

**ДОГОВОР № \_\_\_\_\_**  
**Об инвестиционном консультировании**  
**(редакция действует с 09.06.2023 г.)**

г. Москва

«       »                        г.

, именуемый в дальнейшем «Клиент», с одной стороны, и

**Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал»**, именуемое в дальнейшем «Инвестиционный советник», в лице Генерального директора \_\_\_\_\_, действующего на основании Устава, с другой стороны, совместно именуемые «Стороны»,

заключили настоящий Договор (далее – «Договор») о нижеследующем:

## **1. Предмет Договора**

- 1.1. Инвестиционный советник обязуется оказывать консультационные услуги в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, путем предоставления Клиенту Индивидуальных инвестиционных рекомендаций в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента (далее – Инвестиционное консультирование).
- 1.2. Инвестиционный советник не осуществляет мониторинг фактического инвестиционного портфеля Клиента и не предоставляет консультаций по его изменению.
- 1.3. Инвестиционный советник вправе осуществлять деятельность по Инвестиционному консультированию на основании включения в единый реестр инвестиционных советников Банка России (Уведомление ЦБ РФ №14-6-16/15256 от 27.12.2018 г.)

## **2. Порядок исполнения обязательств по Договору**

- 2.1. **Индивидуальная инвестиционная рекомендация** – подготовленная для Клиента рекомендация о соответствующих инвестиционному профилю Клиента ценных бумагах, сделках с ними и (или) договорах, являющихся производными финансовыми инструментами (далее – Индивидуальная инвестиционная рекомендация). Информация, предоставляемая Клиенту, является Индивидуальной инвестиционной рекомендацией в случае прямого указания об этом в тексте предоставляемой информации.
- 2.2. Инвестиционный советник предоставляет Индивидуальные инвестиционные рекомендации Клиенту в соответствии с его инвестиционным профилем (далее – Инвестиционный профиль). Инвестиционный профиль Клиента определяется на основе сведений, полученных от Клиента. Инвестиционный советник не несет ответственности за убытки, причиненные вследствие Индивидуальной инвестиционной рекомендации, основанной на представленной Клиентом недостоверной информации. Порядок определения Инвестиционного профиля Клиента устанавливается внутренним документом Инвестиционного советника.
- 2.3. Клиент подписывает согласие со своим Инвестиционным профилем, определенным Инвестиционным советником до предоставления им Индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Согласие предоставляется Клиентом по форме Инвестиционного советника в порядке, предусмотренном внутренним документом Инвестиционного советника об определении инвестиционного профиля клиента.
- 2.4. Индивидуальные инвестиционные рекомендации предоставляются Клиенту работником Инвестиционного советника, соответствующим требованиям к образованию, профессиональному опыту и квалификационным требованиям, установленным Банком России к инвестиционным советникам (далее – Инвестиционный консультант).
- 2.5. Индивидуальная инвестиционная рекомендация может быть предоставлена в следующей форме:
  - в форме электронного документа;
  - в форме документа на бумажном носителе.

Индивидуальная инвестиционная рекомендация в форме электронного документа может быть представлена Клиенту:

- посредством электронной почты Инвестиционного консультанта Инвестиционного советника, путем направления Индивидуальной инвестиционной рекомендации на электронный адрес Клиента. Адреса электронной почты Сторон указаны в Разделе 15 настоящего Договора. Указанный способ направления Индивидуальной инвестиционной рекомендации является основным;
- посредством сервиса Инвестиционного советника для Клиентов «Личный кабинет» в сети Интернет по адресу <https://my.alfacapital.ru/> (далее – Личный кабинет). Указанный способ направления Индивидуальной инвестиционной рекомендации допускается только при условии технической возможности;
- посредством мобильных приложений, поддерживающих техническую возможность предоставления Индивидуальных инвестиционных рекомендаций и доступа к таким рекомендациям Клиента. Указанный способ направления Индивидуальной инвестиционной рекомендации допускается только при условии технической возможности.

Индивидуальная инвестиционная рекомендация, предоставленная Клиенту в форме электронного документа, содержащая фамилию и инициалы Инвестиционного консультанта Инвестиционного советника, уполномоченного на предоставление Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, предоставленная по электронной почте и / или посредством сервиса «Личный кабинет», считается подписанной электронной подписью Инвестиционного консультанта Инвестиционного советника и приравнивается Сторонами к собственноручной подписи на документе на бумажном носителе.

Инвестиционный советник оставляет за собой право, по своему усмотрению, направлять Индивидуальные инвестиционные рекомендации и иные документы, подлежащие представлению Инвестиционным советником Клиенту по настоящему Договору в виде документа на бумажном носителе почтовым уведомлением на адрес Клиента, указанный в Договоре либо путем личного вручения документа Клиенту Инвестиционным консультантом Инвестиционного советника. В указанном случае, Индивидуальная инвестиционная рекомендация подписывается уполномоченным лицом Инвестиционного советника.

- 2.6. Инвестиционный советник не уполномочен управлять имуществом Клиента, действовать от его имени или в его интересах. Клиент самостоятельно и по собственному усмотрению принимает инвестиционные решения на основании полученных Индивидуальных инвестиционных рекомендаций.
- 2.7. Никакие положения настоящего Договора не ограничивают право Инвестиционного советника оказывать прочие инвестиционные и финансовые услуги Клиенту, любым прочим лицам или организациям.

