Данная типовая форма применима только в отношении юридических лиц-резидентов РФ.

СОГЛАШЕНИЕ
О БРОКЕРСКОМ ОБСЛУЖИВАНИИ

г. Москва

Акционерное общество «Райффайзенбанк», действующее на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг от 27 ноября 2000 года № 177-02900-100000, зарегистрированное по адресу: 119002, Российская Федерация, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, дом 28, именуемое в дальнейшем **«Брокер»**, с одной стороны,
и
Юридическое лицо, именуемое в дальнейшем **«Инвестор»**, полное наименование, адрес регистрации и реквизиты которого указаны в Заявлении о присоединении к Соглашению, полученному Брокером в порядке, предусмотренном настоящим Соглашением, в лице представителя Инвестора, уполномоченного на заключение настоящего Соглашения и подписавшего Заявление, с другой стороны,

далее совместно именуемые **«Стороны»** и каждый по отдельности **«Сторона»**, заключили настоящее соглашение о брокерском обслуживании (далее - **«Соглашение»**), о нижеследующем:

1. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Стороны установили, что используемые в настоящем Соглашении термины имеют указанные ниже значения:

Активное поручение – Лимитное поручение, направленное Инвестором через Торговый терминал или иным согласованным Сторонами способом, автоматически учитываемое в Реестре поручений для его исполнения посредством заключения внебиржевой сделки;

Валюта – означает Иностранную валюту и Рубли;

Внебиржевой рынок - рынок ценных бумаг, заключение и исполнение Сделок на котором осуществляется непосредственно между участниками рынка на основании соответствующих двухсторонних отношений;

Дата заключения сделки - день, в который Брокер заключает Сделку в соответствии с Правилами Торгов;

Депозитарный счет – депозитарный счет, открытый в АО «Райффайзенбанк» или в стороннем депозитарии на имя Инвестора для учета прав на ценные бумаги и оказания иных услуг, предусмотренных договором на депозитарное обслуживание, заключенным Инвестором с соответствующим депозитарием;

Длящееся поручение – указание Инвестора, оформленное и поданное надлежащим образом, на неоднократное совершение Брокером на заданных условиях гражданско-правовых сделок с ценными бумагами, иными финансовыми инструментами или на совершение иных юридически значимых действий, предусмотренных Соглашением, при наступлении условий, предусмотренных таким указанием или настоящим Соглашением;

Доступный остаток по денежным средствам – сумма остатка денежных средств, приписываемых соответствующему Коду Инвестора, включая любые суммы, которые будут зачислены и/или списаны с него в связи или в результате:

i. заключения и/или исполнения Сделок или установленных требований к обеспечению;
ii. исполнения Неторговых поручений;
iii. оплаты платежей в пользу Брокера или Организатора торговли;
iv. требований Организатора торговли или Центрального Контрагента;
v. требования третьих лиц, государственных органов РФ или уполномоченных органов, включая налоговых органов;

но в любом случае не превышающая Торговый лимит;

Доступный остаток по ценным бумагам – совокупность ценных бумаг на Депозитарном счёте, приписываемых соответствующему Коду Инвестора, включая любые ценные бумаги, которые будут списаны и/или зачислены на него в связи или в результате заключения и/или исполнения:

i. Сделок;
ii. Неторговых поручений;
iii. Требований третьих лиц, государственных органов РФ или иных уполномоченных органов, включая налоговых органов;
iv. Требований, выставленных со стороны Организатора торговли или Центрального Контрагента;

но в любом случае не превышающая Торговый лимит;

Доступный остаток – совокупный остаток Инвестора по денежным средствам и ценным бумагам. Доступный остаток Инвестора по ценным бумагам определяется в разрезе эмитентов, видов, типов ценных бумаг и определяется на основании рыночной стоимости Ценных бумаг по состоянию на текущую дату;

Данные об использовании - любые данные (в том числе метаданные), собранные, сгенерированные или извлечённые Брокером, или любым сотрудником Брокера в связи с исполнением поручений Инвестора по настоящему Соглашению;

Загрузочный отчет в формате выписки – любой файл в машиночитаемом формате, предназначенный для упрощения загрузки операций по брокерскому счету в систему бухгалтерского учета Инвестора;

Заявление – заявление-оферта о присоединении к Соглашению, составленное по форме, опубликованной на официальном сайте Брокера в сети Интернет по адресу: www.raiffeisen.ru, и подписанное уполномоченным представителем Инвестора.

Иностранная валюта – законное средство платежа на территории иностранного государства или группы иностранных государств, за исключением Российской Федерации;

Единый брокерский счет или **Брокерский счет** (каждый в отдельности **Брокерский счет**) – единый аналитический счет или совокупность аналитических субсчетов внутреннего учёта, открываемый (-е) во внутреннем учете Брокера и предназначенный(-е) для учета операций с денежными средствами и ценными бумагами Инвестора;

Код Инвестора – идентификатор, открытый во внутренних учётных системах Брокера, присваиваемый Инвестору, для учёта совершаемых Инвестором операций на биржевом и/или внебиржевом рынках, контроля Доступного остатка и Торгового лимита;

Лимитное поручение - поручение на покупку (продажу) Актива, поданное Инвестором через Торговый терминал, или иным способом, согласованным Сторонами, во внутренний стакан поручений, формируемый Брокером, по цене исполнения не более (не менее) указанной в таком поручении;

НПР1 - норматив покрытия риска при исполнении поручений Инвестора, отнесенного Брокером к категориям Инвесторов со стандартным или повышенным уровнем риска, рассчитываемый по формуле, установленной в приложении к Указанию. НПР1 может быть скорректирован Брокером с учетом Поручений Инвестора;

НПР2 - норматив покрытия риска при изменении Позиции Инвестора, отнесенного Брокером к категориям Инвесторов со стандартным или повышенным уровнем риска, рассчитываемый по формуле, установленной в приложении к Указанию;

Однозначная Идентификация – комплекс мер, реализованный Сторонами или третьими лицами, в том числе компаниями-производителями систем, задействованных при взаимодействии Сторон для исполнения своих обязательств по Соглашению, с целью предоставления доступа к этим системам только Уполномоченным Лицам Инвестора и обеспечения должного уровня проверок, необходимого для однозначной идентификации;

Пассивное поручение – Лимитное поручение, направленное Инвестором через Торговый терминал или иным согласованным Сторонами способом, которое не приводит к его автоматическому учету в Реестре поручений и формирующее совокупный объем предложений на заключение внебиржевых сделок по соответствующему Активу;

Перенос Иностранной валюты – услуга Брокера по учету и хранению денежных средств Инвестора, выраженных в Иностранной валюте, в случае их размещения на Брокерском счете на срок, превышающий 1 (Один) календарный день;

Позиция Инвестора - совокупность денежных средств и Ценных бумаг Инвестора, за счет которых могут быть произведены расчеты по сделкам в торговой системе, а также сальдо требований и обязательств Инвестора по денежным средствам и Ценным бумагам, возникших в связи с совершенными Брокером в интересах Инвестора сделок с Ценными бумагами. Позиция Инвестора определяется и ведется в разрезе каждого субсчета Инвестора информация, о которой отображается по полю Код Инвестора;

Поручение – указание Инвестора, оформленное и поданное надлежащим образом, на совершение Брокером на заданных условиях гражданско-правовых сделок с ценными бумагами, иными финансовыми инструментами или на совершение иных юридически значимых действий, предусмотренных Соглашением;

Правила торгов - обязательные для учета и исполнения Инвестором и Брокером правила торгов Торговой секции, принятые уполномоченными органами Организатора торговли, а также другие находящиеся в открытом доступе документы Организатора торговли, принятые для целей заключения и исполнения Сделок, с учётом возможных дополнений и изменений к ним;

Правила клиринга - обязательные для учета и исполнения Инвестором и Брокером правила, утверждённые клиринговой организацией, выполняющей функции центрального контрагента и выступающей стороной по обязательствам из сделок, заключаемых на соответствующей торговой секции Организатора торговли, а также другие документы такой организации, находящиеся в открытом доступе, утверждённые для целей клиринга, включая все изменения и дополнения к ним;

Подходящие Ценные бумаги – ценные бумаги, соответствующие требованиям, предусмотренным Банком России, перечень которых раскрывается Брокером в Торговом терминале и в отношении которых Брокером заключаются Специальные сделки РЕПО;

Рабочий День

- для денежных расчётов, – любой день, в который банки в странах-эмитентах соответствующих иностранных валют, Главное управление Центрального банка Российской Федерации по Центральному федеральному округу проводят операции;
- для поставки ценных бумаг – любой день, в который депозитарий или регистратор осуществляет регистрацию прав на ценные бумаги;
- для любых иных случаев – любой день, в который Брокер и Инвестор осуществляет деятельность, кроме выходных и официальных праздничных дней в Российской Федерации, соответственно.

Реестр поручений – реестр лимитных поручений на заключение внебиржевых сделок с ценными бумагами между разными клиентами Брокера, формируемый Брокером в автоматическом режиме путем учета поручений, полученных Брокером через Торговый терминал (или иным согласованным Сторонами способом);

Рубль – официальная денежная единица (валюта) Российской Федерации;

Сайт Брокера – официальный сайт Брокера в сети Интернет, расположенный по адресу: http://www.raiffeisen.ru/

Специальная сделка РЕПО/Специальная сделка СВОП – сделка РЕПО или сделка СВОП, самостоятельно совершаемая Брокером в случаях, установленных статьей 5 Соглашения. Для целей настоящего Соглашения, Специальная сделка СВОП не является производным финансовым инструментом в значении, установленном ст. 2 Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»

Торговый день - период времени, в который Организатором торговли осуществляются торги на Торговых секциях и производятся расчеты по сделкам согласно Правилам торгов и Правилам клиринга. Торговые дни разных Организаторов торгов могут не совпадать;

Торговый лимит – величина, рассчитываемая Брокером в российских рублях (или валюте) по каждому Коду Инвестора, ограничивающая риски по Сделкам с частичным или полным обеспечением, в зависимости от согласованных Сторонами условий в пункте 3.4 Соглашения;

Торговый терминал – система QUIK или иное специальное программное обеспечение, которое Брокер предоставляет Инвестору на основании его письменного заявления для доступа на Торговые секции.

Торговая секция – соответствующий рынок Организаторов торговли, на котором Брокер по поручению Инвестора заключает Сделки. Заключение и исполнение Сделок на Торговой секции производится по определённым процедурам, установленным Правилах Торгов или иных нормативных документах, обязательных для исполнения всеми участниками торгов Организаторов торговли;

Организатор торговли – российское или иностранное юридическое лицо, оказывающее услуги по проведению организованных торгов на финансовом рынке на основании лицензии биржи (далее – «**Биржа**», а для иностранных юридических лиц также «**Иностранная биржа**») или торговой системы. Для целей настоящего Соглашения под российскими Биржами понимаются: Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (**ПАО Московская Биржа**);

Уполномоченные лица –

- лица, указанные Инвестором в Заявлении, которым надлежащим образом предоставлено право от имени Инвестора подавать Поручения на заключение Сделок, а также совершать иные юридически значимые действия, предусмотренные настоящим Соглашением и/или доверенностью, выданной такому лицу от имени Инвестора; и/или
- работники Брокера, указанные в Приложении № 3 к Соглашению.

