



ДОГОВОР НА БРОКЕРСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ

№ _____

г. Москва

«___» _____ 20__ г.

Общество с ограниченной ответственностью «Инвестиционная компания «Спарта-финанс», в лице Генерального директора Стома Анны Климентьевны, действующей на основании Устава, именуемое далее **«Брокер»**, с одной стороны и, _____, в лице _____, действующего (ей) на основании _____, именуемое далее **«Клиент»**, с другой стороны, совместно именуемые «Стороны», заключили настоящий Договор о нижеследующем:

1. ОБЩИЕ УСЛОВИЯ И ПРЕДМЕТ ДОГОВОРА

1.1. Брокер обязуется за вознаграждение оказывать услуги Клиенту по совершению гражданско-правовых сделок на рынке ценных бумаг (в том числе иностранными ценными бумагами и иностранными финансовыми инструментами) и срочном рынке, в том числе совершать по поручению Клиента юридические и иные действия, связанные с совершением сделок по купле - продаже ценных бумаг, а так же заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, от своего имени, но по Поручению и за счет Клиента (действовать в качестве Комиссионера) либо от имени и за счет Клиента (действовать в качестве Поверенного) на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с правилами организаторов торгов/фондовых бирж или на внебиржевом рынке.

1.2. Брокер обязуется заключать сделки по покупке и продаже иностранной валюты в торговой системе ОАО Московская Биржа на валютном рынке (Конверсионные сделки) по поручению Клиента от своего имени и за счет Клиента.

1.3. Брокер за вознаграждение обязуется оказывать Клиенту сопутствующие услуги, связанные с заключением гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а так же заключением сделок по покупке и продаже иностранной валюты.

1.4. Порядок работы и условия, на которых Брокер оказывает физическим и юридическим лицам брокерские услуги на финансовом рынке Российской Федерации, а также иных сопутствующих услуг, в соответствии Федеральным Законом "О рынке ценных бумаг" № ФЗ-39 от 21.04.96 г., Федеральным Законом "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг" № 46-ФЗ от 05.03.99 г., определяется Регламентом брокерского обслуживания ООО «ИК «Спарта-финанс» (Далее – «Регламент»).

1.5. Подписание настоящего Договора означает безоговорочное присоединение Клиента к условиям (акцепт условий) Регламента и всех приложений к нему, в соответствии со ст. 428 Гражданского кодекса Российской Федерации. Количество и содержание Приложений к Регламенту не являются окончательными и могут быть изменены и/или



дополнены Брокером в одностороннем порядке, предусмотренном Регламентом. Присоединение Клиента к Регламенту является полным и безоговорочным.

1.6. Все термины и определения, используемые в настоящем Договоре и не определенные в нем, должны пониматься в значениях установленных Регламентом.

2. ОСНОВНЫЕ И ОСОБЫЕ УСЛОВИЯ

Статус Клиента: – Резидент – Нерезидент, Страна регистрации _____

Статус Брокера: – является налоговым агентом – не является налоговым агентом

Регистрация на торговых площадках:

- Фондовый рынок;
- Фьючерсы и опционы;
- Внебиржевой рынок;
- Валютный рынок;
- иное _____;

Режим подачи торговых поручений через ИТС QUIK:

- акцептован; – не акцептован.

Предоставление отчетов:

- ежедневно - ежемесячно

Тарифный план:

- Универсальный (для юр.лиц);
- Оптимальный (для физ.лиц)
- Дополнительное соглашение

Способ обмена сообщениями

- передача подлинных документов на бумажных носителях:

- лично, по месту нахождения Брокера;
- посредством почтовой связи;

- дистанционно:

- по системам электронной связи (E-mail, Internet);
- по телефону;
- по факсимильной связи

Выражаю свое желание на использование **общего специального брокерского счета**, а также на **право использования** Брокером в своих интересах **денежных средств**, находящихся на специальном брокерском счете согласно п.14.4 Регламента брокерского обслуживания ООО «ИК «Спарта-финанс»

1. За использование денежных средств Клиента, Брокер ежемесячно рассчитывает и перечисляет сумму процентов (вознаграждение) Клиенту, расчет процентов происходит не позднее 10 (десятого) календарного дня месяца, следующего за отчетным месяцем по следующей формуле:

$$СВ = СрСЗ * 0,2\% * КДМ / КДГ$$

СВ - Сумма вознаграждения клиента

СрСЗ – Средняя сумма займа за отчетный месяц

Ставка вознаграждения за предоставление займа – _____ % годовых

КДМ – количество дней в месяце (кол-во дней использования займа за месяц)

КДГ – количество дней в году

2. Брокер обязан перечислить сумму вознаграждения Клиенту в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня расчета вознаграждения на:

- Брокерский счет открытый в ООО «ИК «Спарта-финанс»
- Расчетный счет клиента указанный в анкете Клиенте

Выражаю свое желание на использование **общего специального брокерского счета, без права использования** Брокером в своих интересах **денежных средств**, находящихся на специальном брокерском счете согласно п.14.4 Регламента брокерского обслуживания ООО «ИК «Спарта-финанс».

Выражаю свое желание на использование **отдельного специального брокерского счета**.