### **3. Права и обязанности Инвестиционного советника**

- 3.1. Инвестиционный советник обязуется оказывать услуги Инвестиционного консультирования в соответствии с законодательством РФ, нормативными актами Банка России, условиями Договора, а также в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента.
- 3.2. Инвестиционный советник обязуется предоставлять Клиенту Индивидуальные инвестиционные рекомендации, а также обязательные уведомления, в порядке и в сроки, предусмотренные нормативными актами и настоящим Договором. Индивидуальные инвестиционные рекомендации предоставляются Клиенту не реже 1 (одного) раза в календарный квартал.
- 3.3. Инвестиционный советник вправе направлять Клиенту любыми способами аналитические материалы по рынку ценных бумаг в течение срока действия Договора.
- 3.4. Инвестиционный советник вправе осуществлять текущее консультирование Клиента в сфере ценных бумаг посредством направления Клиенту консультаций/ информации по электронной почте, путем проведения телефонных переговоров/ конференций и личных встреч, организуемых по запросу Клиента, а также любым иным согласованным Сторонами способом. При этом, осуществление консультирования, предусмотренного в настоящем пункте, не является предоставлением Индивидуальной инвестиционной рекомендации.
- 3.5. В целях исполнения обязательств по настоящему Договору Инвестиционный советник вправе получать от Клиента необходимые сведения и документы и снимать копии предоставленных Клиентом документов.
- 3.6. Инвестиционный советник вправе направлять Клиенту СМС – сообщения на номер мобильного телефона указанный в Разделе 15 настоящего Договора.

#### **4. Права и обязанности Клиента**

- 4.1. Клиент обязуется осуществлять оплату услуг Инвестиционного советника в порядке и сроки, предусмотренные настоящим Договором.
- 4.2. Клиент обязуется предоставить Инвестиционному советнику необходимые сведения для определения Инвестиционного профиля и предоставить согласие с ним до предоставления Инвестиционным советником Индивидуальных инвестиционных рекомендаций.
- 4.3. Клиент обязуется самостоятельно принимать инвестиционные решения на основании Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, полученных от Инвестиционного советника.
- 4.4. Клиент обязуется направить Инвестиционному советнику уведомление об изменении реквизитов, указанных в Разделе 15 настоящего Договора, в том числе об изменении персональных данных, в срок не позднее 10 (Десять) рабочих дней с даты соответствующих изменений.
- 4.5. Клиент обязуется представить документы, подтверждающие налоговый статус Клиента - резидента/нерезидента, в том числе в случае изменения указанного статуса, а также по запросу Инвестиционного советника, в срок не позднее 10 (Десяти) рабочих дней с даты заключения настоящего Договора либо в течение 10 (Десяти) рабочих дней с даты изменения статуса.
- 4.6. Клиент не вправе передавать свои права и обязанности по настоящему Договору третьим лицам.

#### **5. Вознаграждение Инвестиционного советника**

- 5.1. За услуги, оказанные по настоящему Договору, Клиент выплачивает Инвестиционному советнику вознаграждение в размере и порядке, установленными настоящим Договором.
- 5.2. Вознаграждение за Инвестиционное консультирование составляет \_\_\_\_\_ долларов США евро рублей , за квартал (далее также «Отчетный период»).
- 5.3. Вознаграждение за Инвестиционное консультирование рассчитывается, начисляется ежеквартально и выплачивается в конце каждого квартала. Вознаграждение выплачивается в рублях по курсу, установленному Банком России на последний день соответствующего Отчетного периода в долларах США евро.
- 5.4. Вознаграждение включает в себя налог на добавленную стоимость по ставке, предусмотренной действующим законодательством Российской Федерации.
- 5.5. Если дата заключения настоящего Договора приходится на любой иной день кроме дня начала Отчетного периода, сумма первоначального Вознаграждения за Инвестиционное консультирование (далее – «Первоначальное вознаграждение за Инвестиционное консультирование») рассчитывается пропорционально фактическому количеству дней, прошедших со дня заключения настоящего Договора до последнего дня соответствующего Отчетного периода (включительно).
- 5.6. Если настоящий Договор расторгается до окончания Отчетного периода, в котором Клиенту не предоставлялись Индивидуальные инвестиционные рекомендации, то Вознаграждение за Инвестиционное консультирование за указанный Отчетный период не взимается.
- 5.7. Вознаграждение выплачивается Инвестиционному советнику на основании акта об оказанных услугах по форме, представленной Инвестиционным советником (далее – Акт), путем безналичного перевода денежных средств на его банковский счет, указанный в Разделе 15 настоящего Договора, в течение 20 (Двадцати) банковских дней со дня надлежащего согласования Сторонами Акта.
- 5.8. В течение 10 (Десяти) рабочих дней со дня окончания каждого квартала Инвестиционный советник подписывает и направляет Клиенту Акт в двух экземплярах. В случае если в течение 5 (пяти) рабочих дней с момента получения Клиентом Акта последний не будет подписан Клиентом, и Клиент не представит в письменной форме возражений по нему, подписанный Инвестиционным советником Акт считается надлежащим образом согласованным Сторонами.

- 5.9. Вознаграждение считается выплаченным надлежащим образом в момент поступления денежных средств на расчетный счет Инвестиционного советника.
- 5.10. В случае ненадлежащего исполнения Клиентом своих обязательств по выплате Вознаграждения, Инвестиционный советник вправе по своему выбору потребовать уплаты установленных законодательством РФ процентов за каждый день просрочки вплоть до даты фактического платежа, приостановить оказание услуг по настоящему Договору вплоть до даты фактического платежа и/или отказаться в одностороннем порядке от исполнения Договора, направив уведомление за 14 (Четырнадцать) рабочих дней до даты прекращения Договора.