Настоящим Инвестор, в соответствии с положениями п. 4 ст. 185 ГК РФ, в период с даты заключения Соглашения до окончания срока его действия, уполномочивает лиц, указанных в Заявлении, на совершение юридически значимых

действий, согласно объему полномочий, предусмотренных настоящим Соглашением для выбранной им категории идентификатора технического доступа Торгового терминала (далее – «Роль доступа»), в отношении каждой из Ролей доступа, установленных Инвестором в отношении такого лица, а именно:
а) **«Администратор»** – идентификатор технического доступа со следующим объемом полномочий: назначение, изменение, отзыв Роли доступа в отношении иных Уполномоченных лиц;
б) **«Трейдер»** – идентификатор технического доступа со следующим объемом полномочий: подача, изменение и/или отмена торговых поручений (в случаях, предусмотренных Соглашением и(или) применимым законодательством);
в) **«Операционист»** – идентификатор технического доступа со следующим объемом полномочий: подача, изменение и/или отмена неторговых поручений (в случаях, предусмотренных Соглашением и(или) применимым законодательством);
г) **«Просмотровый»** – идентификатор технического доступа (по умолчанию назначается вместе с другими Ролями доступа) со следующим объемом полномочий: получение информации о котировках финансовых инструментов, просмотр ранее поданных Поручений, а также ранее заключенных от имени и/или в интересах Инвестора Сделок;

Указание - Указание Банка России от 26.11.2020 N 5636-У "О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента" или иной документ Банка России, регулирующий аналогичные правоотношения, действующий в связи с его отменой;

ФЗ «Об электронной подписи» - Федеральный закон от 06.04.2011 N 63-ФЗ "Об электронной подписи";

Фонд – паевый инвестиционный фонд, указанный в Перечне, в отношении инвестиционных паев которого Брокер, вправе на основании поручения (распоряжения) Инвестора совершать внебиржевые сделки (исполнять операции) по приобретению и погашению инвестиционных паев такого фонда, путем подачи заявки на приобретение или заявки на погашение инвестиционных паев в адрес управляющей компании Фонда (далее – «Сделки с инвестиционными паями»). Перечень паевых инвестиционных фондов опубликован на Сайте Брокера в сети интернет по адресу: https://www.raiffeisen.ru/corporate/documents/#broker

Центральный Контрагент - клиринговая организация, выполняющая функции центрального контрагента и выступающая стороной по обязательствам из сделок, заключаемых на соответствующей торговой секции Организатора торговли. Для ПАО Московская Биржа - Небанковская кредитная организация центральный контрагент «Национальный клиринговый центр» (Акционерное общество) или иное лицо, выполняющее аналогичную функцию;

Электронная подпись - простая электронная подпись или усиленная электронная подпись, обладающая признаками, установленными ФЗ «Об электронной подписи» и применяемые Сторонами в зависимости от требований настоящего Соглашения и используемых системах электронного документооборота;

Электронный документ (Электронная форма) - документ (форма), подписанный(-ая) Электронной подписью, отвечающей требованиям ФЗ «Об электронной подписи», который признается равнозначным документу на бумажном носителе, подписанному собственноручной подписью.

Термины, используемые в настоящем Соглашении, но специально не определенные настоящим Соглашением, используются в значениях, установленных действующим законодательством Российской Федерации, включая нормативные правовые акты Центрального банка Российской Федерации (Банка России), а также правила проведения торгов и расчетов, утвержденных организаторами торговли.

2. ПРЕДМЕТ СОГЛАШЕНИЯ

2.1. Предметом настоящего Соглашения является порядок и условия исполнения Брокером Поручений на совершение сделок, указанных Инвестором в Заявлении, иных гражданско-правовых сделок и оказание иных услуг, заключение которых согласовано Сторонами в рамках настоящего Соглашения, согласно условиям настоящего Соглашения.

Сделки, указанные в настоящем пункте Соглашения, далее совместно именуются «**Сделки**». Заключение Сделок и совершение операций на Торговых секциях осуществляется Брокером в соответствии с Правилами торгов, Правилами клиринга и настоящим Соглашением.

Брокер оставляет за собой право в любой момент времени на основании письменного уведомления Инвестора изменить перечень операций, поручения на которые может подавать Инвестор в рамках настоящего Соглашения.

2.2. Во избежание сомнений каждая из Сторон подтверждает, что при исполнении Соглашения соответствующая Сторона действует в рамках своей обычной хозяйственной деятельности. Информация, содержащаяся в настоящем Соглашении, не является и не должна расцениваться как побуждение к заключению договора об оказании услуг инвестиционного консультирования или предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации.

Предоставление услуг по инвестиционному консультированию может осуществляться на основании отдельного соглашения, если Стороны посчитают необходимым его заключить.

2.3. В соответствии с пунктом 3 статьи 421 ГК РФ, Соглашение является смешанным договором, содержащим элементы договора оказания услуг, договора комиссии и агентского договора. В рамках настоящего Соглашения Брокер может действовать как от своего имени и за счет Инвестора, так и от имени, и за счет Инвестора.

2.4. Порядок работы с QUIK регламентируется правилами использования программного обеспечения QUIK и идентификации пользователей (далее – «**Правила QUIK**»). Правила QUIK опубликованы на Сайте Брокера в сети интернет по адресу https://www.raiffeisen.ru/corporate/documents/#broker. Инвестор, подписывая настоящее Соглашение соглашается с Правилами QUIK, которые являются неотъемлемой частью Соглашения. Стороны обязуются выполнять требования, установленные Правилами QUIK. Брокер вправе в одностороннем порядке вносить изменения в Правила QUIK. Инвестор обязуется самостоятельно отслеживать изменения, вносимые в Правила QUIK.

3. БРОКЕРСКИЙ СЧЕТ И НЕТОРГОВЫЕ ПОРУЧЕНИЯ

3.1. При условии акцепта Заявления Инвестора в порядке, установленным статьей 12 Соглашения, Брокер открывает Инвестору Единый брокерский счет или Брокерский(е) счёт(а) и присваивает Код Инвестора для каждого Организатора торговли, указанного (-ых) Инвестором в заявлении на открытие брокерского счета

Не позднее Рабочего Дня, следующего за днём открытия Брокерского счета, Брокер направляет Инвестору письменное уведомление об открытии Брокерского счета с указанием номера и даты открытия Брокерского счета.

Инвестор обязуется предоставлять Брокеру информацию, необходимую для целей учета особенностей регистрации Кода Инвестора на торгах Биржи. Соответствующая информация подлежит указанию Инвестором в Заявлении на открытие Брокерского счета, а также должна быть незамедлительно предоставлена Инвестором по требованию Брокера.

Инвестор настоящим, с момента заключения Соглашения, подтверждает, что является лицом, фактически имеющим право на доход от заключения, исполнения и прекращения Сделок, в значении статьи 7 части 1 Налогового Кодекса РФ, и такие Сделки заключаются Инвестором исключительно за счёт и в собственных интересах Инвестора.

Инвестор не ограничен в исполнении обязательств, следуемых из настоящего Соглашения, не находится под мерами ограничительного характера, установленными государственными или регулирующими органами, или исполнение обязательств по Соглашению не требует специального разрешения в связи с установленными любыми государственными органами ограничительными мерами любого характера.

3.2. Для заключения Сделок в рублях, Инвестор открывает Брокерский счёт в рублях. Для заключения Сделок в Иностранной валюте, Инвестор открывает Брокерский счёт в Иностранной валюте. Согласно условиям заявления на открытие Брокерского счета, Инвестору в рамках Единого брокерского счета могут быть открыты субсчета внутреннего учёта.

3.3. Режим Брокерского счета, в том числе порядок зачисления и списания денежных средств и иные операции по Брокерскому счету, установлены настоящим Соглашением и действующим законодательством Российской Федерации.

3.4. Инвестор вправе подавать Поручения в пределах Доступного остатка, на условиях полного депонирования. Доступный остаток, лимит по Внебиржевому рынку и лимит по Торговой площадке, а также требования к ним могут определяться на основании Кода Инвестора и могут быть рассчитаны в рамках данных по Единому брокерскому счету или на основании информации, отражённой по субсчету Инвестора. При этом, соответствующие требования могут быть изменены Брокером в одностороннем порядке. Брокер вправе в Торговом терминале объединять Доступный остаток Инвестора по денежным средствам и/или Доступный остаток Инвестора по ценным бумагам по каждой Торговой площадке и по Внебиржевому рынку по полю «Код Инвестора».

3.4.1. В результате совершения Сделок допускается возникновение или увеличение в абсолютном выражении непокрытой и (или) временно непокрытой позиции по какому-либо имуществу, учитываемому на Брокерском счете Инвестора, исключительно в результате возникновения обязательств Инвестора по уплате комиссий и компенсации расходов, связанных с заключением и (или) исполнением Сделок. При определении в целях данного пункта значения плановой позиции по соответствующему имуществу для установления факта наличия или отсутствия непокрытой и (или) временно непокрытой позиции в случае заключения соответствующих Сделок, Брокером не принимается в состав портфеля Инвестора имущество, являющееся предметом обязательства, стороной по которому не является Центральный контрагент, либо Брокер.

3.5. В случае, если Доступного остатка Инвестора по денежным средствам или Доступного остатка Инвестора по ценным бумагам недостаточно для исполнения Сделки, заключённой на основе поручения Инвестора, то в обеспечение исполнения поручения Инвестор перечисляет на Брокерский счёт денежные средства (переводит на Счет Депо ценные бумаги) в сумме (количестве), достаточном для исполнения Сделки согласно условиям такого Поручения. В случае, если Инвестор не исполняет вышеуказанные действия, Центральный Контрагент и/или Брокер вправе в одностороннем порядке заключить Сделку РЕПО за счёт денежных средств и/или ценных бумаг Инвестора на Торговой площадке для целей исполнения обязательства Инвестора на условиях, установленных применимыми Правилами Клиринга в зависимости от рыночной конъюнктуры или заключить внебиржевую сделку на условиях по единоличному усмотрению Брокера.

Зачисление средств Инвестором на Брокерский счет для проведения Сделок с ценными бумагами с расчетами в иностранной валюте должно быть произведено Инвестором в валюте расчетов, в сумме достаточной для совершения и исполнения Сделок (в зависимости от валюты комиссии, взимаемой Иностранной биржей), для оплаты комиссионного вознаграждения организатора торгов и расчетного центра и выплаты комиссионного вознаграждения Брокера

3.6. В случае, если Инвестор в нарушении пункта 3.5. Соглашения самостоятельно не обеспечивает достаточный размер Доступного остатка по денежным средствам или размер Доступного остатка по ценным бумагам, непокрытые обязательства Инвестора по усмотрению Брокера могут быть обеспечены:

1. за счет совершения Центральным Контрагентом на Торговой площадке сделки РЕПО на условиях и в соответствии с применимыми Правилами Клиринга; и/или
2. за счет совершения Брокером (i) Специальной Сделки РЕПО или Специальной Сделки СВОП, в пределах Доступного остатка Инвестора, определенного по соответствующему Коду Инвестора, на условиях, определяемых по единоличному усмотрению Брокера.

3.7. Зачисление средств Инвестором на Брокерский счёт для проведения Сделок с ценными бумагами с расчетами в Иностранной валюте должно быть произведено Инвестором в валюте расчётов, в сумме достаточной для совершения и исполнения Сделок, оплаты комиссионного вознаграждения Организатора торговли, Центрального контрагента и выплаты комиссионного вознаграждения Брокера.

3.8. Денежные средства считаются переданными Инвестором Брокеру в день их зачисления на Брокерский счёт. Исполнение неторговых поручений на вывод средств с Брокерского счета осуществляется только при наличии достаточного количества денежных средств на Брокерском счёте в день исполнения Брокером неторгового поручения на вывод. В случае если сумма, указанная Инвестором в неторговом поручении на вывод средств, превышает Доступный остаток Инвестора по денежным средствам, Брокер вправе не исполнять (отклонить) такое неторговое поручение на вывод.

3.9. Зачисление на Брокерский счет денежных средств, причитающихся Инвестору по результатам проведенных Сделок, производится Брокером в дату зачисления этих средств на корреспондентский счёт Брокера.