Обязуюсь покрывать все расходы, связанные с открытием и ведением данного счета.*

*данное утверждение не относится к клиентам являющимся Кредитными организациями, управляющими и страховыми компаниями



3. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ СТОРОН

3.1. Брокер обязуется:

3.1.1. Совершать операции с ценными бумагами и денежными средствами, составляющими имущество Клиента, в рамках законодательных актов Российской Федерации, органов, регулирующих деятельность на рынке ценных бумаг, обычаев делового оборота, а также, в соответствии с Правилами места совершения операции, фондовых и иных Бирж, расчетных и биржевых палат, Правил и ограничений по операциям с ценными бумагами, денежными средствами и срочными контрактами, установленных депозитариями, реестродержателями и кредитными учреждениями, настоящим Договором и Регламентом.

3.1.2. Исполнять Поручения Клиента в порядке их поступления на наилучших возможных условиях.

3.1.3. Исполнять Поручения Клиента в точном соответствии с существенными условиями Поручения с учетом ограничений, установленных нормативными правовыми актами и Договором.

3.1.4. Предоставлять Отчеты Клиенту об операциях и состоянии его Инвестиционного счета в порядке и сроки, установленные Регламентом, а также по его требованию, иные документы и информацию, предусмотренные законодательством Российской Федерации.

3.1.5. Обеспечивать обособленный внутренний учет хранящегося у Брокера имущества Клиента, предназначенного для инвестирования или полученных в результате продажи инструментов инвестирования, в соответствии с порядком, предусмотренным законодательством РФ, а также обеспечивать надлежащее ведение и хранение документов, являющихся основанием для совершения сделок имуществом Клиента.

3.1.6. Иные обязательства, предусмотренные настоящим Договором и Регламентом.

3.2. Клиент обязуется:

3.2.1. Предоставлять по требованию Брокера информацию и документы, необходимые для открытия счетов и регистрации Клиента в организациях, обеспечивающих выполнение Поручений Клиента, в сроки и объемах, необходимых Брокеру для выполнения своих обязательств по настоящему Договору, в порядке, установленном в Регламенте.

3.2.2. Обеспечивать наличие на своем Инвестиционном счете ценные бумаги и/или денежные средства, в количестве, достаточном для выполнения Поручений Клиента, для поддержания Открытой позиции, с учетом расходов и вознаграждения Брокера и обслуживающих организаций. При проведении операций на рынке срочных контрактов вносить Гарантийное обеспечение, уплачивать Вариационную маржу, поддерживать размер собственных средств согласно Правилам, действующим на соответствующей Торговой площадке, в порядке, установленном в Регламенте.

3.2.3. В случае предоставления Брокером каких-либо документов на подпись и/или утверждение, и/или согласование проводить соответствующие действия или предоставлять мотивированный отказ в письменной форме, в порядке, установленном в Регламенте.



3.2.4. Оплачивать Брокеру вознаграждение, возмещать понесенные Брокером расходы в размере и порядке, установленном Регламентом.

3.2.5. Соблюдать положения настоящего Договора, Регламента, включая условия изложенные в Приложениях к нему.

3.2.6. Предоставить комплект документов, предусмотренные Регламентом, а также Приложениями к нему, в сроки указанные в Регламенте.

3.2.7. Клиент обязан по запросу Брокера предоставлять необходимые письменные разъяснения, а также документы в обоснование наличия экономического смысла/законности, целей в сделках Клиента в течение срока, указанного в таком запросе.

3.2.8. Клиент обязан не допускать подачу поручений на заключение сделок/операций, которые могут содержать признаки манипулирования, использования инсайдерской информации, легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, или финансирования терроризма, иные нарушения требований законодательства.

3.2.9. Клиент обязан предоставлять информацию Брокеру о своих бенефициарных владельцах и выгодоприобретателях.

3.2.10. Иные обязательства, предусмотренные настоящим Договором и Регламентом.

3.3. Брокер имеет право:

3.3.1. Заключать сделки между Клиентами, действуя от своего имени и за счет Клиента или от имени и за счет Клиента, одновременно являясь коммерческим представителем двух Клиентов в сделке (поверенным), в том числе не являющихся предпринимателями.

3.3.2. Без предварительного запроса отступить от условий Поручений Клиента в случаях, когда это необходимо в интересах последнего.

3.3.3. Не исполнять Поручения Клиента, оформленные и представленные с нарушением требований Регламента, или если их исполнение приведет к нарушению действующего законодательства РФ, Правил торгов, Правил клиринга, положений настоящего Договора, в том числе Регламента и приложений к нему.

3.3.4. Не исполнять поручения Клиента в случае нарушения условий п. 3.2.1 и п. 3.2.2. настоящего Договора.

3.3.5. В случае предоставления такого права Клиентом и на возмездной основе, использовать денежные средства Клиента в своих интересах, в порядке, установленном Регламентом, при этом гарантируя исполнение Поручений Клиента за счет указанных средств и выплату вознаграждения Клиенту. Право использования денежных средств, подразумевает право на перевод денежных средств Клиента со специального (ых) брокерского(их) счета (ов) на счет Брокера. Право Брокера использовать денежные средства Клиента установлено абзацем 2 пункта 3 статьи 3 Федерального закона от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

3.3.6. Брокер вправе в целях заключения сделок, предусмотренных настоящим Договором и Регламентом, и осуществления расчетов по сделкам, заключить договор с другим брокером (вышестоящим брокером), кредитной организацией, клиринговой организацией, техническим центром и/или организатором торговли и иным лицом, участие



которого необходимо для целей надлежащего исполнения Брокером обязательств по настоящему Договору и/или передоверить исполнение поручений Клиента.

