

УТВЕРЖДЕНЫ
приказом Председателя Правления
АО «Тольяттихимбанк»
от 22.10.2025 № 354

**ИЗМЕНЕНИЯ, ВНОСИМЫЕ
В РЕГЛАМЕНТ БРОКЕРСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ
АО «ТОЛЬЯТТИХИМБАНК»**

(вступают в силу 07.11.2025 за исключением приложения № 2, которое вступает
в силу 01.12.2025)

Тольятти
2025

1. Внести следующие изменения в Регламент брокерского обслуживания на рынке ценных бумаг АО «Тольяттихимбанк», утвержденный приказом от 17.03.2025 № 78 (далее – Регламент, Изменения в Регламент):

1.1. Главу VI изложить в следующей редакции:

«VI. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ»

Банк уведомляет всех Клиентов о том, что проведение операций на РЦБ сопряжено с определенными рисками, которые могут повлечь за собой серьезные финансовые потери. Декларация о рисках (Приложение № 16 к настоящему Регламенту) не может раскрыть все риски, возникающие при совершении операций на фондовом рынке. Главная цель декларации о рисках – дать Клиентам общее представление о рисках, их классификации и способах диверсификации.

Клиент осознает, что инвестирование средств в финансовые инструменты сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на Банк, так как они находятся вне разумного контроля Сторон, и их возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничены.

Риск – это комплексное и многомерное понятие, которое неразрывно связано причинно-следственными связями с обвалами фондового рынка, банкротством предприятий, девальвацией валют, неожиданными колебаниями темпов инфляции и процентных ставок и даже изменениями в гражданском и налоговом законодательстве.

Банк рекомендует Клиенту более внимательно и всестороннее рассмотреть вопрос о приемлемости для него совершения операций с ценными бумагами на фондовом рынке с точки зрения финансовых возможностей, а также более ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

В целом, способность противостоять риску определяется конкретными обстоятельствами: возрастом, целями, временным горизонтом инвестиций, психологическими особенностями Клиента, уровнем его дохода, размером и степенью диверсификации портфеля. И то, что является рискованным для одного Клиента, может быть вполне разумно для другого. Хорошо информированный Клиент, который понимает источники риска и последствия принятых решений, лучше подготовлен к тому, чтобы использовать решения с разумной степенью риска для увеличения доходности своего инвестиционного портфеля.

Дополнительные риски, возникающие при совершении операций по счету депо Клиента: Банк одновременно является брокером и депозитарием, учитывающим права на соответствующие ценные бумаги, осуществляет депозитарные операции по счету депо Клиента на основании договора с Клиентом без депозитарного поручения Клиента.

Дополнительные риски, возникающие при хранении Клиентом денежных средств в Банке: денежные средства Клиента, находящиеся на брокерском счете не застрахованы, а доходность по нему не гарантирована.

Клиент несет риск невозврата денежных средств в случае банкротства Банка.

Банк предоставляет Клиенту до начала совершения сделок (операций) виды деклараций о рисках, соответствующие каждой из планируемых (предполагаемых) сделок (операций) по формам, установленным Приложением №16 к настоящему Регламенту.

Все выше сказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на фондовом рынке в РФ, а лишь призвано помочь Клиенту понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

1.2. Приложение 3 к Регламенту изложить в новой редакции согласно Приложению 1 к Изменениям в Регламент.

1.3. Приложение 10 к Регламенту изложить в новой редакции согласно Приложению 2 к Изменениям в Регламент

1.4. Дополнить Регламент Приложением 15 согласно Приложению 3 к Изменениям в Регламент.

1.5 Дополнить Регламент Приложением 16 согласно Приложению 4 к Изменениям в Регламент.

Приложение № 1
к Изменениям в Регламент брокерского
обслуживания на рынке ценных бумаг
АО «Тольяттихимбанк»

Приложение № 3 к Регламенту брокерского обслуживания
на рынке ценных бумаг АО «Тольяттихимбанк»

Комплект документов

Для открытия Клиенту брокерского счета необходимо к заполненному и подписанному Заявлению приложить комплект документов, перечисленных ниже.