3.10. В случае, если исполнение Сделки, заключенной по поручению Инвестора, осуществляется в Иностранной валюте или в связи с заключенной Сделкой выплачиваются или подлежат выплате денежные средства в Иностранной валюте, при отсутствии у Инвестора Брокерского счета, открытого в соответствующей валюте, Брокер вправе по своему усмотрению открыть Инвестору Брокерский счет в соответствующей валюте, без предоставления Инвестором отдельного заявления на открытие такого счета. Об открытии соответствующего счета Брокер уведомляет Инвестора в порядке, установленном в пункте 3.1 Соглашения.

Настоящим Инвестор выражает свое согласие на открытие Брокером Инвестору Брокерского счета в описанных выше случаях.

Стороны соглашаются, что Инвестор вправе в любой момент ограничить право Брокера открывать Брокерские счета, путем направления письменного уведомления Брокеру, с принятием на себя риска незачисления средств в валюте выплаты.

3.11. Неторговые поручения на внесение или списание средств на счете или совершение Брокером от имени Инвестора иных юридически значимых действий, могут подаваться Инвестором Брокеру по системе SWIFT, Банк-Клиент, Торговому терминалу, в форме Электронного документа или представляться на бумажном носителе с собственноручной подписью Уполномоченного лица Инвестора по месту нахождения Брокера.

3.12. Неторговые поручения, представляемые Инвестором Брокеру по системе SWIFT, Торговому терминалу или системе Банк-Клиент, оформляются авторизованными сообщениями, с соблюдением требований действующего законодательства Российской Федерации и направляются типом сообщения, приемлемым для Брокера в соответствии

с настоящим Соглашением. Неторговые поручения, представляемые Инвестором Брокеру на бумажном носителе или в форме Электронного документа, могут быть составлены по форме, дополнительно согласованной Сторонами путём обмена сообщениями по адресам электронной почты Уполномоченных лиц, но, безусловно, должны содержать полную и исчерпывающую информацию о необходимом действии, исключающую их неоднозначное толкование.

3.13. Неторговые поручения и любые иные сообщения, направленные Инвестором Брокеру по системам Банк-Клиент, SWIFT или Торговому терминалу, считаются подписанными надлежащим образом уполномоченными лицами Инвестора. Неторговые поручения и любые иные сообщения, направленные Инвестором Брокеру в форме Электронных документов, принимаются Брокером к исполнению после проверки квалифицированного сертификата ключа проверки электронной подписи Уполномоченных лиц. Инвестор несет полную ответственность за доступ к системе Банк-Клиент, SWIFT, Торговому терминалу и/или средствам электронной подписи только лиц, надлежащим образом на это уполномоченных. Брокер не несет ответственности за последствия, возникшие в результате исполнения фальсифицированных или подделанных неторговых поручений, а также за ошибки в установлении подлинности, которых, несмотря на все приложенные усилия, Брокер не смог избежать, если только такие ошибки не были вызваны небрежностью, намеренным нарушением или обманом со стороны Брокера.

3.14. Неторговые поручения Инвестора, направленные по системам Банк-Клиент, SWIFT или Торговому терминалу, полученные Брокером до 17:00 часов по московскому времени (для платежей в российских рублях) и 14:00 (для платежей в Иностранной валюте) и удовлетворяющие требованиям настоящего Соглашения, исполняются Брокером в тот же Рабочий День. Неторговые поручения Инвестора в рублях, направленные по системам Банк-Клиент, SWIFT или Торговому терминалу, полученные Брокером после указанного выше времени и удовлетворяющие требованиям настоящего Соглашения, исполняются Брокером в возможные короткие сроки, по мере возможности в тот же Рабочий День, но в любом случае, не позднее следующего Рабочего Дня.

Неторговые поручения Инвестора на бумажном носителе, полученные Брокером до 14:00 часов по московскому времени и удовлетворяющие требованиям настоящего Соглашения, исполняются Брокером в тот же Рабочий день. Неторговые поручения Инвестора на бумажном носителе, полученные Брокером после 14:00 часов по московскому времени и удовлетворяющие требованиям настоящего Соглашения, исполняются Брокером не позднее следующего Рабочего Дня. Неторговые поручения Инвестора, направленные в форме Электронного документа, полученные Брокером до 17:00 часов по московскому времени и удовлетворяющие требованиям настоящего Соглашения, исполняются Брокером в тот же Рабочий День. Неторговые поручения Инвестора, направленные в форме Электронного документа, полученные Брокером после 17:00 часов по московскому времени и удовлетворяющие требованиям настоящего Соглашения, исполняются Брокером не позднее следующего Рабочего Дня.

3.15. Неторговое поручение Инвестора на вывод денежных средств с Брокерского счета, считается исполненным Брокером надлежащим образом с момента поступления соответствующей суммы денежных средств на банковский счет Инвестора в АО «Райффайзенбанк», указанный Инвестором в Неторговом поручении.

Если Неторговое поручение Инвестора на вывод денежных средств не содержит реквизиты банковского счета Инвестора, открытого в АО «Райффайзенбанк», то такое Неторговое поручение считается исполненным Брокером надлежащим образом с момента поступления соответствующей суммы денежных средств на любой банковский счет Инвестора открытый в АО «Райффайзенбанк», определенный Брокером самостоятельно.

Если Неторговое поручение Инвестора на вывод денежных средств содержит реквизиты банковского счета, открытого Инвестором в иной кредитной организации, то такое Неторговое поручения считается исполненным Брокером надлежащим образом с момента списания соответствующей суммы денежных средств с Брокерского счета Инвестора.

Если Неторговое поручение Инвестора не содержит реквизиты банковского счета Инвестора и у Инвестора отсутствуют банковские счета, открытые в АО «Райффайзенбанк», то такое Неторговое поручение Брокером не исполняется.

4. ПОРУЧЕНИЯ ИНВЕСТОРА

4.1. При исполнении поручений Инвестора на совершение биржевых Сделок, Брокер руководствуется правилами, регулирующими порядок совершения операций соответствующего Организатора торговли.

4.2. Поручение Инвестора, поданное через Электронные каналы связи, указанные в пункте 4.5. Соглашения, должно содержать следующие обязательные реквизиты:

4.2.1. Обязательные реквизиты поручения на совершение любых Сделок, кроме Сделок РЕПО:

а) Код Инвестора;

б) номер торгового счета (в соответствии с определением Правил Клиринга или Организатора торговли) (при

наличии соответствующего функционала системы);
в) дату и точное время (с указанием часов, минут и секунд) подачи поручения Брокеру;
г) вид Сделки: «купить» или «продать» ценные бумаги;
д) уникальный идентификатор инструмента ISIN или тикер;
е) количество ценных бумаг каждого выпуска или сумма Сделки по каждому выпуску ценных бумаг;
ж) цена одной ценной бумаги или однозначные условия ее определения;
з) срок Сделки (если соответствующее предусмотрено типом заявки);
и) вид Сделки (для Сделок на валютном рынке);
к) наименование Валюты на продажу/покупку (для Сделок на валютном рынке);
л) иные реквизиты, предусмотренные Правилами торгов.

4.2.2. Обязательные реквизиты поручения на совершение Сделок РЕПО:
а) Код Инвестора;
б) номер торгового клирингового счета (в соответствии с определением Правил Клиринга) счета (при наличии соответствующего функционала системы);
в) дату и точное время (с указанием часов, минут и секунд) получения поручения Брокером;
г) направление Сделки РЕПО (поручение на покупку или на продажу ценных бумаг по первой части Сделки РЕПО);
д) ставка РЕПО;
е) срок Сделки РЕПО (в календарных днях, для внутридневной Сделки РЕПО срок Сделки РЕПО равен нулю);
ж) уникальный идентификатор инструмента ISIN или тикер;
з) количество ценных бумаг, выступающих предметом Сделки РЕПО или сумму РЕПО;
и) валюта РЕПО.

4.2.3. Обязательные реквизиты Поручения на совершение Сделки с инвестиционными паями:
а) Код Инвестора;
б) Краткое наименование управляющей компании, осуществляющей доверительное управление Фондом;
в) Краткое наименование Фонда;
г) Вид сделки («*приобретение*» или *«погашение»* инвестиционных паев);
д) Сумма денежных средств, подлежащая передаче в оплату инвестиционных паев (выраженная в валюте, в которой определяется расчетная стоимость инвестиционного пая в соответствии с Правилами доверительного управления Фонда, если Стороны не согласовали иное);
е) Количество инвестиционных паев в случае погашения;
ж) Срок действия поручения;
з) Иные реквизиты, предусмотренные правилами доверительного управления (при необходимости).

Далее по тексту Соглашения термины Обязательные реквизиты поручения на совершение (i) любых Сделок, кроме Сделок РЕПО, и (ii) Обязательные реквизиты поручения на совершение Сделок РЕПО - совместно именуются «**Обязательные реквизиты**».

4.3. При подаче Поручений иным способом, чем с использованием Электронных каналов связи в дополнение к Обязательным реквизитам должны быть указаны:
а) номер Соглашения;
б) ФИО Уполномоченного лица.

4.4. В дополнение к Обязательным реквизитам поручение Инвестора может содержать следующие дополнительные реквизиты: цена или доходность ценных бумаг. Если Инвестор не указывает в поручении цену покупки или продажи ценных бумаг, либо доходность ценных бумаг, поручение считается поданным для исполнения Брокером «по текущей рыночной цене». В этом случае Брокер покупает или продаёт ценные бумаги по цене, складывающейся на текущей торговой сессии на момент исполнения такого поручения.

4.5. Поручения могут передаваться Брокеру по Электронным каналам связи, к которым относятся:
а) Банк-Клиент;
б) Торговый терминал;
в) Биржевой терминал, используемый для передачи поручений на соответствующие секции рынков Биржи (“Терминал Биржи”) и
г) *Иными способами,* к которым относятся: (i) подача Поручения по телефону, (ii) по электронной почте Уполномоченных лиц, (iii) в оригинале на бумажном носителе по местонахождению Брокера.

4.6. Взаимодействие Брокера и Инвестора при отправке Инвестором Брокеру поручений, а также при обмене любыми иными сообщениями по системе Банк-Клиент может регулироваться отдельным соглашением.

4.7. Все поручения, поступившие Брокеру от Инвестора, регистрируются и исполняются Брокером в порядке поступления. Время поступления Поручений от Инвестора фиксируется Брокером автоматически с помощью электронных средств связи и иных принятых Брокером систем регистрации, а при представлении Поручения по месту нахождения Брокера – путём проставления отметки Брокера о получении на экземпляре Поручения.

4.8. Для подачи поручения по телефону, Инвестор связывается с Брокером, по официальному телефонному номеру, указанному в Приложении 3 к настоящему Соглашению.

4.9. Брокер имеет право отказаться от исполнения Поручения в следующих случаях:

а) в Поручении Инвестора не указан какой-либо из Обязательных реквизитов, перечисленных в п. 4.2 и 4.3 настоящего Соглашения (за исключением случаев, когда Обязательные реквизиты не подлежат указанию в соответствии с пунктом 4.7 Соглашения);
б) исполнение Поручения приведет к заключению маржинальной сделки;
в) исполнение Поручения приведёт к заключению Сделки, которая может содержать признаки манипулирования, использования инсайдерской информации, легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путём, или финансированием терроризма или будет нарушать применимое законодательство или приведёт к нарушению базовых стандартов или внутренних стандартов Саморегулируемой организации, членом которой является Брокер или внутренних требований Брокера;
г) при наличии запроса Брокера, в случае непредставления Инвестором информации, необходимой для исполнения Брокером законодательства РФ в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма, включая информацию о своих представителях, выгодоприобретателях и бенефициарных владельцах, а также законодательства РФ в области противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком или подтверждения статуса бенефициарного собственника в отношении доходов по Соглашению;
д) иных случаях, установленных применимым законодательством или правилами Организатора торговли.