3.3.7. По своему усмотрению запрашивать у Клиента дополнительные документы, необходимые Брокеру для соблюдения законодательства Российской Федерации, законодательства иностранного государства и/или оказания Клиенту услуг, предусмотренных Договором. В случае непредставления Клиентом запрашиваемых документов в сроки, указанные в запросе, Брокер вправе приостановить полностью или частично оказание услуг по Договору путем письменного уведомления Клиента не позднее, чем за 1 день до планируемой даты приостановления услуг.

3.3.8. Изменять текст Регламента в одностороннем порядке в соответствии с разделом 34 Регламента.

3.3.9. Иные права, предусмотренные настоящим Договором и Регламентом.

3.4. Клиент имеет право:

3.4.1. Клиент вправе давать Поручения на заключение Брокером сделок и операций с Имуществом в порядке, предусмотренном настоящим Договором и Регламентом.

3.4.2. В любое время перевести дополнительное количество ценных бумаг и/или денежных средств на свой Клиентский счет у Брокера.

3.4.3. Подавать Брокеру Поручение на осуществление действий, направленных на изъятие ценных бумаг и/или денежных средств со своих счетов у Брокера.

3.4.4. Клиент вправе запрашивать у Брокера информацию о ходе исполнения Поручения.

3.4.5. Клиент имеет право получать от Брокера отчеты в порядке и в сроки, установленные настоящим Договором и Регламентом.

3.4.6. Клиент вправе изменить условия обслуживания, выбрать дополнительные услуги или отказаться от предоставления каких-либо услуг. Изменения и дополнения условий (варианта) обслуживания, добавление (отказ от услуг) вступают в силу со следующего рабочего дня после подписания Сторонами дополнительного соглашения к настоящему Договору.

3.4.7. Получать от Брокера информацию в соответствии с Федеральным законом от 5 марта 1999 г. N 46-ФЗ “О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг”, иными Федеральными Законами, Указами Президента РФ, актами федерального органа исполнительной власти на рынке ценных бумаг и иными нормативными актами.

3.4.8. Иные права, предусмотренные настоящим Договором и Регламентом.

4. ОПЛАТА УСЛУГ И ПОРЯДОК РАСЧЕТОВ

4.1. Брокер взимает с Клиента вознаграждение за предоставленные услуги в соответствии с тарифами Брокера, действующими на момент фактического оказания услуг Клиенту, в соответствии с Регламентом.



4.2. Оплата услуг Брокера, оказываемых в соответствии с настоящим Договором, осуществляется на условиях, предусмотренных Регламентом.

5. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

5.1. В случае неисполнения и/или ненадлежащего исполнения Сторонами своих обязанностей по настоящему Договору, они несут ответственность в соответствии с Регламентом и действующим законодательством РФ.

5.2. Стороны освобождаются от ответственности за частичное или полное неисполнение обязательств по настоящему Договору, которое явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств), возникших после заключения Договора или в результате событий чрезвычайного характера, которые Стороны не могли предвидеть и предотвратить.

6. ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ

6.1. Все споры и разногласия между Брокером и Клиентом по поводу предоставления Брокером Клиенту услуг, предусмотренных Регламентом, решаются путем проведения переговоров, направления заявлений, жалоб, претензий, запросов в соответствии с Регламентом. В случае отсутствия согласия – в судебном порядке с соблюдением претензионного порядка разрешения споров в соответствии с действующим законодательством РФ.

6.2. Все возможные претензии по настоящему Договору должны быть рассмотрены в течение срока, установленного Регламентом.

6.3. Правом, регулирующим настоящий Договор, является гражданское право Российской Федерации.

7. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ

7.1. Цель Декларации - предоставить Клиенту информацию о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг и срочном рынке, о порядке учета денежных средств Клиента, а также предупредить о возможных потерях при осуществлении операций на рынке ценных бумаг и срочном рынке. Некоторые виды рисков могут быть не отражены в настоящей Декларации, многие из них даже не могут быть корректно спрогнозированы вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг и срочном рынке.

Данная Декларация не имеет своей целью заставить отказаться Клиенту от осуществления операций на рынке ценных бумаг и срочном рынке, а призвана помочь Клиенту понять и оценить риски этого вида деятельности, определить их приемлемость, оценить финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.



Для целей Декларации под риском при осуществлении операций на рынке ценных бумаг понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери или недополучение дохода Клиентом.

Классификация рисков может быть произведена различными способами, в частности, как это приведено ниже:

По источникам возникновения:

– системные риски – риски, которые отражают социально-политические и экономические условия развития РФ и не связаны с конкретным инструментом финансового рынка. К основным системным рискам относятся: политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в законодательстве, макроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис и др.). К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы.