## **6. Ответственность Сторон**

- 6.1. При исполнении настоящего Договора Стороны несут друг перед другом ответственность в соответствии с действующим законодательством РФ и настоящим Договором.
- 6.2. Инвестиционный советник не несет ответственности за принятые Клиентом на основании Инвестиционного консультирования инвестиционные решения и их экономические последствия (включая возможные убытки), если такие последствия не были вызваны виновными действиями Инвестиционного советника. Инвестиционный советник не может гарантировать и не гарантирует, что Клиент получит прибыль, и Стороны соглашаются, что Инвестиционный советник не будет нести ответственность за возможные убытки Клиента, связанные с реализацией рисков инвестирования на рынке ценных бумаг (включая любое снижение стоимости любых активов, приобретенных, проданных или находящихся в инвестиционном портфеле Клиента). Инвестиционный советник не дает заверений и гарантий, что инвестирование завершится получением прибыли Клиентом, и что Клиент не понесет убытков либо такие убытки будут ограничены.
- 6.3. Инвестиционный советник не несет ответственности за последующее поведение инвестиций, осуществленных Клиентом не на основе Индивидуальных инвестиционных рекомендаций (в том числе возможные убытки), включая, но не ограничиваясь:
- Инвестиции, предложенные Клиентом и оцененные Инвестиционным советником в качестве неразумных для рассмотрения и осуществления и
  - Инвестиции, осуществленные Клиентом без обращения к Инвестиционному советнику.
- 6.4. Инвестиционный советник не отвечает за действия, бездействие или ошибки банков, брокеров, управляющих и иных третьих лиц, ошибки торговых систем, допущенные при исполнении поручений Клиента.
- 6.5. Инвестиционный советник также не несет ответственности за консультации, основанные на предоставленной Клиентом недостоверной информации, а также за действия, упущения или задержки в исполнении своих обязательств Клиентом, в том числе в результате непредоставления или несвоевременного предоставления Клиентом документов и информации, предоставление которых предусмотрено Договором.

## **7. Конфиденциальность**

- 7.1. Факт заключения, условия настоящего Договора и вся информация и консультации, а также Индивидуальные инвестиционные рекомендации, предоставленные Инвестиционным советником Клиенту, считаются Сторонами настоящего Договора конфиденциальными и не подлежащими разглашению третьим лицам, за исключением случаев, предусмотренных применимым законодательством или прямо согласованных Сторонами.
- 7.2. Ни одна из Сторон не должна раскрывать третьим лицам (за исключением случаев получения разрешения соответствующей Стороны, законодательного или регуляторного требования или получения требования суда или уполномоченного государственного органа) в течение срока действия данного Договора или после его расторжения никакую информацию касательно бизнеса, инвестиций (включая любые возможные или действительные инвестиции Клиента), финансов или других дел конфиденциального характера другой стороны, о которых ей может стать известно в ходе исполнения обязательств по данному Договору, и каждая из Сторон приложит разумные усилия для предотвращения такого раскрытия.
- 7.3. Несмотря на положения настоящей статьи, Сторона вправе раскрывать конфиденциальную информацию своим должностным лицам, представителям и сотрудникам, если такая информация необходима им для

выполнения должностных обязанностей и при условии, что такие лица связаны письменным или профессиональным обязательством обеспечивать конфиденциальность полученной информации.

## **8. Обстоятельства непреодолимой силы (форс-мажор)**

- 8.1. Ни одна из Сторон не несет ответственности в случае невыполнения, несвоевременного или ненадлежащего выполнения ею какого-либо ее обязательства по Договору, если указанные невыполнение, несвоевременное или ненадлежащее выполнение вызваны исключительно наступлением и/или действием обстоятельств непреодолимой силы (форс-мажорных обстоятельств). К обстоятельствам непреодолимой силы относятся чрезвычайные и непредотвратимые при данных условиях события, которые находятся за пределами контроля Стороны, в частности, любые стихийные бедствия, военные действия любого характера, непосредственно препятствующие исполнению Договора, действия органов государственной власти и управления, Банка России, органов местного самоуправления, перерывы в поставках электроэнергии, делающие невозможным полное либо частичное исполнение Сторонами своих обязательств по Договору.
- 8.2. Затронутая форс-мажорными обстоятельствами Сторона не позднее чем через 3 (три) рабочих дня после наступления форс-мажорных обстоятельств в письменной форме информирует другую Сторону об этих обстоятельствах и об их последствиях и принимает все возможные меры с целью максимально ограничить отрицательные последствия, вызванные указанными форс-мажорными обстоятельствами.
- 8.3. Сторона, для которой создались форс-мажорные обстоятельства, должна также не позднее чем через 3 (три) банковских дня известить в письменной форме другую Сторону о прекращении этих обстоятельств. Неизвещение или несвоевременное извещение другой Стороны Стороной, для которой создались обстоятельства, влечет за собой утрату права ссылаться на эти обстоятельства. Наступление форс-мажорных обстоятельств влечет увеличение срока исполнения Договора на период их действия, если Стороны не договорились об ином.
- 8.4. Освобождение обязанной Стороны от ответственности за неисполнение, несвоевременное и/или ненадлежащее исполнение какого-либо неисполнимого обязательства по Договору, не влечет освобождение этой Стороны от ответственности за исполнение иных ее обязательств, не признанных Сторонами неисполнимыми по Договору.
- 8.5. В случае если обстоятельства непреодолимой силы продолжаются более одного месяца, любая из Сторон имеет право в одностороннем порядке отказаться от настоящего Договора.

## **9. Срок действия и порядок расторжения Договора**

- 9.1. Договор вступает в силу с даты подписания его Сторонами и действует в течение 1 (одного) года. По истечении срока действия Договор автоматически продлевается на один год, если не расторгается в одностороннем порядке одной из Стороной на основании условий Договора.
- 9.2. Договор может быть прекращен по основаниям, предусмотренным законодательством РФ и настоящим Договором.
- 9.3. Любая сторона настоящего Договора вправе отказаться от исполнения Договора в любое время, предоставив соответствующее уведомление не менее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до предполагаемой даты расторжения Договора, если иное не предусмотрено Договором или отдельным соглашением.
- 9.4. Прекращение Договора не освобождает Стороны от выполнения обязательств Сторон по взаиморасчетам.