Заявление с комплектом подтверждающих документов может быть направлено по почте, через поверенного или предоставлено лично в офисе Банка по одному из адресов, указанных в Регламенте.

Для физических лиц:

При личном обращении:

Документ, удостоверяющий личность в соответствии с правилами действующего законодательства РФ (паспорт гражданина РФ, дипломатический паспорт, служебный паспорт, документ удостоверяющий личность гражданина РФ за пределами Российской Федерации, временное удостоверение личности гражданина Российской Федерации, выдаваемое на период оформления паспорта гражданина Российской Федерации, паспорт иностранного гражданина и т.д.).

Документ, подтверждающий временную регистрацию на территории Российской Федерации (предоставляют иностранные граждане, желающие открыть брокерский счет).

Анкета Клиента.

Свидетельство ИНН (при наличии).

При направлении Заявления по почте:

Вместо оригинала документа, удостоверяющего личность, к Заявлению прилагается его ксерокопия (страницы с ФИО, последней фотографией, датой и местом рождения, датой выдачи документа и местом постоянного проживания).

Анкета Клиента и документ, удостоверяющий личность должны быть заверены нотариусом.

Для юридических лиц:

Краткий

1. Учредительные документы юридического лица.
2. Свидетельство ОГРН/лист записи о создании юридического лица, свидетельство/уведомление о постановке на налоговый учет.
3. Лицензии (разрешения) – при наличии.

4. Документы, подтверждающие полномочия единоличного исполнительного органа Клиента.
5. Документы, подтверждающие полномочия иных лиц, указанных в карточке образцов подписей Клиента.
6. Документы, подтверждающие сведения о присутствии Клиента по своему месту нахождения.
7. Документы, удостоверяющие личность физических лиц.
8. Документы, подтверждающие финансовое состояние.
9. Документы (отзывы) о деловой репутации.
10. Выписка(и) из реестра акционеров либо список зарегистрированных в реестре лиц в отношении акционеров, владеющих более 5% акций общества (для акционерных обществ).
11. Письмо о бенефициарном(ых) владельце(ах).
12. Анкеты.
13. Иные документы по требованию Банка.

С пояснениями

1. Учредительные документы юридического лица (Устав с изменениями и дополнениями, зарегистрированными в установленном порядке, либо последняя редакция Устава; Учредительный договор (в обязательном порядке предоставляется Полными товариществами и Товариществами на вере (командитными)).
2. Свидетельство о государственной регистрации или лист записи о создании юридического лица; Свидетельство о государственной регистрации и Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ о юридическом лице, созданном до 1 июля 2002г. (для юридических лиц, созданных до 1 июля 2002 года); свидетельство/уведомление о постановке на налоговый учет.
3. Лицензии (разрешения) – при наличии.
4. Документы, подтверждающие полномочия единоличного исполнительного органа Клиента
 - Протокол/решение уполномоченного органа об избрании/ назначении единоличного исполнительного органа;
 - трудовой договор с единоличным исполнительным органом, а в случае, если единственным участником, являющимся ЕИО, трудовой договор не заключался, письмо о не заключении трудового договора; или
 - Протокол/решение уполномоченного органа управления юридического лица о передаче функций ЕИО управляющему/ управляющей организации;
 - Договор о передаче функций ЕИО управляющему/ управляющей организации)
 - документы в отношении управляющей организации, указанные в п.1, 2, 4.
5. Документы, подтверждающие полномочия иных лиц, указанных в карточке образцов подписей Клиента
 - (Доверенность или приказ, наделяющие иных лиц, указанных в карточке образцов подписей, правом распоряжения денежными средствами на банковском счете, а также правом использовать аналог собственноручной подписи (цифровая подпись)).