– финансовые риски - риски реального ущерба, возникающие при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием на них ряда рыночных факторов. Вероятность возникновения финансовых рисков обычно выше, чем системных. Выделяют следующие виды финансовых рисков:

– ценовой риск – риск неожиданного изменения цен на ценные бумаги, которое может привести к падению стоимости портфеля Клиента и, как следствие, снижению доходности или даже прямым убыткам. Исполнение поручения Клиента на совершение сделки на рынке ценных бумаг не всегда возможно на указанных в нем условиях в силу динамичного изменения параметров таких сделок в торговых системах, в первую очередь в связи с изменчивостью цен;

– валютный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и драгоценных металлов. Проявлением валютного риска являются возможные неблагоприятные изменения курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам, что может привести к обесценению инвестиций инвестора;

– процентный риск – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок, что может оказать влияние на курсовую стоимость финансовых инструментов с фиксированной доходностью, а косвенно – и на цены акций;

– риск ликвидности – риск финансовых потерь при продаже ценных бумаг, связанных с трудностью реализовать их по приемлемой цене, вследствие потери ценными бумагами ликвидности в результате ухудшения финансового положения эмитентов ценных бумаг или ухудшения конъюнктуры рынка в целом;

– кредитный риск – риск возникновения убытков, вызванный неисполнением, неполным или несвоевременным исполнением эмитентом или иным участником рынка ценных бумаг обязательств по погашению или поставке долговых ценных бумаг или иных активов по сделке. Данный вид риска может привести к невозможности получить купонный доход или погасить бумагу;



– Операционные риски – риски убытков, вызванных несовершенством или ошибками внутренних бизнес-процессов, систем, персонала или внешними событиями.

Операционный риск может привести к полному или временному прекращению приема и исполнения, некорректному или несвоевременному исполнению поручений инвесторов и, следовательно, невозможности формирования клиентом необходимого портфеля ценных бумаг и получения дохода.

К основным видам операционных рисков относятся:

– Риск бизнес-процессов – риск потерь, связанных с несовершенством или нарушением технологии совершения операций, расчетов, учета, отчетности и контроля. Данный вид риска может привести к неправильному или некорректному выполнению операций на фондовом рынке, их неадекватному отражению в банковских (брокерских) и депозитарных системах учета.

– Риск технических систем – вероятность возникновения убытков, связанных с несовершенством или сбоями в работе компьютерных или телекоммуникационных систем, программного обеспечения, а также возможной неадекватностью данных систем и программного обеспечения. В связи с тем, что выполнение поручений инвестора осуществляется через специализированные торговые системы с использованием каналов связи, то любой технический сбой в работе как каналов связи, так и операторов их предоставляющих и обслуживающих, так и самих торговых систем может затруднить выполнение поручений инвестора. В результате операции инвестора могут не поступить в торговые системы и не будут ими обработаны или будут обработаны некорректно.

– Риск персонала – вероятность возникновения убытков, связанных с преднамеренными или непреднамеренными ошибками персонала или третьих лиц, задействованных в обеспечении операций на фондовом рынке.

– Внешний риск – вероятность возникновения убытков, вызванных внешними событиями: изменениями системы государственного управления, законодательства, налогового режима, социальными факторами, стихийными бедствиями и др.

Любой из факторов внешнего риска может, с одной стороны, привести к временным затруднениям или полному прекращению деятельности участника фондового рынка и невыполнению им своих обязательств, а с другой стороны вызвать прекращение функционирования рынка в целом.

Специфические риски, в составе которых выделяют правовой и репутационный риски:

– правовой риск:

– риск законодательных изменений (законодательный риск) - возможность потерь с появлением новых или изменением (отменой) 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;



– Несоблюдение контрагентами требований нормативных актов. Неисполнение эмитентом ценных бумаг требований действующего законодательства вызовет применение к нему штрафных санкций со стороны надзорных и контролирующих органов, объем которых может привести к банкротству эмитента и невозможности исполнения им обязательств по эмитированным ценным бумагам.

– Правовые ошибки при осуществлении деятельности. Некорректное толкование законодательных актов или их неправильное применение, равно как несовершенство используемых в деловой практике договоров может привести к неисполнению контрагентами эмитента своих договорных обязательств, что негативно отразится на деятельности самого эмитента.

– Несовершенство правовой системы страны.

– Репутационный риск – вероятность возникновения убытков в результате снижения у конкретного участника рынка ценных бумаг числа контрагентов вследствие формирования в обществе негативного представления о финансовой устойчивости этого участника, качестве оказываемых услуг, производимой продукции, уровне менеджмента или деятельности в целом.

Данный вид риска может быть обусловлен следующими факторами:

– несоблюдение обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики, неисполнение договорных обязательств перед контрагентами, предъявление жалоб и судебных исков клиентами и применение мер воздействия со стороны органов надзора;

– недостатки кадровой политики при подборе и расстановке кадров;

– опубликование негативной информации об участнике финансового рынка, его служащих, учредителях и иных связанных с ними лицах.

Проявление любого из этих факторов может привести к оттоку клиентов, следовательно, снижению объема производимой продукции/услуг, падению выручки и возникновению проблем с выполнением своих обязательств.

7.2. Настоящим Брокер уведомляет Клиента о том, что Брокер оказывает услуги, аналогичные описанным в Регламенте и Договоре, третьим лицам, а также принимает поручения третьих лиц по иным Договорам и осуществляет сделки и иные операции с ценными бумагами и/или срочными контрактами в интересах третьих лиц и в собственных интересах в порядке совмещения видов профессиональной деятельности согласно действующему законодательству РФ.

Настоящим Брокер уведомляет Клиента о том, что сделки и иные операции с ценными бумагами и/или срочными контрактами в интересах третьих лиц и в собственных интересах Брокера, могут создать конфликт между имущественными и другими интересами Брокера и Вами.

7.3. При заключении Клиентом Сделок с неполным покрытием (маржинальных сделок) у Клиента возникают следующие дополнительные риски:



– Риск неисполнения или частичного исполнения Поручения на заключение сделки с неполным покрытием по усмотрению Брокера.