## **10. Порядок направления Уведомлений и иных обязательные документов по Договору**

- 10.1. Если иное не предусмотрено нормативными актами и/или настоящим Договором, в случае размещения обязательных уведомлений, консультаций и рекомендаций, подлежащих предоставлению Инвестиционным советником Клиенту по Договору, в «Личном кабинете» и/или по электронной почте по адресу, указанному в разделе 15 настоящего Договора и/или в мобильном приложении, поддерживающем техническую возможность предоставления Индивидуальных инвестиционных рекомендаций и доступа к таким рекомендациям Клиента, такие документы считаются надлежащим образом предоставленными



Клиенту и не требуют дополнительных предоставлений документов на бумажных носителях. Инвестиционный советник оставляет за собой право направления уведомления/ консультации или рекомендации посредством почты и / или путем личного вручения Клиенту.

10.2. Если настоящим Договором не предусмотрено иное, все уведомления от Клиента, имеющие отношение к настоящему Договору, направляются по адресу места нахождения Инвестиционного советника, указанному в Разделе 15 настоящего Договора.

## **11. Применимое законодательство и порядок разрешения споров**

- 11.1. Настоящий Договор регулируется и толкуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.
- 11.2. Споры, возникающие в связи с исполнением настоящего Договора, разрешаются в соответствии с законодательством РФ.
- 11.3. Стороны устанавливают обязательный досудебный порядок урегулирования спорных вопросов, включающий обязательное предъявление письменных претензий.
- 11.4. После получения полного или частичного отказа одной Стороны удовлетворить письменную претензию другой Стороны либо при неполучении Стороной от другой Стороны ответа на претензию в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты направления претензии, Сторона, предъявившая претензию, вправе обратиться по возникшему спору в суд по месту нахождения Инвестиционного советника.

## **12. Заверения об обязательствах**

- 12.1. Клиент заверяет Инвестиционного советника в том, что до подписания настоящего Договора, Клиент ознакомился с предоставленными Инвестиционным советником документами:
  - 1) Уведомление о рисках, связанных с исполнением договора об инвестиционном консультировании;
  - 2) Информация об условиях договора об инвестиционном консультировании.Указанные в настоящем пункте документы понятны Клиенту и приняты Клиентом.
- 12.2. Клиент заверяет Инвестиционного советника в том, что подписание, осуществление и исполнение настоящего Договора Клиентом не противоречит и не будет противоречить или не представляет собой и не будет представлять собой нарушение договорных обязательств, и не повлечет за собой нарушение законодательства, прав третьих лиц или договора, стороной которого является Клиент и предметом которого являются его активы.
- 12.3. Клиент подтверждает, что он обладает достаточными знаниями и пониманием сделок с финансовыми инструментами. Клиент полностью осознает и соглашается с тем, что инвестированию на рынке ценных бумаг присущи существенные риски, которые могут повлечь за собой возникновение убытков. Клиент подтверждает, что он ознакомился с Уведомлением о рисках, являющимся Приложением №1 к настоящему Договору.
- 12.4. Клиент подтверждает, что уведомлен о возможности возникновения расходов на выплату вознаграждений брокеру, управляющему, депозитарию, регистратору, организатору торговли, клиринговой организации в связи с исполнением Клиентом Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, которые могут быть предусмотрены договорами/соглашениями, заключаемыми между Клиентом и указанными лицами.
- 12.5. Клиент предоставляет Инвестиционному советнику заверение в том, что любая информация и документы, предоставленные Инвестиционному консультанту Клиентом в рамках исполнения им своих обязательств по настоящему Договору, являются полными и достоверными.
- 12.6. Клиент подтверждает, что ознакомлен с Уведомлением об общем характере и (или) источниках конфликта интересов, являющимся Приложением №3 к настоящему Договору.

## **13. Порядок заключения, изменения и прекращения Договора**

- 13.1. Настоящий Договор заключается на русском языке, в письменной форме в двух экземплярах, по одному для каждой из Сторон, имеющих равную юридическую силу. Настоящий Договор может быть подписан электронными подписями Сторон только при технической возможности. Электронное подписание возможно только для Клиентов, заключивших соглашение об электронном документообороте, предусматривающее порядок подписания договоров об инвестиционном консультировании с Инвестиционным советником.
- 13.2. Все изменения к настоящему Договору, возможны только по соглашению Сторон, заключаются в письменной или электронной форме и подписываются в том же порядке, что и настоящий Договор.
- 13.3. Договор может быть прекращен по основаниям, предусмотренным законодательством РФ и настоящим Договором.

13.4. Прекращение Договора не освобождает Стороны от выполнения обязательств Сторон по взаиморасчетам.

#### 14. Приложения к Договору:

Приложение № 1 – Уведомление о рисках;  
Приложение № 2 – Согласие на обработку персональных данных,  
Приложение № 3 - Уведомление об общем характере и (или) источниках конфликта интересов

#### 15. Реквизиты и подписи Сторон

##### Клиент:

Место нахождения:  
111111, Москва, ул. Тихая, д. 7.  
Почтовый адрес:  
111111, Москва, ул. Тихая, д. 7.  
ИНН Клиента 7777777  
КПП 7777777  
р/с 7777777777777777  
в 77777777777777777777777777777777  
к/с 77777777777777777777777777777777  
БИК 77777777777777777777777777777777  
Тел.: 77777777777777777777777777777777  
Факс: 77777777777777777777777777777777  
E-mail: 7777777777

##### Клиент:

\_\_\_\_\_/\_\_\_\_\_/

##### Инвестиционный советник:

**Общество с ограниченной ответственностью  
«Управляющая компания «Альфа-Капитал»**  
Место нахождения: Российская Федерация, 123001, г. Москва, Садовая-Кудринская улица, дом 32, строение 1.  
Почтовый адрес: Российская Федерация, 123001, г. Москва, Садовая-Кудринская улица, дом 32, строение 1.  
ИНН 7728142469 КПП 770301001  
Р/с 4070 1810 9027 5000 0386  
в АО «Альфа-Банк» г. Москва  
к/с 30101810200000000593  
БИК 044525593  
Тел.: +7 (495) 797 31 52/54  
Факс: +7 (495) 797 31 51  
Интернет сайт: [www.alfacapital.ru](http://www.alfacapital.ru)  
E-mail (для обращений и уведомлений): [info@alfacapital.ru](mailto:info@alfacapital.ru)  
E-mail (для индивидуальных инвестиционных рекомендаций): [Investsovetsnik@alfacapital.ru](mailto:Investsovetsnik@alfacapital.ru)

##### Инвестиционный советник:

Генеральный директор  
\_\_\_\_\_/И.В. Кривошеева

М.П.  
Главный бухгалтер

\_\_\_\_\_/С.С. Лизунова

**Уведомление о рисках,**  
связанных с исполнением договора об инвестиционном консультировании.

1. Общие положения о рисках.