6. Документы, подтверждающие сведения о присутствии Клиента по своему месту нахождения

- свидетельство о праве собственности, договор аренды/договор субаренды;
- письменное подтверждение Клиента – юридического лица о том, что его постоянно действующий орган управления, иной орган или лицо, которые имеют право действовать от имени юридического лица по доверенности, фактически располагаются по местонахождению юридического лица.

7. Документы, удостоверяющие личность физических лиц:

- ЕИО,
- иных лиц, указанных в карточке образцов подписей,
- участников/акционеров, бенефициарных владельцев, т.е. лиц, которые в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеют (имеют преобладающее участие более 25 процентов в капитале) Клиента – юридического лица либо имеют возможность контролировать действия клиента - юридического лица)- при наличии такой возможности. При отсутствии возможности – анкету физического лица – бенефициара по форме, установленной Банком

8. Документы, подтверждающие финансовое состояние

- справка об исполнении налогоплательщиком (плательщиком сборов, налоговым агентом) обязанности по уплате налогов, сборов, пеней, штрафов, выданная налоговым органом; или

– копии годовой бухгалтерской отчетности (бухгалтерский баланс, отчет о финансовом результате с отметками налогового органа об их принятии или без такой отметки с приложением либо копии квитанции об отправке заказного письма с описью вложения (при направлении по почте), либо копии подтверждения отправки на бумажных носителях (при передаче в электронном виде); или

– копия аудиторского заключения на годовой отчет за прошедший год, в котором подтверждаются достоверность финансовой (бухгалтерской) отчетности и соответствие порядка ведения бухгалтерского учета законодательству Российской Федерации; или

– копии годовой (либо квартальной) налоговой декларации (декларация по ЕНВД, декларации по налогу, уплачиваемому в связи с применением упрощенной системы налогообложения, декларация по налогу на прибыль, единая (упрощенная) налоговая декларация) с отметками налогового органа об их принятии или без такой отметки с приложением либо копии квитанции об отправке заказного письма с описью вложения (при направлении по почте), либо копии подтверждения отправки на бумажных носителях (при передаче в электронном виде); или

– сведения об отсутствии в отношении клиента производства по делу о несостоятельности (банкротстве), вступивших в силу решений судебных органов о признании его несостоятельным (банкротом), проведения процедур ликвидации по состоянию на дату представления документов в кредитную организацию; или

– данные о рейтинге клиента, размещенные в сети «Интернет» на сайтах российских кредитных рейтинговых агентств и международных рейтинговых агентств («Standard & Poor's», «Fitch-Ratings», «Moody's Investors Service»). В случае отсутствия возможности получения от клиента сведений в виде документов, указанных в данном абзаце, сотрудник Банка вправе воспользоваться документами, размещенными на сайте <https://bo.nalog.ru/>

9. Документы о деловой репутации:

– отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) о юридическом лице других клиентов Банка, имеющих с ним деловые отношения; или

– отзывы (в произвольной письменной форме, при возможности их получения) от других кредитных организаций, в которых юридическое лицо ранее находилось на обслуживании, с информацией этих кредитных организаций об оценке деловой репутации данного юридического лица).

10. Выписка(и) из реестра акционеров либо список зарегистрированных в реестре лиц, (или выписку из реестра акционеров) в отношении акционеров, владеющих более 5% акций общества и указанием количества принадлежащих им акций,- для акционерных обществ.

11. Письмо о бенефициарном(ых) владельце(ах).

12. Анкеты.

13. Иные документы по требованию Банка.

Для индивидуальных предпринимателей:

При личном обращении:

Документ, удостоверяющий личность в соответствии с правилами действующего законодательства РФ (паспорт гражданина РФ, дипломатический паспорт, служебный паспорт, документ удостоверяющий личность гражданина РФ за пределами Российской Федерации, временное удостоверение личности гражданина Российской Федерации, выдаваемое на период оформления паспорта гражданина Российской Федерации, паспорт иностранного гражданина и т.д.).

Анкета Клиента.