4.10. Брокер обязуется представлять Инвестору отчёты о проведённых за его счёт и по его поручению Сделках и расчётах по ним. Стороны настоящим, во исполнение требований действующего законодательства Российской Федерации, выбрали направление отчётов в простой электронной форме, с использованием электронной почты. Соответствующие отчёты подлежат направлению Брокером Инвестору по адресам, указанным Инвестором в Заявлении. Соответствующие отчёты подлежат направлению в срок, не позднее Рабочего Дня, следующего за днём заключения Сделки или осуществления расчётов по ней (далее – «**Дата получения отчета**»).

При возникновении возражений/замечаний к отчёту, Инвестор обязан сообщить о них Брокеру в течение 3 (Трех) Рабочих Дней с Даты получения отчёта, путём направления сообщения по электронной почте. При отсутствии в указанный срок возражений/замечаний, за исключением явно выраженных ошибок, отчёт считается принятым Инвестором, и Инвестор безоговорочно соглашается со всеми Сделками, указанными в таком отчёте.

Во избежание сомнений в случае, если ценные бумаги учитываются Инвестором в стороннем депозитарии, то содержащаяся в Отчёте информация о ценных бумагах носит информационный характер.

Загрузочные отчеты в формате выписок из Брокерского счета, сформированные и полученные Инвестором через систему Банк-Клиент или СВИФТ (в случае наличия такого функционала), носит информационный характер, не являются юридически-значимым документом и могут не содержать актуальные сведения о состоянии Брокерского счета, счетах учета и исполненных Сделках на дату формирования такой выписки. Сведения, содержащиеся в Отчете Брокера, полученном в соответствии с абзацем первым настоящего пункта Соглашения, носят приоритетный характер над сведениями, содержащимися в загрузочном отчете, полученном через систему Банк-Клиент или СВИФТ.

4.11. По письменному запросу Инвестора, Брокер обязуется предоставить Инвестору отчёт, должным образом подписанный сотрудником Брокера на бумажном носителе по местонахождению Брокера, или в форме Электронного документа по адресу электронной почты Инвестора. Запрошенный отчёт подлежит предоставлению в срок, не превышающий 10 (Десяти) Рабочих Дней со дня получения соответствующего запроса. В этом случае, такие отчётные документы должны содержать отчётность за период времени, указанный в запросе Инвестора, за исключением отчёта, составляемого на основании записей внутреннего учёта, в отношении которых истёк срок хранения.

4.12. Стороны признают, что в случае возникновения споров оригиналы отчётов Брокера на бумажном носителе имеют преимущественную силу.

4.13. Стороны признают, что меры, принимаемые Брокером для Однозначной Идентификации Инвестора при проверке его поручений, являются достаточными для того, чтобы признавать эти поручения равнозначным документам, составленным на бумажном носителе и подписанным собственноручной подписью Уполномоченного

Лица Инвестора. Порядок Однозначной Идентификации, вопросы технического доступа, условия использования QUIK, также иные схожие вопросы регламентируются Правилами QUIK.

4.14. Если иное не предусмотрено соглашением Сторон, корреспонденция и уведомления могут направляться только в письменном виде, в том числе в бумажном виде и в форме Электронного документа по электронной почте (за исключением направления поручений, отчётов и иных документов в порядке, установленном Соглашением) по адресам, указанным в Заявлении и(или) Приложении № 2. Документы, уведомления и другие сообщения, которые будут доставлены в соответствии с настоящим Соглашением, могут быть составлены на английском языке.

4.15. Стороны настоящим установили, что Брокер вправе совершать Сделки с ценными бумагами, одновременно являясь коммерческим представителем разных инвесторов при условии, что обязательства по такой Сделке исполняются за счёт разных инвесторов.

Инвестор уполномочивает Брокера подписывать любые документы (распоряжения, поручения, инструкции, требования и заявления), производить расчёты, получать и взыскивать любые платежи, а также осуществлять любые юридические и фактические действия, необходимые для исполнения Поручения, полученного Брокером в надлежащем порядке от Инвестора.

4.16. Брокер вправе исполнять Поручение Инвестора путем совершения не на организованных торгах сделок, обязательства по которым исполняются за счет разных инвесторов, являющихся клиентами Брокера;

4.17 Сделки, указанные в пункте 4.6 Соглашения, могут совершаться Брокером путем исполнения разнонаправленных Лимитных поручений, поданных разными клиентами Брокера через Торговый терминал или иным способом, согласованным Сторонами, информация о которых, включая информацию о действительных на дату исполнения Сделки цены предложения и цены спроса в отношении одной и той же ценной бумаги, отображается Брокером в Реестре;

4.18. В целях обеспечения надлежащего исполнения Брокером своих обязательств по настоящему Соглашению Инвестор обязуется наделить Брокера полномочиями по распоряжению ценными бумагами Инвестора, находящимися на Депозитарном счёте путём заключения с Брокером депозитарного договора, либо иным надлежащим образом, включая предоставление Брокеру (по запросу) документов, позволяющих распоряжаться ценными бумагами Инвестора.

4.19. В зависимости от рыночной ситуации Брокер имеет право по своей инициативе уведомить Инвестора о том, что поручения на совершение операций с некоторыми ценными бумагами не могут передаваться или исполняться Брокером.

4.20. Поручения Инвестора в отношении сделок на Иностранной бирже исполняются в Торговые дни Иностранной биржи и являются действительными в течение одного Торгового дня соответствующего Организатора торговли.

4.21. Инвестор обязуется воздержаться от подачи поручений в отношении «коротких продаж» (short selling) как они понимаются в соответствии с законодательством страны регистрации Иностранной биржи, а также любыми правилами (клиринговыми, биржевыми, регуляторными и иными) применимыми к такой Иностранной бирже (далее – «**Иностранные биржевые правила**).

4.22. Инвестор обязуется воздержаться от использования алгоритмических систем торговли (algorithmic trading systems), техник высокочастотного алгоритмического трейдинга (high frequency algorithmic trading techniques) и прямого электронного доступа (в значении, предусмотренном Иностранными биржевыми правилами).

5. Порядок заключения и исполнения Специальных сделок РЕПО и Специальных сделок СВОП

5.1. Инвестор настоящим дает Брокеру Длящееся поручение на совершение Специальной сделки РЕПО и/или Специальной сделки СВОП, в случае недостаточного размера Доступного остатка по денежным средствам или Доступного остатка по ценным бумагам, для исполнения Сделки, заключённой Брокером на основании Поручения Инвестора, или исполнения Инвестором иного имеющегося обязательства перед Брокером и/или третьими лицами.

Длящееся поручение на совершение Специальной сделки РЕПО и/или Специальной сделки СВОП действует в течение всего срока действия Соглашения.

5.2. В случае недостаточного размера Доступного остатка по ценным бумагам для исполнения Сделки, заключённой Брокером на основании Поручения Инвестора, или исполнения Инвестором иного имеющегося обязательства перед Брокером и/или третьими лицами, Инвестор обязан до 16:00 (МСК) текущего дня, закрыть

обязательства по расчетам. В случае неисполнения Инвестором указанной обязанности Брокер вправе, но не обязан, от своего имени, но за счет и по поручению Инвестора, в соответствии с пунктом 5.1 Соглашения заключить Специальную сделку РЕПО.

5.3. В случае недостаточного размера Доступного остатка по денежным средствам для исполнения Сделки, заключённой Брокером на основании Поручения Инвестора, или исполнения Инвестором иного обязательства перед Брокером и/или третьими лицами, то в зависимости от Иностранной валюты, Инвестор обязан закрыть обязательства по расчетам в следующие сроки:

- Российский рубль до 16:00 МСК;
- Доллар США до 16:00 МСК;
- Евро или Британский фунт до 14:00 МСК;
- Китайский юань до 10:30 МСК Остальные валюты до 14:00 МСК.

В случае неисполнения Инвестором указанной обязанности Брокер вправе, но не обязан, от своего имени и за счет и по поручению Инвестора в соответствии с пунктом 5.1 Соглашения заключить Специальную сделку СВОП.

5.4. При недостаточном размере Доступного остатка по денежным средствам, предметом Специальных сделок РЕПО являются Ценные бумаги, находящиеся на торговом разделе счета депо Инвестора, входящие в перечень Подходящих Ценных бумаг. Брокер самостоятельно, без согласования с Инвестором, определяет Подходящие Ценные бумаги, находящиеся на торговом разделе счета депо Инвестора, для заключения Специальной сделки РЕПО. Брокер заключает такое количество Специальных сделок РЕПО, при котором в результате исполнения первых частей Специальных сделок РЕПО размер Доступного остатка по денежным средствам становится достаточным для исполнения Сделки, заключенной Брокером на основании Поручения Инвестора, или исполнения Инвестором иного имеющегося обязательства перед Брокером и/или третьими лицами.

5.5. При недостаточном размере Доступного остатка по ценным бумагам, предметом Специальных сделок РЕПО являются те Ценные бумаги, которые необходимы для исполнения Сделки, заключенной Брокером на основании Поручения Инвестора, или исполнения Инвестором иного имеющегося обязательства перед Брокером и/или третьими лицами. Количество Ценных бумаг, являющихся предметом Специальной сделки РЕПО, соответствует количеству Ценных бумаг, необходимому для исполнения Сделки, заключенной Брокером на основании Поручения Инвестора, или исполнения Инвестором иного имеющегося обязательства перед Брокером и/или третьими лицами.

5.6. Цена первой части Специальной сделки РЕПО, заключаемой на Внебиржевом рынке, определяется исходя из цены последней сделки купли-продажи данной ценной бумаги на Торговой секции фондового рынка Биржи, которая известна Брокеру к моменту совершения Брокером действий, направленных на заключение Специальной сделки РЕПО. В случае, заключения Специальной сделки РЕПО на биржевых торгах, цена первой части Специальной сделки РЕПО определяется Биржей самостоятельно.

5.7. Процентная ставка, действующая в Специальной сделке РЕПО, определяется по рыночным ставкам, исходя из наилучшей цены предложения, сформировавшейся в книге заявок, относительно объема позиции, выставленной Брокером для целей совершения сделки Специальное РЕПО. Порядок списания комиссионного вознаграждения за заключение Специальных сделок РЕПО установлен статьей 9 Соглашения.

5.8. Срок Специальной сделки РЕПО равен количеству календарных дней до начала следующего Торгового дня.

5.9. В случае, заключения Специальной сделки РЕПО на Внебиржевом рынке, объем второй части Специальной сделки РЕПО рассчитывается исходя из объема первой части, срока и процентной ставки по следующей формуле:

$$\boldsymbol{S2} = \boldsymbol{S1} + (\boldsymbol{S1} \cdot \boldsymbol{r} \cdot \boldsymbol{T}),$$ где:

$\boldsymbol{S2}$ – Объем второй части Специальной сделки РЕПО;
$\boldsymbol{S1}$ – Объем первой части Специальной сделки РЕПО;
$\boldsymbol{r}$ – Процентная ставка по Специальной сделке РЕПО;
$\boldsymbol{T}$ – Срок Специальной сделки РЕПО;

В случае заключения Специальной сделки РЕПО на Биржевом рынке, объем второй части Специальной сделки РЕПО определяется Биржей, исходя из ставки и срока Специальной сделки РЕПО.

Первая часть Специальной сделки РЕПО исполняется в день заключения Специальной сделки РЕПО.

Вторая часть Специальной сделки РЕПО исполняется на следующий Торговый день после исполнения первой части Специальной сделки РЕПО.

При определении в период между датами расчетов по первой и второй части Специальной сделки РЕПО перечня лиц, имеющих право на получение доходов по Ценным бумагам, включая дивиденды от эмитента Ценных бумаг, являющихся предметом Специальной сделки РЕПО, суммы денежных средств в размере дохода по Ценным бумагам (за вычетом удержанного налога, если такое удержание предусмотрено в соответствии с законодательством) подлежат передаче продавцу по первой части Специальной сделки РЕПО в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты фактического поступления дохода по Ценным бумагам на счет Покупателя по первой части Специальной сделки РЕПО. Передача доходов осуществляется только на Брокерский счет продавца по первой части Специальной сделки РЕПО. Удержание доходов в пользу Продавца по первой части Специальной сделки РЕПО осуществляется путём удержания с Брокерского счета Покупателя по первой части Специальной сделки РЕПО суммы денежных средств в размере планируемого дохода по Ценным бумагам после определения эмитентом перечня лиц, имеющих право на получение таких доходов.