Настоящее уведомление предоставляется Вам в связи с Вашим желанием заключить договор об инвестиционном консультировании в целях дальнейшего осуществления операций на рынке ценных бумаг.

Данное уведомление не может раскрыть все риски, связанные со сделками с ценными бумагами. Главная цель уведомления – дать Вам основное представление о рисках, которые сопряжены с работой на рынке ценных бумаг, и предупредить Вас о возможных убытках, связанных с подобного рода сделками.

Уведомляем Вас о риске возникновения убытков в случае совершения сделок с финансовыми инструментами на основании предоставленной индивидуальной инвестиционной рекомендации с отступлением от условий, указанных в индивидуальной инвестиционной рекомендации (включая риск возникновения убытков в случае совершения клиентом сделок с финансовыми инструментами частично либо за пределами сроков, указанных в инвестиционной рекомендации и/или в договоре об инвестиционном консультировании).

Участие в операциях на рынке ценных бумаг может нести в себе степень риска, определяющуюся возможными неблагоприятными изменениями многих параметров, не все из которых поддаются прогнозированию.

В первую очередь, это параметры системного характера, являющиеся проявлением особенностей социально-политических и экономических условий развития страны. Риски, вытекающие из возможности ухудшения системных параметров, не связаны с каким-то конкретным инструментом финансового рынка. Они не могут быть объектом разумного воздействия и управления с нашей стороны, они не подлежат диверсификации и не понижаемы. К основным системным рискам относятся: риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (с точки зрения ухудшения существенных условий бизнеса) изменений в законодательстве, макро- и микроэкономический риски (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис). К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и геополитического характера (военные действия и конфликты).

Во-вторых, существует рыночный (или финансовый) риск, который представляет собой риск прямых убытков или упущенной выгоды, возникающий при осуществлении операций с ценными бумагами в связи с возможным неблагоприятным влиянием ряда факторов, из которых можно выделить следующие:

**Валютный риск.** Заключается в возможном неблагоприятном изменении курса денежной единицы, в которой осуществляется операция, по отношению к валюте РФ, при котором доходы от операций с ценными бумагами, равно как и инвестиции могут быть подвергнуты девальвационному воздействию, вследствие чего Клиент может потерять часть дохода и понести прямые убытки.

**Процентный риск.** Заключается в риске потерь, которые Клиент может понести в результате неблагоприятного изменения процентных ставок по валюте операции, влияющего на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом, номинированных в валюте операции.

**Риск ликвидности.** Связан с возможностью потерь при продаже ценных бумаг в связи с изменением оценки их инвестиционных качеств участниками рынка и снижения вероятности реализовать их по требуемой цене. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрого вывода средств с рынка или переводе средств из одного вида объектов инвестирования в другой.

**Ценовой риск.** Может проявляться в неблагоприятном изменении цен на ценные бумаги, которое может привести к падению стоимости портфеля Клиента и, как следствие, снижению доходности или



прямым убыткам.

Кредитный риск. Заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с совершенными операциями. К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

Риск банкротства эмитента ценных бумаг. Заключается в возможности наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены (вплоть до полной потери ликвидности) на такую ценную бумагу.

Для того чтобы снизить рыночный риск, Клиент должен внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов, а также оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться, в том, что они приемлемы и не лишают Клиента ожидаемого дохода.

Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам. Проявляется в невозможности погасить ценную бумагу в срок в полном объеме. Применительно к негосударственным ценным бумагам этот риск в наибольшей степени определяется финансовым положением и платежеспособностью эмитента.

Риск контрагента. Заключается в неисполнении обязательств третьими лицами, являющимися контрагентами по сделкам с ценными бумагами или договорам, являющимся производными финансовыми инструментами. Особенно высок риск контрагента при совершении операций на неорганизованном рынке без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств. Поскольку денежные средства Клиента хранятся на банковском счете, Клиент также несет риск банкротства банка, в котором они хранятся.

Технические риски (риски незапланированной приостановки деятельности, связанные с возникновением аварий, стихийных бедствий и других непредвиденных обстоятельств).

Правовые риски связаны с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным последствиям для Клиента.

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 последствиям для Клиента.

Операционный риск заключается в возможности причинения убытков в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов Инвестиционного советника, некорректных действий или бездействия работников Инвестиционного советника и (или) воздействия внешних событий, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, правовом риске, риске информационной безопасности, сбоев в работе технических средств партнеров Инвестиционного советника, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

Инвестирование в производные финансовые инструменты сопряжено с существенными рисками. При обычных обстоятельствах стоимость производного финансового инструмента зависит от стоимости базового актива, процентной ставки или индекса (или определяется ею). Опционы, фьючерсы, фьючерсные опционы и процентные свопы, свопы на совокупный доход являются примерами производных финансовых инструментов. Фьючерсы и опционы, базовым активом которых являются ценные бумаги, фондовые индексы или другие производные финансовые инструменты, которые могут быть урегулированы в денежной форме, признаются расчетными производными финансовыми инструментами.