Нотариально заверенная копия свидетельства о внесении записи в единый государственный реестр индивидуальных предпринимателей.

При направлении Заявления по почте:

Вместо оригинала документа, удостоверяющего личность, к Заявлению прилагается его ксерокопия (страницы с ФИО, последней фотографией, датой и местом рождения, датой выдачи документа и местом постоянного проживания).

Анкета Клиента и документ, удостоверяющий личность должны быть заверены нотариусом.

С учетом совмещения брокерской деятельности с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также с банковской деятельностью осуществляется совместное использование другими подразделениями АО «Тольяттихимбанк» документов, предоставленных Клиентом. Не требуется повторного предоставления документов в том случае, если указанные документы предоставлялись в АО «Тольяттихимбанк» ранее, в том числе для открытия иного счета и/или находятся в ином структурном подразделении Банка и/или уполномоченный сотрудник ими уже располагает. В этом случае уполномоченный сотрудник вправе самостоятельно заверить копии документов. Если документы предоставлялись в Банк ранее, то Клиент в свободной форме сообщает Банку об имевшем место факте предоставления в АО «Тольяттихимбанк» документов.

Обращаем Ваше внимание, что в случае отсутствия хотя бы одного из вышеуказанных документов Банк не произведет действий по открытию брокерского счета до момента предоставления данного документа.

**Приложение № 2
к Изменениям в Регламент брокерского
обслуживания на рынке ценных бумаг
АО «Тольяттихимбанк»**

Приложение № 10 к Регламенту брокерского обслуживания
на рынке ценных бумаг АО «Тольяттихимбанк»

Тарифные планы

Тарифный план № 1 «Стандартный» (НДС не облагается)

Оборот за день (руб.)	Ставка, %
до 1 000 000 включительно	0,10, но не менее 25 руб.
от 1 000 001 до 2 500 000 включительно	0,05
от 2 500 001 до 5 000 000 включительно	0,04
от 5 000 001 до 10 000 000 включительно	0,035
от 10 000 001 до 15 000 000 включительно	0,03
от 15 000 001 до 50 000 000 включительно	0,02
От 50 000 001 руб. и более	0,015

При подаче Клиентом поручения на совершение сделки с ценными бумагами по телефону дополнительно взимается комиссия в размере 50 руб. за поручение.

Тарифный план № 2 «Финансист» (НДС не облагается)

35 000 руб. - независимо от оборотов и по заявлению Клиента о переходе на данный тарифный план.

Номер и наименование выбранного клиентом Тарифного плана (№ 1 «Стандартный», № 2 «Финансист»), а также желание Клиента изменить тарифный план сообщается в письме, направленном Клиентом в адрес Банка. Письмо составляется в произвольной форме, с указанием номера (названия) тарифного плана, полностью фамилии, имени, отчества и номера счета клиента и подписывается личной подписью. Письмо можно отправить по почте или на эл. ящик broker@thbank.ru.

Изменение тарифного плана допускается не чаще одного раза в месяц, при этом новый тарифный план, выбранный клиентом, вступает в силу с первого рабочего дня месяца, но не ранее получения Банком письма Клиента.

Регистрация клиента и открытие брокерского счета в Банке – бесплатно.

Тарифный план № 3 «Индивидуальный» (НДС не облагается)

Условия тарифного плана определяются дополнительным соглашением сторон.