За совершение Специальной сделки РЕПО Инвестор уплачивает Брокеру вознаграждение в соответствии с тарифами Брокера, опубликованными на Сайте Брокера.

5.10. Специальные сделки валютный СВОП совершаются Брокером путем совершения сделки валютный СВОП с применением специальных правил и принципов, по которым предметом первой части Специальной сделки валютный СВОП является покупка или продажа Иностранной валюты за Рубли или другую Иностранную валюту, направленная на исполнение Сделки, заключенной Брокером на основании Поручения Инвестора, или исполнения Инвестором иного имеющегося обязательства перед Брокером и/или третьими лицами. При этом, расчёты по второй части Специальной сделки валютный СВОП производятся не позднее момента начала следующей торговой сессии. Специальная сделка валютный СВОП заключается на организованных торгах ПАО Московская Биржа.

Процентная ставка в Специальной сделке СВОП устанавливается Брокером на дату заключения Специальной сделки СВОП. Информация о действующей процентной ставке в Специальной сделке СВОП указана в тарифах, опубликованных на Сайте Брокера.

5.1. ОСОБЕННОСТИ ПОДАЧИ И ИСПОЛНЕНИЯ БРОКЕРОМ ПОРУЧЕНИЙ ИНВЕСТОРА НА СОВЕРШЕНИЕ СДЕЛОК С ИНВЕСТИЦИОННЫМИ ПАЯМИ ФОНДА

5.1.1. Брокер исполняет поручение Инвестора на совершение Сделки с инвестиционными паями, путем направления в адрес управляющей компании Фонда, заявки на приобретение или погашение инвестиционных паев Фонда, с проведением расчетов по лицевому счету номинального держателя, открытому в реестре инвестиционных паев.

Подача заявок, предусмотренных пунктом 5.1.1 Соглашения, выдача или погашение инвестиционных паев Фонда, а также внесение записей в реестр владельцев инвестиционных паев Фонда, осуществляется в порядке, установленном правилами доверительного управления Фонда, Федеральным законом от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах" (далее – «ФЗ «Об инвестиционных фондах») и нормативными актами Банка России, при этом Брокер не действует в качестве агентами по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев как этот термин определен ФЗ «Об инвестиционных фондах».

5.1.2. Поручение Инвестора на совершение Сделки с инвестиционными паями исполняется Брокером в течение текущего срока приема заявок на приобретение или погашение инвестиционных паев Фонда, установленных правилами доверительного управления Фонда (далее – «Срок приема заявок Фонда»), в случае если Поручение Инвестора было принято Брокером не позднее 17 часов 00 минут (мск) последнего рабочего дня соответствующего Срока приема заявок Фонда.

5.1.3. В случае подачи Инвестором поручения на совершение Сделки с инвестиционными паями, вне Срока приема заявок Фонда или позднее времени, указанного в пункте 5.1.2 Соглашения, Поручение может быть исполнено Брокером в ближайший Срок приема заявок Фонда, следующий после даты приема Брокером такого Поручения, если иное не будет предусмотрено условиями Поручения на совершение Сделки с инвестиционными паями.

5.1.4. Правилами доверительного управления Фонда может быть установлена минимальная сумма денежных средств, передачей которой в оплату инвестиционных паев обусловлена выдача инвестиционных паев Фонда.

5.1.5. Инвестор вправе подавать Поручения на совершение Сделки с инвестиционными паями в пределах Доступного остатка на условиях полного депонирования. На момент подачи такого Поручения, Инвестор обязан обеспечить наличие на своем Брокерском счете денежных средств в объеме достаточном для исполнения Брокером Поручения и возмещения расходов, связанных с исполнением соответствующего поручения.

5.1.6. Количество инвестиционных паев Фонда, подлежащих приобретению, определяется путем деления суммы денежных средств, указанных в Поручении на совершение Сделки с инвестиционными паями, на расчетную стоимость инвестиционного пая определенную в соответствии с нормативными актами Банка России путем деления стоимости чистых активов Фонда, рассчитанной на день не ранее дня приема заявок на приобретение или заявок на погашение инвестиционных паев, на количество инвестиционных паев, указанное в реестре владельцев инвестиционных паев Фонда на тот же день, за вычетом суммы и возмещаемых расходов в связи с исполнением Поручения.

Стороны настоящим определили, что если сумма денежных средств, указанная в Поручении на совершение Сделки с инвестиционными паями выражена в иностранной валюте, то Инвестор настоящим подает безотзывное поручение на совершение операции продажи иностранной валюты на следующих условиях:
- сумма иностранной валюты, подлежащая продаже равна размеру Суммы денежных средств, указанной в Поручении Инвестора на совершение Сделки с инвестиционными паями;
- валюта приобретения: российский рубль;
- сроки исполнения сделки продажи валюты: не позднее дня исполнения Поручения на совершение Сделки с инвестиционными паями, для исполнения которого используются денежные средства, полученные от соответствующей сделке продажи валюты;
- курсу продажи валюты составляет официальный курс иностранных валют к рублю Российской Федерации без обязательств Банка России покупать или продавать указанные валюты по данному курсу, установленный на дату исполнения сделки продажи валюты.

Настоящее длящееся условное поручение является повторяющимся на каждую дату подачи Поручения на совершение Сделки с инвестиционными паями, безотзывным и действует в течение всего срока действия Соглашения.

5.1.7. Прием Брокером Поручения на погашение дробной части инвестиционного пая Фонда допускаются одновременно с целым инвестиционным паем Фонда. Погашение дробной части инвестиционного пая Фонда без целого инвестиционного пая Фонда допускается только при отсутствии у Инвестора целого инвестиционного пая Фонда.

5.1.8. Брокер вправе приостановить исполнение Поручения или отказать в исполнении Поручения, если для целей исполнения Поручения, подачи заявки на приобретение или погашение паев, и/или соблюдение иных требований, установленных правилами доверительного управления Фондом и/или Федеральным законом «Об инвестиционных фондах», потребуется предоставление дополнительных документов или информации в отношении Инвестора.

5.1.9. В случае, предусмотренном в пункте 5.1.8. Соглашения, Брокер вправе запросить у Инвестора обоснованно необходимые документы и/или информацию. В случае внесения изменений в предоставленные Инвестором документы или их отмены в течение 3 (Трех) Рабочих Дней с даты внесения изменений или отмены, Инвестор обязан сообщить об этом Брокеру или предоставить документы в обновленной редакции.

5.1.10. Клиент настоящим, поручает Брокеру открыть на имя Клиента в депозитарии АО «Райффайзенбанк» счет депо владельца ценных бумаг, в целях осуществления учета прав собственности на инвестиционные паи Фонда, полученных в результате надлежащего исполнения Брокером Поручения на совершение Сделки с инвестиционными паями Фонда (-ов), указанного (-ых) в Приложении № 1 к настоящему Дополнительному соглашению. Для целей исполнения настоящего поручения, Клиент уполномочивает Брокера на совершение любых юридически значимых действий и подписание всех необходимых документов, предусмотренных депозитарным договором и условиями осуществления депозитарной деятельности АО «Райффайзенбанк», опубликованных на официальном сайте в сети Интернет по адресу: https://www.raiffeisen.ru/.

6. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ БИРЖЕВОЙ ИНФОРМАЦИИ

6.1. Инвестор настоящим, для целей участия в торгах (принятия решения о выставлении/невыставлении заявки, подачи Поручений Брокеру для заключения сделок на Бирже, ведения в системах бэк-офиса учета заключенных Инвестором сделок), подтверждает своё желание получать цифровые данные и иные сведения (сообщения, данные) неконфиденциального характера о ходе и итогах торгов на Бирже, предоставляемые в режиме реального времени, с задержкой или в виде итогов торгов, а также информационные сообщения Биржи или третьих лиц, полученные, обработанные и систематизированные с помощью программно-технических средств и оборудования Биржи, правом на использование которых в соответствии с Правилами ТС и заключенными договорами обладает Брокер (далее – «**Биржевая информация**»). При этом, предоставление соответствующей Биржевой информации осуществляется через каналы, указанные в пункте 4.5 Соглашения, в соответствии, в порядке и на условиях, предусмотренных Правилами Торгов и/или требований поставщика Биржевой информации соответствующего Организатора торговли и/или поставщика данных, с учётом особенностей предоставляемых данных. Настоящий пункт признается с учётом любых иных соглашений Инвестора с Организаторами торговли и в той степени, в которой Инвестор может использовать Биржевую информацию способом, предусмотренным отдельным соглашением между Инвестором и Организатором

торговли, при наличии которого Инвестор вправе использовать Биржевую информацию способом, предусмотренным таким Соглашением и такое использование не будет является нарушением настоящего Соглашения Инвестором.

Все права на содержание, название, любое коммерческое и некоммерческое использование Биржевой информации и любых документов, относящихся к ним, включая авторское право, коммерческую тайну, торговый знак и иные права принадлежат поставщику Биржевой информации, являющемуся правообладателем в отношении Биржевой информации. В случае нарушения Инвестором прав указанных выше правообладателей в отношении Биржевой информации, такое лицо вправе предъявить претензии, требования, иски и т.д., связанные с такими нарушениями, непосредственно к Инвестору.

В связи с этим, без ущерба для любых других положений настоящего Соглашения Инвестор обязуется:

- не удалять, не изменять информацию о правах правообладателя на Биржевую информацию;

- не поставлять, не продавать, не обменивать и не передавать, и не распространять каким-либо способом Биржевую информацию, полученные в рамках Соглашения, частично или полностью в любом виде и любыми средствами, включая средства массовой информации, электронные, механические, фотокопировальные, записывающие или другие (в том числе с использованием удаленного беспроводного доступа), её трансляцию, в том числе средствами телевизионного и радиовещания, её демонстрацию на Интернет-сайтах, в мобильных приложениях и сервисах, а также её использование в игровых, тренажерных и иных системах, предусматривающих демонстрацию или иное распространение полученной Инвестором Биржевой информации, любым третьим лицам, за исключением работников, агентов, представителей и уполномоченных лиц Инвестора, аффилированных лиц Инвестора и его клиентов (при условии, что Инвестор считает, что у него есть право поступить соответствующим образом в соответствии с применимым законодательством и Правилами Торгов или соглашением с Биржей);

- не предпринимать действий, направленных на получение Биржевой информации (либо сопутствующей информации) в ходе торгов на Бирже в нарушение применимого законодательства и/или Правил Торгов и/или Правил Клиринга.