Производные финансовые инструменты связаны с рисками, отличными от прямых инвестиций в базовые ценные бумаги. Эти риски включают неполную корреляцию между стоимостью инструмента и базовых активов; риски дефолта третьих лиц в некоторых сделках; риски потерь от этих операций, что частично или полностью погасит полученные доходы по портфелю Клиента; риски неликвидности этих операций; и риск потерь от неэффективной реализации инвестиционной стратегии.

Операции по расчетным производным финансовым инструментам могут также предполагать

дополнительные обязательства. Клиент может полностью утратить обеспечение (гарантийное обеспечение, вариационную маржу и т.п.), переданное брокеру/контрагенту для открытия и поддержания позиции (если операции с обеспечением), либо может возникнуть обязательство осуществить дополнительные платежи в определенных обстоятельствах (если операции без обеспечения). Инструменты с дополнительным обязательством, торговля которыми осуществляется не на признанной бирже ценных бумаг и не в соответствии с правилами таковой, могут нести для Клиента еще более существенные риски.

Операции с внебиржевыми производными финансовыми инструментами могут повлечь еще больший риск, чем торговля биржевыми производными финансовыми инструментами, поскольку отсутствует биржевой рынок, посредством которого закрывается позиция, оценивается стоимость производного финансового инструмента или подверженность риску. Цены заявок и предложения не подлежат установлению, и даже если они устанавливаются, это осуществляется дилерами таких инструментов и, следовательно, определение справедливой цены может быть затруднительным.

При определенных торговых условиях может быть сложно или невозможно закрыть позицию. Это может иметь место, например, при быстром изменении цены, если цена поднимается или падает в течение одной торговой сессии до такого предела, что по правилам соответствующей биржи торговля приостанавливается или ограничивается. Размещение поручения, направленного на ограничение убытков (ордер стоп лосс), не обязательно ограничит убытки Клиента до планируемых размеров, потому что рыночные условия могут сделать невозможным исполнение такого распоряжения по оговоренной цене.

Настоящим Клиент признает, понимает и принимает повышенный риск убытков от сделок с производными финансовыми инструментами, в том числе риск полного (100%) убытка от указанных сделок, риск того, что Клиент может понести потери в размере, превышающим его инвестиции и что Клиент будет нести ответственность за возникший дефицит по его инвестиционному портфелю.

Риск реализации конфликта интересов, под которым понимается риск возникновения у Клиента убытков, связанных с наличием у Инвестиционного советника, членов его органов управления, работников, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, интереса, отличного от интересов Клиента. В силу действующего законодательства под конфликтом интересов понимается наличие у Инвестиционного советника, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, интереса, отличного от интересов клиента, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Инвестиционного советника интересы его Клиента.

Инвестиционный советник вправе не предотвращать возникновение и реализацию конфликта интересов. При возникновении конфликта интересов, Инвестиционный советник раскрывает причины и возникновение конфликта интересов в индивидуальной инвестиционной рекомендации.

Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы Клиента в будущем.

## 2. Риски, связанные с приобретением иностранных ценных бумаг.

Целью настоящего раздела 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 времени 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 в интересах российских инвесторов, в том числе не являющимися квалифицированными, приобретение иностранных ценных бумаг, 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 регуляторных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки планам Клиента.

Правовые риски.

При приобретении иностранных ценных бумаг необходимо учитывать, 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 в большинстве случаев нельзя 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. Клиенту рекомендуется оценить свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимает ли Клиент отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности и 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 на русский язык некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для удобства пользователей. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Необходимо учитывать вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов, и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

3. Риски, связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базовым активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам.

Цель настоящего раздела - предоставить Клиенту общую информацию об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базовым активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – производные финансовые инструменты с иностранным базовым активом). Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базового актива.

### 3.1. 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 Клиент подвергается риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов «колл») неограниченных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

Настоящий раздел относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на хеджирование рисков других операций на фондовом рынке. Необходимо внимательно оценить, каким образом производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым есть намерение ограничить, и убедиться, что объем позиции клиента на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которая хеджируется.

#### Рыночный (ценовой) риск.

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, в случае заключения фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов), а также в случае продажи опционных контрактов, он будет нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базовым 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 инвестиционная стратегия Клиента предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), рекомендуется обращать 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 в интересах Клиента договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и возникла необходимость закрыть позицию, обязательно необходимо рассмотреть помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базовыми 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.

Поручения, направленные на ограничение убытков (ордера стоп лосс), 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.

#### Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением.

Имущество (часть имущества), принадлежащее Клиенту, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по договору и распоряжение им, то есть возможность совершения сделок с ним в интересах Клиента, будет ограничена. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате есть вероятность быть ограниченным 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 недостаточным для Клиента. Ваш брокер/банк в этом случае вправе без дополнительного согласия Клиента «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Клиента, или продать ценные бумаги Клиента. 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. Клиент можете понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Клиента направление и Клиент получил бы доход, если бы позиция Клиента не была закрыта.

### 3.2. Риски, обусловленные иностранным происхождением базового актива.

#### Системные риски.

Применительно к базовому 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 времени не соответствовать реальной ситуации.

В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базовым 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 базовыми 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 базовым 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, Клиент в большинстве случаев не сможет полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

#### Раскрытие информации.

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базовым активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Клиенту рекомендуется оценить свою готовность анализировать информацию



на английском языке, а также то, понимает ли Клиент отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности и 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 в интересах пользователей. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Необходимо всегда учитывать вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов, и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

#### 4. Риски, связанные с совершением маржинальных и непокрытых сделок.

Цель настоящего раздела - предоставить общую информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (то есть сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных брокером) и непокрытые сделки (то есть сделки, в результате которых возникает непокрытая позиция – для исполнения обязательств по которым на момент заключения сделки имущества Клиента, переданного брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем инвесторам. Нормативные акты могут ограничивать риски по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» — соотношение обязательств по заключенным в интересах Клиента сделкам и имущества, предназначенного для совершения сделок в соответствии с брокерским договором, заключенным между Клиентом и брокером.