Тарифный план № 4 «Внебиржевой для сделок с финансовыми инструментами, не предназначенными для квалифицированных инвесторов» (НДС не облагается)

Сумма сделки (руб.)	Ставка, %
До 10 000 000 включительно	0,3 от суммы каждой сделки, но не менее 500 руб.
От 10 000 001 до 100 000 000	0,2 от суммы каждой сделки
От 100 000 001 до 500 000 000	0,15 от суммы каждой сделки
От 500 000 001 до 1 000 000 000	0,1 от суммы каждой сделки
От 1 000 000 001	0,09 от суммы каждой сделки

Тарифный план № 5 «Внебиржевой для сделок с финансовыми инструментами, предназначенными для квалифицированных инвесторов» (НДС не облагается)

Сумма сделки (руб.)	Ставка, %
До 10 000 000 включительно	0,3 от суммы каждой сделки, но не менее 500 руб.
От 10 000 001 до 100 000 000	0,2 от суммы каждой сделки
От 100 000 001 до 500 000 000	0,15 от суммы каждой сделки
От 500 000 001 до 1 000 000 000	0,1 от суммы каждой сделки
От 1 000 000 001	0,09 от суммы каждой сделки, но не более 100 000 руб.

Тарифы на срочном рынке

Тариф «Инвестиционный» (НДС не облагается)	
Операция	Стоимость
секция срочных контрактов ПАО Московская биржа (FORTS)	
Заключение фьючерсного и опционного контракта	0,5 руб. за каждый контракт
Дополнительная комиссия за принудительное закрытие позиций	5,0 руб. за каждый контракт
Комиссия за заключение срочного контракта на основании поручения Клиента, содержащего в качестве дополнительного условия, наименование или код контрагента, зарегистрированное(ый) соответствующим организатором торговли/клиринговым центром (адресная сделка)	5,0 руб. за каждый контракт
Требование банка к тарифному плану: Среднемесячная стоимость Активов срочного рынка на счете Клиента по итогам предыдущего месяца не менее 500 000,00 руб.	

Тариф «Стандартный» (НДС не облагается)	
Операция	Стоимость
секция срочных контрактов ПАО Московская биржа (FORTS)	
Заключение фьючерсного и опционного контракта	2,0 руб. за каждый контракт
Дополнительная комиссия за принудительное закрытие позиций	5,0 руб. за каждый контракт
Комиссия за заключение срочного контракта на основании поручения Клиента, содержащего в качестве дополнительного условия, наименование или код контрагента, зарегистрированное (ый) соответствующим организатором торговли/клиринговым центром (адресная сделка)	5,0 руб. за каждый контракт
Перевод денежных средств	бесплатно

Тариф «Возьми прибыль» (НДС не облагается)		
Операция	Оборот за предыдущий месяц*	Стоимость
секция срочных контрактов ПАО Московская биржа (FORTS)		
Заключение фьючерсного и опционного контракта	До 500	1,0 руб. за каждый контракт
	От 501 до 1000	0,5 руб. за каждый контракт
	От 1001 и более	0,35 руб. за каждый контракт
Перевод денежных средств	бесплатно	
Комиссия за заключение срочного контракта на основании поручения Клиента, содержащего в качестве дополнительного условия, наименование или код контрагента, зарегистрированное(ый) соответствующим организатором торговли/клиринговым центром (адресная сделка)	5,0 руб. за каждый контракт	
Дополнительная комиссия за принудительное закрытие позиции	5,0 руб. за каждый контракт	

*Суммарное количество срочных контрактов, заключенных Клиентом в торговой системе ПАО Московская биржа (срочный рынок FORTS)

Перевод с брокерского счета на текущий (расчетный) счет Клиента денежных средств, полученных от продажи ЦБ, в день совершения операций на ОРЦБ (расчеты «день в день»)	0,5 % с суммы вывода денежных средств с брокерского счета
Перевод денежных средств с брокерского счета на текущий (расчетный) счет Клиента, открытый в АО «Тольяттихимбанк»	бесплатно
Перевод денежных средств с брокерского счета на текущий (расчетный) счет Клиента, открытый в другом банке	100 руб. за поручение

