осуществить операцию, и необходимость приобрести дополнительно к своему пакету облигации для выполнения требования к минимальной деноминации (данные риски отсутствуют в случае расчетов в российском депозитарии).

Геополитические риски

При принятии инвестиционных решений потенциальный инвестор должен внимательно ознакомиться с геополитическими рисками, в т.ч. с наличием санкций в отношении эмитента (лица, выдавшего иностранные облигации), заемщика, кредитной организации, в которой открыт счет, депозитария, в котором будут учитываться права на иностранные облигации. В случае наличия каких-либо законодательных и/или регулятивных ограничений и/или санкций в отношении указанных выше организаций, а также самого инвестора, инвестор несет риски, связанные с неполучением выплаты номинальной стоимости и купонного дохода по иностранным облигациям в валюте номинальной стоимости. В случае отсутствия у лица, получающего выплату по иностранным облигациям, счета, позволяющего зачислить денежные средства в иностранной валюте, инвестор несет риск получения сумм по иностранным облигациям в рублях Российской Федерации по курсу, установленному кредитной организацией в соответствии с внутренними правилами такой кредитной организации.

Вы, как приобретатель иностранных облигаций, самостоятельно оцениваете и несете риск того, что законодательство Российской Федерации может содержать запрет на инвестирование денежных средств в определенные иностранные облигации.

Вы, как приобретатель иностранных облигаций, самостоятельно оцениваете и несете риск того, что личный закон депозитария, в котором ему открыт счет депо, предназначенный для учета прав на иностранные облигации или личный закон депозитария/международного центрального депозитария, по счету депо которого должна пройти транзакция иностранных облигаций, запрещает данному депозитарию содействовать финансированию в иностранные облигации эмитента.

Вы, как приобретатель иностранных облигаций, самостоятельно оцениваете и несете риск того, что личный закон кредитной организации, в которой Вы открываете валютный банковский счет в иностранной валюте или личный закон кредитной организации, по корреспондентскому счету которой должны пройти выплаты доходов по иностранным облигациям в денежной форме и иные причитающиеся владельцам таких ценных бумаг денежные выплаты, запрещает такой кредитной организации участвовать в переводе средств, предназначенных для указанных выплат по иностранным облигациям.