Рыночный риск означает, что при совершении маржинальных и непокрытых сделок Клиент должен учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного движения рынка увеличивается при увеличении «плеча». Помимо общего рыночного риска, который несет Клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок Клиент несет риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг, в результате приобретения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и риск в отношении имущества, которое служит обеспечением. При этом, в случае если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг, величина убытков ничем не ограничена – Клиент будет обязан вернуть (передать) брокеру ценные бумаги независимо от изменения их стоимости.

При совершении маржинальных и непокрытых сделок Клиент должен учитывать, что возможность распоряжения имуществом, являющимся обеспечением по таким сделкам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее Клиенту, в результате совершения маржинальной или непокрытой сделки является обеспечением исполнения обязательств Клиента перед брокером и возможность распоряжения им может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с ним каких-либо сделок. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором, и в результате Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения маржинальной (непокрытой) сделки. Также необходимо учесть возможность 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, заключенного между Клиентом и брокером, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Клиента. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют брокеру без согласия Клиента «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Клиента или продать ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению убытков. Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости имущества ниже минимальной маржи.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано требованиями нормативных актов или внесением брокером в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением по непокрытым позициям.



Принудительное закрытие также может быть вызвано изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером в связи с увеличением волатильности соответствующих ценных бумаг.

Во всех этих случаях принудительное закрытие позиции может причинить значительные убытки, несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное направление, и Клиент получил бы доход, если бы позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость имущества Клиента, предназначенного для инвестирования на рынке ценных бумаг.

Риск ликвидности. Если величина непокрытой позиции по отдельным ценным бумагам является значимой в сравнении с объемом соответствующих ценных бумаг в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении маржинальной и непокрытой сделки усиливается. Трудности с приобретением или продажей активов могут привести к увеличению убытков по сравнению с обычными сделками. Аналогично необходимо учитывать возрастающий риск ликвидности, если обеспечением непокрытой позиции являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.

Учитывая вышеизложенное, Клиенту рекомендуем внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций на финансовом рынке, в том числе операции с иностранными ценными бумагами и/ или заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базовым активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, а также с совершением маржинальных и непокрытых сделок, приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей Клиента. Данное Уведомление о рисках не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвано помочь Клиенту оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий связанных с инвестированием договоров.

При необходимости Клиент может получить дополнительные разъяснения у Инвестиционного советника.

*«Я прочитал и понял Уведомление о рисках, связанных с исполнением договора об инвестиционном консультировании. Подтверждаю свое согласие принять на себя указанные риски».*

**Клиент:**

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

**СОГЛАСИЕ**  
**на обработку, использование и распространение персональных данных**

1. Инвестиционный советник осуществляет обработку, использование и распространение персональных данных Клиента в целях заключения, исполнения и прекращения Договора об инвестиционном консультировании (далее – Договор), в соответствии с требованиями Федерального закона «О персональных данных» № 152-ФЗ от 27.07.2006 г. (далее Федеральный закон «О персональных данных») и иных законодательных актов.
2. Перечень персональных данных, передаваемых Инвестиционному советнику на обработку, использование и распространение:
  - Фамилия, имя, отчество;
  - Паспортные данные;
  - Адрес регистрации;
  - Адрес проживания;
  - Дата рождения;
  - Почтовый адрес;
  - Гражданство;
  - Контактная информация (номер телефона, адрес электронной почты);
  - ИНН (при наличии);
  - Сведения, подтверждающие право на пребывание иностранного гражданина на территории РФ (при необходимости);
  - Банковские реквизиты;
  - Финансовые сведения о результатах инвестирования.
3. Клиент дает согласие на обработку Инвестиционным советником своих персональных данных, в том числе на совершение следующих действий: обработку (включая сбор, систематизацию, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), использование, обезличивание, блокирование, уничтожение персональных данных), при этом общее описание вышеуказанных способов обработки данных приведено в Федеральном законе «О персональных данных», а также на передачу такой информации третьим лицам, включая налоговые органы, органы государственного контроля и надзора, а также в случаях, установленных Договором и нормативными правовыми актами государственных органов и законодательством.
4. Клиент дает согласие на использование своих контактных данных Инвестиционным советником для поддержания связи с Клиентом, осуществления телефонных звонков и отправки СМС-сообщений на указанный номер мобильного телефона, а также направление электронных сообщений на адрес электронной почты, указанные в Разделе 15 Договора.
5. Способом обработки является смешанная обработка персональных данных, в том числе с использованием средств автоматизации и без использования таковых, с передачей полученной информации по внутренней сети юридического лица строго определенными сотрудниками Инвестиционного советника.
6. Клиент, в связи с предоставлением своих персональных данных Инвестиционному советнику вправе:
  - 6.1. получать сведения об Инвестиционном советнике, о месте его нахождения, о наличии у Инвестиционного советника персональных данных, относящихся к Клиенту, а также на ознакомление с такими персональными данными, за исключением случаев, указанных в Федеральном законе «О персональных данных», путем обращения либо направления запроса. Запрос должен содержать номер основного документа, удостоверяющего личность Клиента или его законного представителя, сведения о дате выдачи указанного документа и выдавшем его органе и собственноручную подпись Клиента или его законного представителя. Запрос может быть направлен в следующих формах:
    - в письменном виде по адресу места нахождения Инвестиционного советника;
    - в электронной форме, подписанный электронной подписью, с учетом требований законодательства Российской Федерации;
  - 6.2. требовать от Инвестиционного советника уточнения своих персональных данных, их блокирования или уничтожения в случае, если персональные данные являются неполными, устаревшими,

недостовверными, незаконно полученными или не являются необходимыми для заявленной цели обработки, а также принимать предусмотренные законом меры по защите своих прав;

6.3. отказаться от получения СМС-сообщений на указанный номер мобильного телефона, а также направление электронных сообщений на адрес электронной почты, указанные в Разделе 15 Договора, путем направления такого отказа в адрес Инвестиционного советника.