Тарифы по кассовому обслуживанию

Использование систем удаленного доступа QUIK-Брокер

Использование систем удаленного доступа QUIK-Брокер (за исключением приложений для мобильных коммуникационных устройств - PocketQUIK)	Бесплатно
Подключение приложений для мобильных коммуникационных устройств (PocketQUIK)	2 900 руб. (единовременно)
Абонентская плата за использование приложений для мобильных коммуникационных устройств (PocketQUIK). Абонентская плата удерживается в первый рабочий день месяца, следующего за месяцем использования приложения. За месяц, в котором было произведено подключение приложения, абонентская плата не взимается; за месяц, в котором произошло отключение приложения, абонентская плата взимается в полном объеме.	355 руб. в месяц

Информационные операции и услуги

Предоставление отчетов по электронному адресу клиента (E- mail)	Бесплатно
Предоставление плановых отчетов на бумажном носителе в офисе брокера	Бесплатно
Выдача дубликатов (повторное предоставление отчетов, справок, предоставление внеплановых отчетов по запросу клиента на бумажном носителе	20 руб. за документ
Обработка документов, подтверждающих цену приобретения ЦБ при условии предоставления данных документов позднее чем через пять рабочих дней после зачисления данных ЦБ на счет депо клиента в депозитарии АО«Тольяттихимбанк»	300 руб.

Прочие услуги (НДС не облагается)

Комиссия за прием поручения на предъявление облигаций к оферте через АО «Тольяттихимбанк»	1 500 руб. за поручение (клиент возмещает все расходы, связанные с исполнением поручения)
Штраф за несообщение или несвоевременное уведомление об изменении информации, указываемой при открытии брокерского счета	1 000 руб.

Приложение № 3
к Изменениям в Регламент брокерского
обслуживания на рынке ценных бумаг
АО «Тольяттихимбанк»

Приложение № 15 к Регламенту брокерского обслуживания
на рынке ценных бумаг АО «Тольяттихимбанк»

Заявление клиента на расторжение

Договора на брокерское обслуживание

№ _____ от «__» _____ 20__ г.

Инвестор: _____

Код Инвестора: _____

№ и дата договора _____

Прошу расторгнуть договор на брокерское обслуживание с _____

Инвестор _____ / _____ / _____

м.п.

Заполняется сотрудниками Банка

Отметки о приеме поручения	Отметки об исполнении поручения
Дата: _____ / _____ / _____	Дата: _____ / _____ / _____
Подпись: _____ / _____ / _____	Подпись: _____ / _____ / _____

Приложение № 4
к Изменениям в Регламент брокерского
обслуживания на рынке ценных бумаг
АО «Тольяттихимбанк»

Приложение № 16 к Регламенту брокерского обслуживания
на рынке ценных бумаг АО «Тольяттихимбанк»

Декларация о рисках

Декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг

Цель настоящей декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

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

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

II. Рыночный риск. Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен принадлежащих Вам финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения рыночных условий для эмитента, неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск. Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором Ваши доходы от операций с финансовыми инструментами могут быть подвержены инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть

дохода, а также понести убытки, по сравнению с соответствующей иностранной валютой или выраженными в ней финансовыми инструментами. Валютный риск также может проявляться в неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к рублю, вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки от операций с финансовыми инструментами, связанными с иностранной валютой, по сравнению с российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях;

2. Процентный риск. Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом, что приводит к снижению стоимости таких облигаций;

3. Риск банкротства эмитента акций. Риск банкротства акционерного общества проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к выбору финансовых инструментов и их диверсификации, то есть к составу финансовых инструментов, которые Вы намерены приобрести. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями Вашего взаимодействия с Вашим брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для Вас и не лишают Вас ожидаемого дохода.

III. Риск ликвидности. Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по приемлемой цене из-за снижения спроса на них, то есть в убытках, связанных со значительным снижением стоимости финансовых инструментов, по которой их придется продать при возникновении такой необходимости.

IV. Кредитный риск. Этот риск заключается в возможности невыполнения договорных и иных обязательств, принятых на себя эмитентами ценных бумаг и другими лицами в связи с Вашими операциями.

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам. Этот риск заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить их в срок и в полном объеме;

2. Риск контрагента. Риск контрагента - третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Вами или Вашим брокером со стороны контрагентов. Ваш брокер должен принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью.