– Заключая сделки с неполным покрытием, Клиент несет риск увеличения цен на ценные бумаги, переданные Клиентом. Клиент обязан вернуть ценные бумаги независимо от изменения их стоимости. При этом текущая рыночная стоимость ценных бумаг, может значительно превысить их стоимость при первоначальной продаже.

– Заключая сделки с неполным покрытием, Клиент несет ценовой риск как по Инструментам, приобретенным на собственные средства, так и по Инструментам, являющимся обеспечением обязательств Клиента перед Брокером. Таким образом, величина Имуущества, подвергающегося 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.

– Заключая сделки с неполным покрытием, Клиент обязуется поддерживать необходимый уровень обеспеченности открытых позиций с учетом ограничений, установленных Договором, исходя из оценки риск-параметров ценных бумаг, структуры Вашего Портфеля и расчетных показателей (Стоимость Вашего Портфеля, Размер начальной маржи и Размер минимальной маржи).

– При расчете указанных выше показателей, принимаются во внимание только ценные бумаги, со-ответствующие требованиям, установленным законодательством РФ и Договором с Брокером (ликвидные ценные бумаги). Исключения из данного правила могут быть установлены Брокером для отдельных категорий Клиентов и указаны в Договоре с такими Клиентами. В случаях, предусмотренных законодательством РФ или в случаях, предусмотренных Договором с Брокером, ценные бумаги могут перестать приниматься во внимание Брокером при определении расчетных показателей, что может повлечь их снижение до величин при которых Ваши позиции будут закрыты полностью или частично Брокером и, соответственно, повлечь убытки для Клиента.

– В случае закрытия Брокером позиций Клиента в целях приведения расчетных показателей до значений, установленных Договором, Вам следует принимать во внимание, что Брокер будет совершать сделки в таком объеме, что показатели после их совершения будут существенно превышать значение показателя, при котором у Клиента, в соответствии с Договором возникает обязанность осуществить сократить позиции.

Описанные выше риски, в любой момент времени пока у Клиента существует непокрытая позиция, требуют постоянного наблюдения Вами за ситуацией на рынке ценных бумаг и отслеживания значения расчетных показателей в целях своевременного самостоятельного закрытия позиций. В случае легкомысленного или небрежного отношения к указанной рекомендации, риск описанных убытков существенно возрастает.

В соответствии с Договором с Брокером подавая Брокеру Поручения на совершение Сделок с неполным покрытием, Вы подтверждаете свою осведомленность о наличии рисков возникновения дополнительных убытков и выражаете свое согласие с указанным обстоятельством.



7.4. При заключении Клиентом срочных сделок у Клиента возникают следующие дополнительные виды рисков:

– В случае если на срочном рынке складывается ситуация, неблагоприятная для занятой Вами на этом рынке позиции, есть вероятность в сравнительно короткий срок потерять все средства, переданные Вами Брокеру и предназначенные для внесения в качестве гарантийного обеспечения по позициям, открываемым по Вашим поручениям на срочном рынке.

– При неблагоприятном для Клиента движении цен для поддержания занятой на рынке позиции от Клиента могут потребовать внести дополнительные средства (вариационную маржу, дополнительное гарантийное обеспечение и т.п.) значительного размера и в короткий срок, и если Клиент не сможет внести эти средства в установленные сроки, то позиция Клиента, в случаях, предусмотренных Регламентом обслуживания на рынке ценных бумаг и срочном рынке, может быть принудительно ликвидирована с убытком, и Клиент будет ответственным за любые образовавшейся при этом потери.

– Если Клиент в качестве гарантийного обеспечения внес ценные бумаги, то, после заключения по Поручению Клиента сделки, Вы теряете право распоряжения ими до закрытия позиций Клиента, а, кроме того, в случаях, предусмотренных правилами торговли и Регламентом обслуживания на рынке ценных бумаг и срочном рынке, на данные ценные бумаги может быть обращено взыскание и они могут быть реализованы.

– Вследствие условий, складывающихся на срочном рынке, может стать затруднительным или невозможным закрытие открытой позиции Клиента. Это возможно, например, когда, при быстром изменении цен, торги на срочном рынке приостановлены или ограничены.

– Поручения Клиента, направленные на ограничения убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной цене может оказаться невозможным.

– Покупка одного опционного контракта сопряжена со значительно меньшим риском, чем торговля фьючерсными контрактами, так как Ваши потери не превысят величину уплаченных премии, комиссионного вознаграждения Брокера и биржевых сборов; при продаже опционных контрактов Ваш риск сопоставим с риском при сделках с фьючерсными контрактами - при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке Вы подвергаетесь риску потенциально неограниченных убытков, превышающих полученную при продаже опционного контракта прибыль. Совершение сделок по продаже опционных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и опытом применения инвестиционных стратегий.

– Неплатежеспособность Брокера может повлечь за собой закрытие позиции Клиента без согласия Клиента. Гарантии исполнения контрактов со стороны Биржи применимы только к взаимным обязательствам между Биржей и Брокером.

7.5. Клиент уведомлен Брокером и подтверждает, что ознакомлен со следующей информацией:



– денежные средства Клиента будут учитываться на Специальном брокерском счете и на счетах Расчетных организаций вместе со средствами других клиентов, в связи с чем возникает риск использования Ваших денежных средств в результате ошибки или сбоя программного обеспечения вне зависимости от предоставления Вами такого права.