- не передавать Биржевую информацию, в любой форме в любые внутренние и внешние системы Инвестора независимо от цели такой передачи, кроме случаев, когда цель такой передачи связана с настоящим Соглашением, включая, но не ограничиваясь, выполнение обязанностей по ведению архивов, возложенных на Инвестора (и за исключением случаев, отдельно согласованных между Инвестором и Биржей);

- прилагать разумные усилия к обеспечению уровня защиты своей информационной системы, учитывающего рекомендации Организатора торговли, не допускающий дальнейшего распространения против воли Инвестора Биржевой информации, полученной в рамках Соглашения. В случае если Организатором торговли не установлены соответствующие рекомендации, уровень защиты Биржевой информации должен соответствовать тому уровню защиты, который Инвестора установил в отношении информации, составляющей для Инвестора коммерческую тайну;

- в течение 3 (Трёх) рабочих дней с момента, когда Инвестору стало известно о каком-либо нарушении прав правообладателя известить Брокера, а также принять все разумные меры для предотвращения дальнейшего нарушения прав правообладателя и минимизации негативных последствий такого нарушения;

- не использовать Биржевую информацию для расчета Производной информации, в том числе индексов и иных индикаторов, предназначенных для дальнейшего публичного распространения или предоставления третьим лицам. Для целей настоящего требования под «**Производной информацией**» понимаются цифровые данные, в том числе индексы и индикаторы, рассчитанные на основе Биржевой информации, отличающиеся от значений исходной Биржевой информации, использованной для расчета, таким образом, чтобы алгоритм расчёта Производной информации обеспечивал невозможность обратного воспроизведения исходной Биржевой информации;

- по требованию Брокера или Биржи начать сбор Технических данных, генерируемых в информационной системе Инвестора в процессе использования им Биржевой информации, в объеме, позволяющем подтвердить факт соблюдения Инвестором установленных Организатором торговли правил использования Биржевой информации. Для целей настоящего требования под «**Техническими данными**» понимаются данные, касающиеся процесса использования Биржевой информации в системах Брокера и/или третьих лиц, участвующих в процессе генерирования, сбора и распространения Биржевой информации, включая данные о маршрутах перемещения пользователей соответствующих систем, обобщенные данные о времени сессий и объемах, просмотренных данных;

- осуществлять хранение собранных Технических данных в течение разумного срока, но не менее 6 (шести) месяцев со дня их получения;

- предоставлять Бирже и/или уполномоченным Биржей третьим лицам по запросу и в случае необходимости

под контролем специалистов Инвестора доступ к своим продуктам, сервисам, информационным системам, содержащим Биржевую информацию с целью проведения Биржей Информационных аудитов, в том числе посредством предоставления возможности проверки собираемых и хранимых Инвестором Технических данных. Для целей настоящего требования под «**Информационным аудитом**» понимается действия, осуществляемые Биржей, по проверке соблюдения обязательств, возникающих при распространении, предоставлении, ином использовании Биржевой информации, а также соблюдения условий использования и распространения Биржевой информации;

- прилагать разумные усилия к обеспечению соответствия и/или совместимости технических средств, принадлежащих Инвестору требованиям, соответствие которым необходимо для получения Биржевой информации.

6.2. Брокер вправе приостановить или прекратить в любой момент без предварительного согласования и уведомления Инвестора предоставление доступа к Биржевой информации на основании требования Биржи в соответствии с применимым законодательством. Брокер обязуется направить Инвестору насколько разумно возможно предварительное уведомление при осуществлении такого права.

6.3. С учётом статьи 10 настоящего Соглашения, Брокер не несёт ответственности за какой-либо ущерб (включая все, без исключения, случаи понесённых либо предполагаемых расходов, потери прибылей, прерывания деловой активности, потери деловой информации, либо других денежных потерь), связанный с использованием или невозможностью использования, неполучением Биржевой информации. Брокер не несёт ответственности за содержание, неполноту, недостоверность Биржевой информации, а также за несоответствие и/или несовместимость технических средств Инвестора требованиям, соответствие которым необходимо для получения Биржевой информации. Невзирая на любые положения выше, Брокер несёт полную ответственность в случае небрежности, намеренного нарушения или обмана со стороны Брокера.

6.4. Инвестор несёт ответственность за любые убытки (исключая упущенную выгоду), понесённые Брокером в результате нарушения Инвестором положений настоящего Соглашения, если такое нарушение Соглашения возникло в результате неосторожности, намеренного нарушения или обмана, связанных с доступом и/или использованием Биржевой информации, указанных в Соглашении.

6.5. Инвестор настоящим заверяет, что предупрежден Брокером о том, что:
- Инвестор может использовать Биржевую информацию исключительно в целях участия в торгах (принятия решения о выставлении/невыставлении заявки, объявления (подачи) заявок участнику торгов для заключения сделок на Бирже, ведения в системах бэк-офиса учета заключенных Инвестором сделок);
- Инвестор должен соблюдать требования, установленные документами, определяющими порядок и условия предоставления, распространения и использования Биржевой информации;
- Инвестор обязан обеспечить для Биржи возможность проведения у него Информационного аудита, а также о мерах ответственности за нарушения при использовании Биржевой информации, предусмотренных Правилами торгов;
- Брокер осуществляет контроль за соблюдением Инвестором условий использования предоставляемой ему Биржевой информации, в том числе путем содействия Бирже (её представителям) в проведении Информационного аудита у Инвестора.

6.6. В случае использования Инвестором Биржевой информации в целях, отличных от целей, указанных в пункте 6.1. Соглашения, Брокер обязан применить к Инвестору меру ответственности, определенную в Правилах торгов.

7. ПРОЧИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

7.1. Инвестор настоящим подтверждает, что ознакомлен с декларацией о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Инвестор подтверждает факт предоставления со стороны Брокера информации о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, и выражает согласие принять на себя риски, перечень которых приведён в Декларации о рисках, форма которой приведена в Приложении 4 к Соглашению (далее – «**Декларация о рисках**»), в полном объёме, путём подписания Декларации о рисках. Брокер не несёт ответственности за любые неблагоприятные последствия, а также убытки Инвестора, вызванные наступлением указанных в Декларации о рисках событий/факторов, кроме случаев, когда такие неблагоприятные последствия вызваны небрежностью, намеренным нарушением или обманом со стороны Брокера.

7.2. Инвестор, в рамках осуществления деятельности по настоящему Соглашению и при взаимодействии с Брокером информирован о запрете использования ставшей ему известной инсайдерской информации Брокера и (или) третьих лиц.

7.3. Инвестор обязан предоставлять документы, необходимые для прохождения процедуры идентификации Инвестора, его представителя, выгодоприобретателя и бенефициарного владельца согласно требованиям законодательства Российской Федерации. В случае внесения изменений в предоставленные Инвестором документы

или их отмены в течение 7 (Семи) Рабочих Дней с даты внесения изменений или отмены, предоставить такие документы Брокеру.

7.4. Брокер вправе по своему усмотрению для целей исполнения поручений Инвестора, привлекать к исполнению обязательств по Соглашению третьих лиц, которые должны выбираться Брокером с разумными усилиями и заботливостью (включая разумные усилия, направленные на отсутствие нарушения Инвестором законодательства Российской Федерации, подзаконных актов или договорных обязательств Брокера). При этом Брокер обязуется уведомить Инвестора в письменном виде не менее чем за 30 календарных дней до такого привлечения и должен отвечать за действия привлечённых третьих лиц как за свои собственные.

7.5. Совершение Сделок, осуществление расчетов по Сделкам, а также удержание налогов осуществляется с учетом особенностей, установленных Правилами торгов и Правилами клиринга, поэтому, до момента подачи Поручения, Инвестор настоящим подтверждает, что ознакомлен с действующей редакцией Правил торгов и Правил клиринга. Кроме того, Инвестор обязуется соблюдать официальные требования Торговых секций в отношении использования программного обеспечения/терминалов (при их наличии), опубликованные Организатором торговли на официальном сайте в сети Интернет.

7.6. Инвестор обязан соблюдать законодательство страны нахождения Иностранной биржи, а также Иностранные биржевые правила.

7.7. При предоставлении доступа к иным Иностранным биржам, Инвестор обязуется ознакомиться с соответствующими Иностранными биржевыми правилами самостоятельно.

7.8. Инвестор обязуется воздержаться от подачи Поручений, а Брокер имеет право отказаться от исполнения Поручений Инвестора в том случае, если такие подача и/или исполнение таких поручений противоречит Иностранным биржевым правилам.

8. КОНФИДЕНЦИАЛЬНОСТЬ

8.1. Вся информация по настоящему Соглашению, а также любая информация, передаваемая Сторонами друг другу в связи с исполнением обязательств по настоящему Соглашению в период его действия признается Сторонами конфиденциальной информацией, составляющей коммерческую тайну, и не подлежит разглашению какой-либо Стороной третьим лицам, за исключением предоставления информации аудиторам Брокера и Инвестора, а также Бирже и привлекаемым ей лицам, аффилированным лицам Брокера и Инвестора, а также случаев, предусмотренных пунктом 8.2 Соглашения, и случаев, предусмотренных действующим законодательством РФ. В качестве исключения, информация, находящаяся в публичном доступе, не должна считаться конфиденциальной информацией в соответствии с настоящим Соглашением. Несмотря на возможные положения данного пункта об ином, Стороны определили, что условия Поручений, а также отчёты Брокера о совершенных для Инвестора Сделках и расчётах по ним признаются Сторонами конфиденциальной информацией, правом раскрытия которой обладает Инвестор, с учетом исключений, установленных пунктами 8.1. и 8.2. Соглашения.

8.2. Настоящим Инвестор выражает своё согласие на предоставление Брокером конфиденциальной информации об Инвесторе и его Сделках, составляющей коммерческую тайну, Банку России, а также для передачи такой информации саморегулируемым организациям, членом которых является Брокер в случае, если это необходимо для рассмотрения последними конфликтных ситуаций, касающихся Брокера и Инвестора. Брокер соглашается с тем, что Инвестор может предоставлять конфиденциальную информацию об Инвесторе и Сделках, составляющих коммерческую тайну, регулирующим органам Инвестора по их разумно обоснованному запросу.

8.3. Сторона, нарушившая положения настоящего Соглашения о конфиденциальности, обязана компенсировать другой Стороне все фактически понесённые убытки и/или расходы другой Стороны, если передача конфиденциальной информации третьей стороне в нарушение условий о конфиденциальности повлекла убытки и/или расходы.

8.4. При передаче Брокеру поручений Инвестор самостоятельно контролирует доступ своих сотрудников к конфиденциальной информации и обеспечивает соблюдение условий конфиденциальности, в том числе подачу Брокеру поручений только надлежащим образом уполномоченными лицами. Брокер не несёт ответственности за любые последствия подачи поручений от имени Инвестора лицом, которое разумно полагает, что оно уполномочено представлять Инвестора, но не имевшим права доступа к конфиденциальной информации по настоящему Соглашению и/или не имевшим права подавать поручения от имени Инвестора.

8.5. Сторона, получившая конфиденциальную информацию в соответствии с настоящим Соглашением, должна незамедлительно уведомить другую сторону если ей становится известно, что она нарушила обязательства по сохранению конфиденциальности, установленным настоящим Соглашением.

8.6. Обязанности Сторон по соблюдению конфиденциальности остаются в силе после прекращения настоящего Соглашения в течение 1 (Одного) календарного года. Настоящая статья Соглашения имеет преимущественную силу по отношению к любым заключённым Сторонами соглашениям о конфиденциальности в отношении конфиденциальной информации, связанной с настоящим Соглашением.

8.7. В случае, когда конфиденциальная информация содержит любые персональные данные (в соответствии с применимым законодательством о защите и конфиденциальности данных), Инвестор дает Брокеру поручение на обработку персональных данных (далее – «Поручение по ПД») в отношении персональных данных, определенных в Поручении и на условиях, предусмотренных таким Поручением, размещенным на официальном сайте Банка в сети Интернет по адресу: https://www.raiffeisen.ru.

Во избежание сомнений, слово «применимый» в настоящем пункте означает законодательство страны, в которой соответствующая Сторона зарегистрирована.