Особенно высок риск контрагента по операциям, совершаемым на внебиржевом рынке, без участия клиринговых организаций, которые в значительной мере принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что, хотя брокер действует в Ваших интересах, риски, которые он принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Вашим брокером, несете Вы.

V. Правовой риск. Этот риск связан с возможными изменениями законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для Вас последствиям.

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

VI. Операционный риск. Операционный риск заключается в возможности причинения Вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Вашего брокера, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Вашего брокера, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торговли, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций, привести к совершению неправильных операций, и в результате повлечь возникновение убытков.

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Ваш брокер, а какие из рисков несете Вы.

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

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с договорами, являющимися производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками. Более того, некоторые виды стратегий с производными финансовыми инструментами (например, необеспеченная продажа опционных контрактов) сопряжены с большим уровнем риска, чем другие.

Настоящая декларация относится также и к операциям, связанным с использованием производных финансовых инструментов в целях хеджирования, то есть снижения рисков других операций на фондовом рынке.

1. Риски финансового «плеча». Для того, чтобы открыть позицию по производному финансовому инструменту Вам необходимо иметь только часть стоимости соответствующего контракта (гарантийное обеспечение), а не всю сумму целиком. При этом возникает «эффект плеча», который увеличивает как возможный доход, так и возможные убытки.

Клиринговая организация и брокер ограничивают риски инвесторов по производным финансовым инструментам, в том числе регулируя «плечо» — рассчитывая размер гарантийного обеспечения, однако даже в пределах этих ограничений Вы должны учитывать, что величина убытков в случае неблагоприятного изменения цен тем больше, чем больше «плечо».

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будет являться обеспечением исполнения обязательств по договорам и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в зависимости от изменения рыночных цен на базовые активы производных финансовых инструментов, в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться Вашим имуществом в большей степени, чем в момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом.

2. Риск принудительного закрытия позиции. Клиринговые организации и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях могут потребовать внести дополнительные денежные средства чтобы повысить уровень обеспечения, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас.

Нормативные акты, условия договора о брокерском обслуживании или правил клиринга позволяют брокеру или клиринговой организации без Вашего согласия

принудительно закрыть позицию. Это может быть сделано по существующим в этот момент, в том числе невыгодным для Вас ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

– изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером, в связи с увеличением волатильности финансовых инструментов;

– требованиями нормативных актов или внесением брокером или клиринговой организацией в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением исполнения обязательств.

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить Вам значительные убытки несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Вас направление, и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на Вашем счете активов, что может привести к обязанности уплатить брокеру дополнительные средства.

3. Риск ликвидности. Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к более высоким убыткам от операций с производными финансовыми инструментами по сравнению с убытками от обычных сделок.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, 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.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг

Цель настоящей декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Учитывая большое разнообразие стран и подходов, используемых при регулировании и функционировании финансовых рынков, эти риски отличаются большим разнообразием. Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

I. Системные риски. Иностранные ценные бумаги подвержены системным рискам стран, где они выпущены или обращаются. В ряде случаев одни иностранные ценные бумаги могут удостоверить права в отношении других иностранных ценных бумаг той же или иной страны и в этом случае следует учитывать системный риск всех стран, к которым относятся такие ценные бумаги.

II. Валютные риски. Поскольку иностранные ценные бумаги номинированы в иностранной валюте, сделки с ними рассчитываются и доходы по ним выплачиваются в иностранной валюте, операции с ними подвержены валютному риску. При неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к российскому рублю Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки по иностранным ценным бумагам в сравнении с аналогичными российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях.

III. Правовые риски:

1. Риск ограничения операций с иностранными ценными бумагами. В настоящее время законодательство разрешает российским инвесторам, в том числе не являющимся квалифицированными, приобретение иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет вести учет прав на такие ценные бумаги российским депозитариям. 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.