– Брокер может по требованию Клиента открыть для учета денежных средств Клиента отдельный Специальный брокерский счет. Условия обслуживания, а также плата за открытие и использование отдельного Специального брокерского счета определяются Регламентом.

– В случае, если в соответствии с настоящим Договором и Регламентом, Клиент предоставляет Брокеру право возмездного использования Ваших денежных средств в своих интересах, Брокер гарантирует Клиенту исполнение Поручений за счет указанных денежных средств и их возврат по требованию Клиента. Денежные средства Клиента со Специального брокерского счета могут быть зачислены на собственный счет Брокера.

При этом при поступлении от Клиента Поручения на покупку ценных бумаг Брокер вправе осуществлять расчеты по сделке (сделкам), заключенной во исполнение Поручения, с собственного счета без предварительного перечисления денежных средств Клиентом на Специальный брокерский счет.

7.6. Клиент подтверждает, что ознакомлен Брокером с описанной в настоящем пункте Декларацией о рисках, которые могут возникнуть в результате заключения сделок в торговой системе ОАО Московская Биржа на валютном рынке (конверсионных сделок).

Настоящая Декларация содержит в себе описание рисков, которые могут возникнуть в результате заключения конверсионных сделок в торговой системе ОАО Московская Биржа, в том числе сделок своп, на валютном рынке. При этом настоящая Декларация не раскрывает все риски, связанные с заключением конверсионных сделок.

Подписанием настоящего Договора Клиент принимает на себя все возможные риски, связанные с заключением сделок в торговой системе ОАО Московская Биржа на валютном рынке (конверсионных сделок), в том числе сделок своп, а Брокер подтверждает доведение до сведения Клиента информации о рисках, связанных с заключением подобного рода сделок.

При заключении конверсионных сделок в торговой системе ОАО Московская Биржа на валютном рынке, в том числе сделок своп, существуют:

– системные риски, которые отражают социально-политические и экономические условия развития Российской Федерации, такие как политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в существующие законодательные и нормативные акты Российской Федерации, регулирующие проведение валютных операций, макроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, банковский кризис, валютный кризис и др.);

– финансовые риски, которые представляют собой риски возникновения убытков в связи изменением курсов валют;

– технические риски, которые связаны с возможностью возникновения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками валютного рынка или банками.



В случае использования Клиентом в качестве способа обмена сообщениями ИТС QUIK, а также иные программные средства подключения к валютному рынку, предусмотренные Договором, существуют риски, связанные с:

- использованием или невозможностью использования в определенный момент времени ИТС QUIK/иного ПО вследствие возникновения неисправностей и/или отказа оборудования, сбоев и ошибок в ИТС QUIK/иного ПО, отказа систем связи, энергоснабжения, иных систем, осуществлением доработок ИТС QUIK/иного ПО, изменений алгоритмов функционирования ИТС QUIK/иного ПО, профилактических работ ИТС QUIK/иного ПО, технологических изменений, обновлений ИТС QUIK/иного ПО, иных причин технического характера, в результате чего может, в том числе, оказаться невозможным выставление и/или исполнение поручений Клиента, исполнение поручения в соответствии с указаниями Клиента;
- скоростью совершения операций с использованием ИТС QUIK/иного ПО, что может привести для Клиентов, не имеющих достаточных знаний и/или опыта, к совершению большого количества убыточных сделок при выборе неверной стратегии;
- совершением Клиентом случайных ошибок при подаче поручений с использованием ИТС QUIK/иного ПО, в том числе по причине отсутствия достаточных знаний Клиентом порядка эксплуатации ИТС QUIK/иного ПО и/или отсутствие практических навыков;
- невозможностью исполнения по техническим причинам (например, сбой в каналах связи, профилактические работы, технологические изменения в ИТС QUIK) поручений по лимитированной цене в момент выполнения условий поручения;
- возможностью несанкционированного доступа третьих лиц к ИТС QUIK/иному ПО.

Настоящим Клиент подтверждает свое согласие и осведомленность о том, что в случае возникновения неисправностей и/или отказа оборудования, сбоев и ошибок в ИТС QUIK/иного ПО, отказа систем связи, энергоснабжения, иных систем, осуществлением доработок ИТС QUIK/иного ПО, изменений алгоритмов функционирования ИТС QUIK/иного ПО, профилактических работ ИТС QUIK/иного ПО, технологических изменений, обновлений ИТС QUIK/иного ПО, иных причин технического характера, Брокер вправе принимать и исполнять только поручения Клиентов на заключение конверсионных сделок своп, до момента устранения причин технического характера.

При направлении Клиентом поручений на заключение конверсионных сделок в торговой системе ОАО Московская Биржа, в том числе сделок своп на валютном рынке, существует риск не принятия к исполнению поручений или риск неисполнения поручений вследствие невозможности регистрации или ограничения в торговой системе ОАО Московская Биржа регистрации поручений Клиентов Брокера в связи с действиями третьих лиц, в том числе действиями других Клиентов Брокера.

Настоящим Клиент подтверждает, что он ознакомлен с Декларацией о рисках, которые могут возникнуть в результате заключения конверсионных сделок в торговой системе ОАО Московская Биржа, в том числе сделок своп на валютном рынке, и принимает на себя вышеуказанные риски, а также возможные иные риски, связанные с заключением конверсионных сделок.



7.7. Клиент подтверждает, что ознакомлен Брокером с описанной в настоящем пункте Декларацией о рисках, которые могут возникнуть в результате заключения сделок займа ценных бумаг.