7. Настоящим Клиент подтверждает свое согласие на включение в общедоступные источники Инвестиционного советника следующих персональных данных:
- фамилию, имя и отчество,
  - место жительства (регистрации),
  - телефон,
  - адрес электронной почты
8. Настоящим Инвестиционный советник подтверждает, что общедоступные источники Инвестиционного советника, указанные в п. 7 настоящего Соглашения, являются информацией для служебного пользования сотрудниками Инвестиционного советника и используются только в целях, перечисленных в п.1 настоящего Соглашения.
9. Соглашение вступает в силу со дня его подписания на период не менее чем срок хранения документов, установленных законодательством. Соглашение может быть отозвано мною в любое время на основании письменного заявления Клиента.
10. В случае отзыва Клиентом настоящего Соглашения на обработку персональных данных, а также в случае прекращения/расторжения Договора, Инвестиционный советник обязан прекратить обработку персональных данных в срок, не превышающий 3 (Трех) рабочих дней с даты полного исполнения своих обязательств по Договору либо не позднее 3 (Трех) рабочих дней с даты прекращения обязанности Инвестиционного советника по хранению документов, содержащих, в том числе, персональные данные Клиента, предусмотренной Федеральным законом РФ № 115-ФЗ от 07 августа 2001 года «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» (в зависимости от того, какое из событий произошло позднее) и действующими Указаниями Банка России, либо в течение 3 (Трех) рабочих дней с даты прекращения обязанности по хранению документов, содержащих персональные данные, если такая обязанность прямо установлена законодательством.
11. Клиент обязуется в случае изменения персональных данных, перечисленных в настоящем Соглашении, предоставить согласие на обработку персональных данных по настоящей форме с измененными персональными данными одновременно с предоставлением документов, подтверждающих произошедшие изменения.
12. Клиент принимает решение о предоставлении своих персональных данных и дает согласие на их обработку своей волей и в своем интересе. Отказ от предоставления своих персональных данных влечет невозможность заключения и исполнения Договора, а также досрочного прекращения Договора в случае его заключения до даты подписания настоящего Соглашения.
13. Клиент подтверждает, что настоящее Соглашение имеет силу с даты подписания настоящего Договора.

**Клиент:**

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

### **Уведомление об общем характере и (или) источниках конфликта интересов**

В силу действующего законодательства под конфликтом интересов понимается наличие у Инвестиционного советника, членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц, интереса, отличного от интересов клиента, при совершении либо несовершении юридических и (или) фактических действий, влияющих на связанные с оказанием услуг Инвестиционного советника интересы его Клиента.

Инвестиционный советник вправе не предотвращать возникновение и реализацию конфликта интересов. При возникновении конфликта интересов, Инвестиционный советник раскрывает причины и возникновение конфликта интересов в индивидуальной инвестиционной рекомендации.

Клиент несет риск реализации конфликта интересов, под которым понимается риск возникновения убытков и (или) иных неблагоприятных для Клиента последствий в результате действий (бездействий) Инвестиционного советника и (или) его членов его органов управления, работников, лиц, действующих за его счет, отдельных его клиентов, контролирующих и подконтрольных лиц.

Условия, при которых возможно возникновение конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию:

- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ними, если Инвестиционный советник владеет такими же ценными бумагами или намерен совершить с ними сделку;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является Инвестиционный советник или его аффилированное лицо (в том числе рекомендации инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов под управлением Инвестиционного советника и заключение сделок с ними);
- в случае, если Инвестиционный советник является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются ценные бумаги, описание которых содержится в индивидуальной инвестиционной рекомендации;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться другие клиенты Инвестиционного советника, или, если указанные сделки будут совершаться при участии других клиентов Инвестиционного советника;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с финансовыми инструментами, если в случае исполнения указанной рекомендации сделка с финансовыми инструментами будет совершена при участии Инвестиционного советника;
- в случае заключения Инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление клиентам индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- в случае заключения Инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения Инвестиционному советнику и (или) предоставление иных имущественных благ и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения клиентами и (или) за их счет действий, предусмотренных индивидуальными инвестиционными рекомендациями;
- в случае предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться аффилированные лица инвестиционного советника, или если указанные сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц Инвестиционного советника;
- в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по оценке инвестиционного советника, возникает или может возникнуть конфликт интересов.

Уведомляем Вас о возможном наличии конфликта интересов при предоставлении индивидуальной инвестиционной рекомендации в связи с тем, что Инвестиционный советник получает вознаграждение за инвестиционное консультирование и Инвестиционный советник вправе рекомендовать инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов под управлением Инвестиционного советника и ценные бумаги, владельцем которых он является или с которыми планирует осуществить сделку, совершить либо несовершить юридические и (или) фактические действия в отношении паев, указанных ценных бумаг. Правила доверительного управления паевых инвестиционных фондов под управлением Инвестиционного советника, опубликованы на официальном сайте ООО УК «Альфа-Капитал» по адресу: <https://www.alfacapital.ru/disclosure/pifs>. Правилами доверительного управления предусмотрено вознаграждение Инвестиционного советника, выступающего в качестве управляющей компании фонда, а также иные расходы. Клиент подтверждает свое согласие на предоставление указанных рекомендаций подтверждает, что надлежащим образом уведомлен о возможном конфликте интересов в указанных в настоящем пункте случаях и подтверждает согласие с ним, а также не имеет и не будет иметь в дальнейшем каких-либо претензий в случае возникновения вышеуказанного конфликта интересов.

Клиент подтверждает, что надлежащим образом уведомлен о возможном конфликте интересов в указанных в настоящем уведомлении случаях и подтверждает согласие с ним, а также не имеет и не будет иметь в дальнейшем каких-либо претензий в случае возникновения вышеуказанного конфликта интересов.

**Клиент:**

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /

20 \_\_