2. Санкционные риски. В настоящее время в отношении ряда российских юридических лиц и граждан Российской Федерации США, странами Европейского союза и иными недружественными государствами введены санкции, затрагивающие операции на финансовом рынке, в том числе блокировка активов (иностранных ценных бумаг) российских инвесторов. Велика вероятность дальнейшего расширения списка подсанкционных лиц и перечня санкционных мероприятий, в результате которых Вы не только не сможете заключать сделки с иностранными ценными бумагами (в том числе, иностранными ценными бумагами, эмитентами которых являются резиденты дружественных государств), но и распоряжаться принадлежащим Вам имуществом, в том числе, осуществлять права по ценным бумагам.

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

Существенным отличием являются также правила учета прав на ценные бумаги и возможности их защиты в случаях банкротства, учитывающего их финансового института.

4. Различия в раскрытии информации. Оцените свою готовность анализировать информацию, раскрываемую на иностранном языке. Правила раскрытия информации в отношении иностранных ценных бумаг – объем и периодичность могут отличаться от правил, действующих в России. Оцените 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.

Российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом, для Вашего удобства. В этом случае перевод должен 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.

5. Защита прав в иностранном суде и правоохранительных органах. Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам усложнены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. При операциях с иностранными ценными бумагами Вы, в большинстве случаев, не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при приобретении иностранных ценных бумаг, 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 приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения (размещения) (далее - IPO). Данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками.

Первичное публичное предложение (размещение) акций (в международной терминологии — «initial public offering» или «IPO») означает, что акции впервые предлагаются широкому кругу инвесторов. Акции может продавать сама компания - эмитент, либо один или несколько ее акционеров.

Внимательно изучите эмиссионную документацию, в том числе проспект ценных бумаг. Оцените динамику отрасли эмитента, изучите финансовые показатели аналогичных компаний, акции которых уже публично обращаются на рынке ценных бумаг.

Приобретению акций в процессе IPO присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, со следующими особенностями:

1. Рыночные риски. Стоимость акций, приобретенных в процессе IPO, может быть подвержена существенным колебаниям: рыночная цена акций после начала торгов может оказаться как существенно выше, так и существенно ниже стоимости их приобретения в процессе IPO.

Во многих случаях при проведении IPO крупные акционеры компании, выходящей на IPO, принимают на себя обязательство не продавать принадлежащие им акции в течение определенного периода времени после проведения IPO (обычно это называется «lock up – период»). Обратите внимание, что подобные обязательства могут принять на себя не все действующие акционеры, а в случае нарушения таких обязательств крупные продажи акций после проведения IPO, могут снизить их рыночную цену;

2. Риски «аллокации». Принимая поручение на покупку акций в процессе IPO, брокер не гарантирует его исполнение. Информация о поступивших заявках передается через организатора IPO продавцу акций и именно он решает, в каком количестве акции будут распределены между инвесторами (обычно это называется «аллокацией»). Обратите внимание, что Ваше поручение может быть исполнено частично и Вы получите меньшее количество акций, чем изначально собирались приобрести, либо не исполнено вовсе.

В случае, если, предполагая невысокую аллокацию, Вы используете заемные средства и подаете поручение на приобретение большего количества акций, чем изначально собирались купить, существует риск того, что Ваше поручение будет исполнено в полном объеме и тогда Вы получите большее количество акций, чем изначально планировали.

В ряде случаев продавцы акций или организаторы IPO ограничивают количество заявок на приобретение акций, которые могут быть поданы инвестором через разных брокеров. Механизм проведения биржевых торгов позволяет отследить количество торговых заявок, поданных в интересах одного инвестора разными брокерами. В случае превышения установленного максимального количества, все Ваши заявки могут остаться без удовлетворения.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при приобретении акций в процессе IPO, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от совершения таких сделок, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии.

Убедитесь, что настоящая декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Клиент: _____ / _____ « » _____ 20 г.

М.П.