Настоящая Декларация содержит в себе описание рисков, которые могут возникнуть в результате заключения Брокером по поручениям Клиента сделок займа ценных бумаг. При этом, настоящая Декларация не раскрывает все риски, связанные с заключением сделок займа ценных бумаг.

Подписанием настоящего Договора Клиент принимает на себя все возможные риски, связанные с заключением Брокером по поручениям Клиента сделок займа ценных бумаг, а Брокер подтверждает доведение до сведения Клиента информации о рисках, связанных с заключением подобного рода сделок.

При заключении сделок займа ценных бумаг, существуют:

– риски невозврата займа контрагентом, которые представляют собой риски заключения сделок займа ценных бумаг с контрагентом, информация о котором отсутствует в открытых источниках, отсутствием возможности оценить финансовую устойчивость контрагента (заемщика), отсутствием возможности Клиента влиять на выбор контрагента (заемщика), образованием ненормированного риска на одного заемщика, отсутствием ответственности Брокера перед Клиентом за неисполнение обязательств по договорам займа, риск образования необеспеченного займа;

– риски нереализации Клиентом прав, закрепленных ценными бумагами (на получение дохода по ценным бумагам в виде дивидендов, на участие в общем собрании акционеров, на участие в соответствии с главой XI.1 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» в выкупе ценных бумаг акционерного общества и так далее);

– налоговые риски при заключении сделок займа ценных бумаг со сроком исполнения обязательств по возврату ценных бумаг более одного дня.

– В случае заключения сделки займа ценных бумаг со сроком более одного дня, и выплаты эмитентом ценных бумаг в течение срока займа доходов в виде дивидендов (за вычетом налогов на соответствующий доход), получателем дивидендов окажется контрагент, который вернет (компенсирует) полученные доходы в соответствии с договором займа Клиенту. Вместе с тем, сумма компенсации, полученная Клиентом, облагается налогом на доходы.

– риски ликвидности контрагента, которые связаны с несвоевременным исполнением финансовых обязательств третьими лицами перед контрагентом или возникновением непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения контрагентом своих финансовых обязательств;

– риски невозможности получения Клиентом необходимых доказательств, в случае неисполнения контрагентом обязательств по возврату ценных бумаг, по сделкам займа, заключенным Брокером.

Настоящим Клиент подтверждает, что он ознакомлен с Декларацией о рисках, которые могут возникнуть в результате заключения сделок займа с ценными бумагами, и принимает на



себя вышеуказанные риски, а также возможные иные риски, связанные с заключением таких сделок.

7.8. Клиент предупрежден о рисках возникновения конфликта интересов между Брокером и Клиентом, связанного с совмещением Брокером своей деятельности с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

7.9. Настоящим Клиент уведомлен и дает свое согласие на осуществление Брокером записи телефонных переговоров Клиента и Брокера (сотрудников Брокера).

7.10. Настоящим Клиент уведомлен и дает свое согласие, что инвестирование денежных средств в ценные бумаги, операции со срочными контрактами и заключение Конверсионных сделок связаны с высокой степенью коммерческого и финансового риска, который может привести к возникновению у Клиента убытков. В этой связи Клиент соглашается не предъявлять Брокеру претензий имущественного и неимущественного характера и не считать Брокера ответственным за возникновение у Клиента убытков, полученных в результате исполнения Поручений Клиента, при условии, что такие убытки Клиента не были вызваны недобросовестным исполнением или неисполнением Брокером своих обязанностей по настоящему Договору.

7.11. Брокер уведомляет Клиента, что в соответствии с Федеральным Законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 5 марта 1999 года N 46-ФЗ:

Брокер обязан по требованию Клиента предоставить ему следующие документы и информацию:

- копию лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- копию документа о государственной регистрации;
- сведения об органе, выдавшем лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг;
- сведения об уставном капитале, о размере собственного капитала.

Брокер при обслуживании Клиента на биржевых торгах обязан предоставить по требованию Клиента следующую информацию:

- сведения о государственной регистрации и государственный регистрационный номер торгуемых ЦБ, а в случае заключения сделки с ЦБ, выпуск которых не подлежит государственной регистрации в соответствии с требованиями федеральных законов,
- идентификационный номер выпуска торгуемых ценных бумаг;
- сведения, содержащиеся в решении о выпуске торгуемых ценных бумаг и проспекте их эмиссии;
- сведения о ценах ценных бумаг на организованных торгах в течение шести недель, предшествующих дате предъявления инвестором требования о предоставлении информации,



если ценные бумаги включены в котировальный список биржи, либо сведения об отсутствии этих ценных бумаг в котировальных списках бирж;

– сведения о ценах, по которым эти ценные бумаги покупались и продавались Брокером в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления инвестором требования о предоставлении информации, либо сведения о том, что такие операции не проводились;

– сведения об оценке ценных бумаг рейтинговым агентством, признанным в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Клиенту предоставляются гарантии, установленные Федеральным Законом «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 5 марта 1999 года N 46-ФЗ.

Брокер предоставляет по запросу Клиента иную информацию в соответствии с перечнем, содержащимся в ст. 6 Федерального Закона «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» от 05 марта 1999 г. № 46-ФЗ.

Брокер вправе предоставлять клиентам иную имеющуюся у него информацию о ценных бумагах.