8. КОМИССИИ, НАЛОГИ И СБОРЫ

8.7. Брокер без дополнительного распоряжения или согласия Инвестора имеет право списывать с Брокерского счета Инвестора следующие суммы комиссий, налогов и сборов, относящихся к Сделкам, совершенным в интересах соответствующего Инвестора:

а) комиссионное вознаграждение Брокера в соответствии со ставками тарифа брокерского вознаграждения, размещенными на Сайте Брокера и действующими на дату заключения Сделки. Налог на добавленную стоимость не включен в комиссионное вознаграждение Брокера и взимается с Инвестора дополнительно (если применимо);

б) комиссии организаторов торгов, расчетных центров и депозитариев, обеспечивающих хранение и учет прав на ценные бумаги, в соответствии с тарифами этих организаций, действующими на дату заключения или исполнения Сделки;

в) налоги, подлежащие удержанию в соответствии с действующим законодательством РФ и иностранных государств (если применимо);

г) дополнительные брокерские комиссии и сборы, подлежащие взиманию в связи с проведением Сделок на дату заключения и/или исполнения Сделок; и

д) действующие на дату заключения и исполнения Сделок иные сборы и комиссии, подлежащие взиманию в связи с проведением Сделок, денежными расчетами, хранением и иным операциям с ценными бумагами.

Услуги по Переносу Иностранной валюты подлежат оказанию Брокером в случае нахождения средств Инвестора на Брокерском счете в период после 23.00 по московскому времени. Услуги подлежат оказанию на сумму средств, находящихся на Брокерском счете. Вознаграждение подлежит определению в размере и порядке, установленном тарифами, размещенными на Сайте Брокера и действующими на дату исполнения операции.

8.8. Суммы, указанные в пункте 9.1 Соглашения подлежат списанию со счета Инвестора не позднее даты заключения Сделки, а в отношении сделок РЕПО не позднее даты расчетов по второй части соответствующей сделки РЕПО, если иная дата не следует из условий Сделки или иных связанных условий исполнения такой Сделки, или Поручения. По соглашению Сторон может быть установлен иной порядок оплаты.

8.9. Несмотря на положения об ином, установленные пунктами 9.1 и 9.2 Соглашения комиссионное вознаграждение Брокера может взиматься на основании счета Брокера, выставляемого Инвестору по окончании календарного месяца или любого другого периода, за который были исполнены поручения Инвестора и/или предоставлена Биржевая информация. Соответствующий счёт подлежит оплате Инвестором в срок не позднее 7 (Семи) календарных дней с даты его получения по реквизитам, указанным в счёте, а при отсутствии такого указания, по реквизитам Брокера, указанным в Приложении 3 к Соглашению.

В случае несогласия Инвестора с размером сумм, указанных Брокером в счёте, Инвестор вправе направить Брокеру свои возражения в течение 5 (Пяти) Рабочих Дней с даты получения счета. В случае если возражения будут признаны Сторонами обоснованными, сумма излишне уплаченного или недоплаченного платежа, подлежит учёту при расчёте или оплате суммы платежей за следующие месяцы или иных подлежащих выплате платежей.

В случае неисполнения Инвестором обязательств по оплате выставленных Брокером счетов в течение 1 (Одного) календарного месяца с даты наступления оплаты, Брокер вправе приостановить приём и исполнение любых поручений (при этом Брокер обязан предоставить Инвестору письменное уведомление до даты приостановления).

9. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ СТОРОН

9.7. Инвестор принимает на себя все риски, связанные с использованием Электронных и иных каналов связи для передачи Брокеру поручений, использованием средств электронной связи при передаче отчётов Брокера, включая, но не ограничиваясь, рисками искажения, несвоевременного получения или неполучения информации в связи с низким качеством линий связи, в связи с помехами на телефонной линии; сбоев в аппаратных средствах, поставленных Инвестору или Брокеру третьими лицами; равно как рисками подлога и злоупотреблений. Несмотря на положения об ином, установленные пунктом 10.1 Соглашения, Брокер принимает на себя все риски, связанные со случаями ответственности Брокера за сбои в работе соответствующих систем связи, указанными в Соглашении и/или используемыми им в связи с Соглашением. Брокер не несёт ответственности за убытки, возникшие у Инвестора в результате сбоя телефона, электронной почты, средств электронной подписи и Торгового терминала, за исключением случаев, когда Брокер несёт ответственность за нарушения в работе соответствующих средств (в этом случае ответственность возникает на стороне Брокера).

9.8. Если в результате ошибки Брокера совершена Сделка, не соответствующая условиям поручения, то, по согласованию между Сторонами, Брокер исправляет допущенную ошибку насколько возможно быстро, но не позднее ближайших торговых сессий. Все расходы по ошибочной и исправляющей Сделкам несёт Брокер. Брокер незамедлительно представляет Инвестору информацию об обстоятельствах ошибочной и исправляющей Сделок. Условия настоящей статьи не распространяются на ошибки, возникшие в результате передачи информации и оговорённые в пункте 10.1 настоящего Соглашения.

9.9. В случае задержки зачисления на Брокерский счёт(а) Инвестора денежных средств от продажи, погашения ценных бумаг или купонного дохода по ним, произошедшей по вине Брокера, последний уплачивает Инвестору неустойку в соответствии с пунктом 10.5 настоящего Соглашения.

9.10. В случае неисполнения или неполного исполнения Брокером неторгового поручения Инвестора, оформленного и переданного Брокеру надлежащим образом, удовлетворяющего требованиям настоящего Соглашения и действующего законодательства РФ, Брокер уплачивает Инвестору неустойку в соответствии с пунктом 10.5 настоящего Соглашения.

9.11. Неустойка начисляется на сумму неисполненных обязательств за каждый календарный день просрочки в размере:
- 1,5 (Одна целая пять десятых) ключевой ставки Банка России, действующей на дату платежа по обязательствам в рублях; или
- 0,01% от суммы платежа по обязательствам в иностранной валюте.

9.12. Без ущерба для положений статьи 10 Соглашения, Брокер не несет ответственности перед Инвестором за убытки, понесенные в результате нарушения третьим лицом своих обязательств, включая эмитентов ценных бумаг, организаторов торгов, расчетных и клиринговых центров, Банка России, регистраторов и депозитариев, учитывающих права на ценные бумаги и на счетах которых хранятся денежные средства, переданные Инвестором Брокеру, а также расходов и/или убытков в связи с установлением и начислением процентов на остаток средств, хранящиеся на счетах по отрицательным ставкам.

9.13. Наименования участников, дилинг-коды, иные идентифицирующие признаки участников в Электронных торговых системах, автоматически высвечиваемые на мониторе и/или проставляемые системой в распечатке переговоров и поручений Инвестора, а также доменный адрес (домен), принадлежащий Инвестору и указанный в полученных Брокером сообщениях по электронной почте, являются необходимыми и достаточными условиями, позволяющими достоверно установить, что документ исходит от Стороны по Соглашению. Инвестор принимает все разумные меры, необходимые для предотвращения любого несанкционированного доступа к своим средствам связи, используемым для ведения переговоров и подачи поручений, указанных в пункте 4.2 настоящего Соглашения. Инвестор прилагает разумные усилия к обеспечению надлежащего использования этих средств связи и контроль над ними. Если лицо получило доступ к указанным выше средствам связи, полномочия этого лица на осуществление действий от имени Инвестора, в том числе на подачу поручений, считаются явствующими из обстановки, в которой действует это лицо. К числу обстоятельств, свидетельствующих о наличии у лица необходимых полномочий, относится среди прочего отправление документов по указанным средствам связи, или проставленная на поручении печать Инвестора. Заключение Сделки Брокером вследствие исполнения поручения, поданным таким лицом, создает для Инвестора гражданские права и обязанности по данной Сделке в соответствии с ее условиями и условиями Соглашения с момента ее заключения.

Стороны признают, что поручения, переданные Инвестором Брокеру с использованием Электронных каналов связи, являются равнозначными документам, составленным на бумажном носителе и подписанным собственноручной подписью Уполномоченного Лица Инвестора. Условия равнозначности документов, поданных с использованием системы QUIK документам на бумажном носителе, являются:

(а) определение подписывающего лица осуществляется встроенным в систему QUIK механизмом проверки

подлинности поданного в электронной форме Поручения. Такая проверка осуществляется в автоматическом режиме при приеме электронного документа от Инвестора на сервере системы QUIK;

(б) при ошибках, связанных с использованием системы QUIK (несоответствие кода Инвестора в электронном Поручении коду присвоенному Инвестору Брокером, несоответствие торгово-клирингового счета, указанного в Поручении, торгово-клиринговому счету, разрешенному к использованию Инвестором, и как следствие невозможность прохождения процедуры валидации), поданные электронные документы отвергаются системой QUIK. В таком случае электронный документ может быть принят при условии исправления ошибочных данных в электронном Поручении. При необходимости Инвестор может обратиться в службу технической поддержки Брокера для восстановления работоспособности своего терминала.

9.14. Без ущерба для положений статьи 10 Соглашения, Брокер не несет ответственности за любые убытки, расходы, недополученную прибыль (упущенную выгоду) Инвестора, возникшие в случае, если контрагент по Сделке не исполняет и/или ненадлежащим образом исполняет свои обязательства по Сделке, в том числе - не исполняет и/или ненадлежащим образом исполняет свои обязательства по поставке ценных бумаг и/или уплате денежных средств по Сделке в объеме, оговоренном при заключении Сделки с Брокером, за исключением случаев, когда такое неисполнение и/или нарушение является результатом виновного действия/бездействия Брокера.

9.15. Инвестор ознакомлен и согласен с «Уведомлением о недопустимости манипулирования рынком и об ответственности за манипулирование рынком», размещенным на официальном сайте Брокера в сети Интернет по адресу: https://www.raiffeisen.ru/corporate/broker/. Инвестор информирован о запрете использования ставшей ему известной инсайдерской информации Брокера и (или) третьих лиц. Брокер вправе не принимать/не исполнять Поручения Инвестора при наличии у Брокера оснований полагать, что такое поручение имеет признаки манипулирования и/или использования инсайдерской информации.

10. ПОРЯДОК РАЗРЕШЕНИЯ СПОРОВ

10.7. Стороны обязаны принять меры к тому, чтобы разрешить любые споры и разногласия, возникающие между ними из настоящего Соглашения или в связи с ним, в том числе касающиеся его исполнения, нарушения, прекращения, действительности и/или расчетов по нему, путем переговоров уполномоченных Сторонами лиц.

10.8. В случае, когда Сторонам не удалось разрешить возникшие между ними споры и разногласия путем переговоров, спор подлежит передаче на разрешение в Арбитражный суд г. Москвы.

10.9. Настоящее Соглашение регулируется правом Российской Федерации.

11. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ СОГЛАШЕНИЯ

12.1. Настоящее Соглашение является договором присоединения в значении данного термина, определенного в статье 428 Гражданского кодекса Российской Федерации от 30.11.1994 N 51-ФЗ.

12.2. Для целей присоединения к настоящему Соглашению, текст которого размещен в публичном доступе на Сайте Брокера, лицо, заинтересованное к присоединению к Соглашению, направляет в адрес Брокера оферту, составленную по форме Заявления, заполненную и подписанную надлежащим образом, с приложением необходимых документов, указанных в Приложении 1 Соглашения, одним из следующих способов по своему усмотрению:

- по системе Банк-Клиент (при условии присоединения Инвестора к Соглашению об общих правилах и условиях предоставления банковских услуг с использованием системы Банк-Клиент и подключения к системе Банк-Клиент в АО «Райффайзенбанк»);
- в форме Электронного документа по адресу электронной почты Брокера, указанному в Приложении № 2 Соглашения;
- на бумажном носителе с собственноручной подписью уполномоченного лица Инвестора по почтовому адресу Брокера, указанному в Приложении № 2 Соглашения.

12.3. Брокер рассматривает полученный комплект документов, указанный в пункте 12.2 Соглашения, в течение 7 (Семи) Рабочих дней. При этом, Брокер оставляет за собой право осуществлять дополнительную проверку сведений, указанных в Заявлении, и запрашивать иные документы, которые могут подтверждать сведения, изложенные в Заявлении – в этом случае срок рассмотрения Заявления Брокером может быть продлен.