7.12. Брокер уведомляет Клиента о том, что, в результате исполнения Брокером поручений Клиента на заключение сделок с ценными бумагами, может возникнуть непокрытая позиция в разрезе какого-либо Имущества. При возникновении непокрытой позиции в случае неблагоприятного изменения цен на рынке ценных бумаг (в направлении, противоположном ожиданиям Клиента), Клиент несет риск существенного снижения стоимости портфеля Клиента и при достижении некоторого критического значения, часть непокрытых позиций может быть закрыта.

7.13. Клиент подтверждает, что ознакомлен Брокером с описанной в настоящем пункте Декларацией о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг.

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.

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 российскими инвесторами, в том числе не являющимися квалифицированными, приобретение допущенных к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет 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 Клиента с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии.

7.14. Клиент подтверждает, что ознакомлен Брокером с описанной в настоящем пункте Декларацией 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.

Риски, связанные с производными финансовыми инструментами:

Данные инструменты подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери клиента 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 «call») 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:

– Рыночный (ценовой) риск

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, 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 Клиент может 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 Клиента возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

При этом трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками.

Ваши поручения, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной Вами цене может оказаться невозможным.

– Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением

Имущество (часть имущества), принадлежащее Вам, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения Ваших обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до заключения договора.

– Риск принудительного закрытия позиции

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Клиента. Ваш 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 Клиента 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 Клиента направление и Вы получили бы доход, если бы Ваша позиция не была закрыта.

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива

– Системные риски

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

На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является “суверенный рейтинг” в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY’S, STANDARD & POOR’S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

В настоящее время законодательство Российской Федерации допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки планам Клиента.

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

Перечень указанных выше рисков и факторов, присущих операциям на рынке ценных бумаг и на срочном рынке при проведении операций с финансовыми инструментами, не является исчерпывающим.

Также уведомляем Клиента о том, что Брокер не гарантирует сохранения и увеличения капитала, которого Клиент хочет добиться. Клиент может потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные ценные бумаги. Прошлый опыт не определяет финансовые результаты в будущем. Любой финансовый успех других лиц не гарантирует получение таких же результатов Клиентом.

Риск возможных убытков и прочих неблагоприятных для Клиента последствий, связанных с осуществлением Брокером в интересах Клиента сделок, а также действиями Брокера по урегулированию таких сделок (операций) в соответствии с Договором несет Клиент.

С учетом вышесказанного Вам следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли упомянутые в уведомлении операции и возможные убытки допустимыми для Клиента в свете финансовых возможностей.

Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от операций на рынке ценных бумаг и срочном рынке, а лишь призвано помочь Вам понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии.



8. СРОК ДЕЙСТВИЯ ДОГОВОРА И ПОРЯДОК ЕГО РАСТОРЖЕНИЯ

8.1. Настоящий Договор вступает в силу с момента его подписания и действует бессрочно. Договор считается продленным на каждый последующий календарный год, если ни одна из Сторон за 10 (десять) календарных дней до истечения текущего года не представила другой Стороне письменное заявление о намерении расторгнуть Договор.

8.2. Любая из Сторон имеет право расторгнуть настоящий Договор досрочно в одностороннем порядке, если досрочное расторжение Договора не нанесет ущерба правам и законным интересам другой Стороны, в порядке, предусмотренном Регламентом.

9. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

9.1. Подписывая данный Договор Клиент подтверждает, что с Регламентом и приложениями к нему ознакомлен полностью, Клиент принимает на себя обязательства своевременно и полностью исполнять обязательства Клиента, изложенные в настоящем договоре и Регламенте. Также Клиент подтверждает, что он уведомлен об использовании специального брокерского счета, а также проинформирован о рисках, связанных с осуществлением сделок на рынках ценных бумаг и срочном рынке, с использованием Специального брокерского счета (счетов), использованием Брокером Денежных Средств, и подтверждает свое понимание и согласие на принятие указанных выше и иных рисков, указанных в статье 7 настоящего Договора.

9.2. В случае признания какого-либо положения настоящего Договора полностью или частично недействительным или не имеющим юридической силы, то это не влечет за собой недействительности всего Договора в целом, равно как и признание недействительной какой-либо операции, совершенной Брокером в интересах Клиента, не влечет недействительности всей операции.

9.3. Настоящий Договор составлен в двух экземплярах, имеющих равную юридическую силу, по одному для каждой из Сторон.

9.4. В случаях, не предусмотренных настоящим Договором, Стороны руководствуются Регламентом и действующим гражданским законодательством Российской Федерации.

9.5. Настоящий Договор является неотъемлемой частью Регламента брокерского обслуживания ООО «ИК «Спарта-финанс»

10. РЕКВИЗИТЫ И ПОДПИСИ СТОРОН



Договор на брокерское обслуживание является неотъемлемой частью Регламента брокерского обслуживания ООО «ИК «Спарта-финанс»

ИНВЕСТИЦИОННАЯ КОМПАНИЯ
СПАРТА-ФИНАНС

<p>БРОКЕР: ООО "ИК "Спарта-финанс" адрес: 121069, г. Москва, Новинский бульвар, д.20А, стр.9 ИНН: 7705941698, КПП: 775001001 р/с : 40701810814030002148 в КБ "Международный Банк Развития" (ЗАО) БИК 044525541 к/с 30101810100000000541</p> <p>Генеральный директор ООО "ИК "Спарта-финанс"</p> <p>_____ / Стома А.К./ М.П.</p>	<p>КЛИЕНТ:</p>
--	-----------------------