12.4. По итогам рассмотрения комплекта документов Брокер принимает решение об акцепте или об отказе от акцепта полученной оферты. Соответствующее решение доводится до сведения заинтересованного лица:

- по системе Банк-Клиент – при получении Заявления по системе Банк-Клиент; или

- по адресу электронной почты, указанному в Заявлении, в форме простого электронного документа, содержащего факсимильное воспроизведение подписи уполномоченного лица Брокера или на бумажном носителе с собственноручной подписью уполномоченного лица Брокера (при наличии соответствующего запроса Инвестора, составленного в письменном виде на бумажном носителе) – при получении Брокером Заявления на бумажном носителе или в форме Электронного документа.

Для целей настоящего Договора, в соответствии со статьей 160 Гражданского кодекса Российской Федерации от 30.11.1994 N 51-ФЗ, факсимильное воспроизведение подписи уполномоченного лица Брокера является аналогом его собственноручной подписи, допускается при взаимоотношении Сторон, а письменная форма документа и/или сделки считается соблюденной.

12.5. Не позднее Рабочего дня, следующего за днём акцепта Брокером Заявления и открытия Брокерского счета, Брокер направляет Инвестору письменное уведомление об открытии Брокерского счета с указанием номера и даты открытия Брокерского счета. Код Инвестора считается присвоенным с даты акцепта Брокером Заявления.

12.6. Инвестор соглашается и подтверждает, что Брокер имеет безусловное право не заключать настоящее Соглашение и не производить акцепт Заявления. Размещение текста Соглашения на Сайте Брокера в сети Интернет ни при каких условиях не может рассматриваться как безотзывная оферта (предложение) Брокера неограниченному кругу лиц заключить настоящее Соглашение.

12. СРОК ДЕЙСТВИЯ СОГЛАШЕНИЯ И ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

12.7. Настоящее Соглашение в части статьи 8 Соглашения, вступает в силу с даты акцепта Брокером Заявления. Во всем ином, Соглашение вступает в силу с даты открытия первого Брокерского счета в порядке, установленном статьёй 3 Соглашения. Соглашение действует неопределенный срок.

12.8. Любая из Сторон вправе расторгнуть настоящее Соглашение с предварительным уведомлением другой Стороны о своем намерении за 15 (Пятнадцать) календарных дней до предполагаемой даты расторжения.

12.9. С даты получения от Стороны, которая инициировала процесс расторжение Соглашения, другой Стороной уведомления о расторжении, Брокер исполняет только неторговые Поручения на перевод ценных бумаг и(или) вывод денежных средств с Брокерского (-их) счета (-ов), а также торговые Поручения, направленные на сокращение имеющихся позиций Инвестора в финансовых инструментах, учитываемых на Брокерском (-их) счете (-ах), полученные Брокером не позднее 2 (Двух) рабочих дней до даты расторжения Соглашения, определяемой согласно пункту 13.2. Соглашения.

12.10. При расторжении Соглашения Инвестор должен Брокеру Уведомление о расторжении и закрытия Брокерского(-их) счета(-ов) по форме, установленной Приложением 5 (далее – «Уведомление о расторжении»). В случае если расторжение Соглашения инициировано Брокером, и Инвестор не направил Брокеру заявление на закрытие Брокерского(-их) счета(-ов) Брокер вправе в одностороннем порядке закрыть данный(-е) счет(-а) по истечении срока, установленного пунктом 13.2 Соглашения.

12.11. Если, на основании настоящего Соглашения, Инвестору открыто более 1 (Одного) Брокерского счета в разных Иностранных валютах, Стороны имеют право направить уведомление о закрытии только части Брокерских счетов. В этом случае Соглашение не будет считаться расторгнутым.

12.12. В случае если по истечении срока, установленного пунктом 13.2 Соглашения, на Брокерском (-их) счете (-ах) имеется положительный Доступный остаток, Брокер, в целях закрытия соответствующего (-их) счета (-ов), вправе в одностороннем порядке вывести ценные бумаги и/или денежные средства, учет которых осуществляется на соответствующих счетах, по реквизитам Инвестора, имеющимся в распоряжении Брокера.

12.13. Все приложения к настоящему Соглашению, как настоящие, так и будущие, являются его неотъемлемой частью, если иное не оговорено в самом приложении, и имеют одинаковую с Соглашением юридическую силу. Любые ссылки на Соглашение включают также ссылки на приложения к нему.

12.14. Соглашение действует в редакции, которая размещена на официальном Сайте Брокера в сети Интернет.

12.15. Список Уполномоченных лиц и/или реквизиты Инвестора, включая сведения о почтовом адресе, а также адреса электронной почты, предназначенных для отправки отчетов Брокера, могут быть изменены Инвестором в одностороннем порядке путем отправки Уведомления Инвестора о внесении изменений в список уполномоченных лиц с проставлением соответствующей отметки, предусмотренной формой Уведомления, о внесении изменений в раннее представленную информацию. Форма Уведомления Инвестора о внесении изменений в список уполномоченных лиц опубликована на Сайте Брокера в сети интернет по адресу: https://www.raiffeisen.ru/corporate/documents/#broker

Изменения Уполномоченных лиц и/или реквизиты Инвестора вступают в силу в Рабочий День, следующий за днем получения Уведомления Брокером, а также предоставления паспорта (-ов) на новых Уполномоченных лиц Инвестора в виде нотариально заверенной копии или копии, направленной через Банк-Клиент, если дополнительно Инвестором не был указан более поздний срок.

Инвестор обязуется письменно уведомить Брокера обо всех изменениях почтового адреса, а также адресов электронной почты, предназначенных для отправки отчетов Брокера, в течение 10 (Десять) календарных дней с момента такого изменения. Ответственность за последствия, возникающие в связи с добавлением/изменением Брокером адресов, предназначенных для получения отчетов Брокера, в том числе неполучением отчета Брокера, несёт Инвестор.

13.10. Брокер имеет право в одностороннем порядке вносить изменения в текст настоящего Соглашения. Указанные изменения вступают в силу по истечении 10 (Десяти) Рабочих дней с даты опубликования измененной (новой) редакции Соглашения на Сайте Брокера в сети Интернет, если иной срок не указан в таких изменениях. При этом размещение текста изменений и/или дополнений (либо текста Соглашения в новой редакции) на Сайте Брокера признается Сторонами надлежащим образом совершенным уведомлением Инвестора о внесении изменений и/или дополнений в Соглашение (либо утверждение Соглашения в новой редакции).

13.11. Брокер имеет право в одностороннем порядке вносить изменения в ставки тарифа Брокера. Об изменении тарифа Брокер обязан информировать Инвестора письменным извещением путем направления такого извещения курьерской почтой с отметкой Инвестора о получении или по электронной почте путем отправки Электронного документа, или иным способом, по своему усмотрению, в том числе по системам Банк-Клиент или SWIFT. Новый тариф вступает в силу в течение 10 (Десяти) календарных дней с момента получения такого извещения Инвестором или в иной срок, письменно согласованный Сторонами.

13.12. В случае несогласия с измененными условиями настоящего Соглашения, Инвестор имеет право до даты вступления их в действие направить Брокеру письменное уведомление о расторжении Соглашения в порядке, установленном пунктом 13.2. Соглашения. Если указанное письменное уведомление в установленные сроки не было направлено Брокеру, то это означает, что тем самым Инвестор выражает свое согласие и принимает изменение условий настоящего Соглашения.

13.13. Любое уведомление, требование, запрос или иная корреспонденция (далее – «Корреспонденция») считается полученной Стороной:
- в случае передачи Корреспонденции, составленной на бумажном носителе через курьера – с момента проставления получающей Стороной отметки о получении на копии передаваемого документа;
- в случае отправления заказным письмом с уведомлением о вручении – с момента получения уведомления о вручении;
- в случае отправления по электронной почте или по Системе Банк-Клиент – с момента отправления соответствующего электронного документа.

13.14. Каждый документ, предусмотренный настоящим Соглашением, включая копии неторговых поручений, поручений на перевод денежных средств, поручения, сообщения, передаваемые по электронной почте, Электронным каналам связи, стенограмма записи телефонных разговоров на магнитном носителе, произведенной Брокером, признается Сторонами по настоящему Соглашению письменным документом и может быть предъявлен в качестве доказательства при разрешении споров по отношениям, возникшим из настоящего Соглашения.

13.15. Положения всех иных договоров, заключенных между Брокером и Инвестором, регулирующих порядок и условия совершения Брокером Сделок, определенных настоящим Соглашением, не применяются в случае их противоречия положениям настоящего Соглашения.

13.16. Досрочное расторжение настоящего Соглашения не освобождает Инвестора от обязанности полного и безусловного погашения перед Брокером всех имеющихся задолженностей, образовавшихся на дату расторжения Соглашения, а также после даты расторжения Соглашения, в результате исполнения Брокером поручений Клиента, включая, но не ограничиваясь: задолженностью по Вознаграждению, комиссиям, штрафам и иным платежам, предусмотренным Соглашением.

13.17. Настоящее Соглашение может быть заключено в виде Электронного документа, подписанного уполномоченными представителями Сторон усиленными квалифицированными электронными подписями, отвечающими требованиям Федерального закона от 06.04.2011 № 63-ФЗ «Об электронной подписи», в указанном случае оно является равнозначным заключенному на бумажном носителе, подписанному собственноручными подписями Сторон и заверенному печатями Сторон в соответствии со статьей 6 Федерального закона от 06.04.2011 № 63-ФЗ «Об электронной подписи». В этом случае первым настоящее Соглашение подписывает усиленной квалифицированной электронной подписью представитель Инвестора и настоящее Соглашение вступает в силу в дату подписания его усиленной квалифицированной электронной подписью представителя Брокера.

13.18. Настоящим Инвестор заверяет, что квалифицированный сертификат ключа проверки электронной подписи Инвестора действителен на момент подписания настоящего Соглашения.

13.19. Каждая Сторона самостоятельно обеспечивает хранение Соглашения, все изменения и дополнения к нему, а также иные связанные с Соглашением документы, заключенные в виде Электронного документа, а также совместное хранение квалифицированного сертификата ключа проверки электронной подписи, которым был подписан настоящее Соглашение.

13.20. Местом заключения Соглашения считается город Москва, Российская Федерация.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1
к Соглашению о брокерском обслуживании

Часть 1

ПЕРЕЧЕНЬ ДОКУМЕНТОВ,
ПОДЛЕЖАЩИХ ПРЕДСТАВЛЕНИЮ ИНВЕСТОРОМ БРОКЕРУ
ДЛЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СОГЛАШЕНИЯ

1. **Заявление о присоединении**, заполненное по форме, опубликованной на Сайте Брокера.

2. Документы, необходимые для целей идентификации Брокером Инвестора (клиента), его представителей, выгодоприобретателей и бенефициарных владельцев в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, нормативных документов Банка России, а также внутренних процедур Брокера, в случае, если Инвестор не был должным образом ранее идентифицирован Брокером до подписания настоящего Соглашения:

2.1. Устав, в т.ч. редакция, действовавшая на момент избрания ЕИО, с отметкой регистрирующего органа (нотариально заверенная копия/копия, заверенная регистрирующим органом/оригинал).*

Устав может быть предоставлен в форме электронного документа, подписанного усиленной квалифицированной электронной подписью уполномоченного лица налогового органа, или в виде экземпляра электронного документа, составленного и заверенного на бумажном носителе многофункциональным центром предоставления государственных и муниципальных услуг, или в виде документа на бумажном носителе с приложением удостоверения нотариуса о равнозначности документа на бумажном носителе электронному документу. Если юридическое лицо действует на основании типового устава, утвержденного уполномоченным государственным органом, сведения о котором указаны в едином государственном реестре юридических лиц, предоставление устава не требуется.

2.2. Документы, подтверждающие полномочия ЕИО (протокол общего собрания или решение единственного участника (акционера) или протокол заседания Совета директоров (Наблюдательного совета и т.п.) (нотариально заверенная копия).*
В случае если полномочия ЕИО переданы Управляющей организации, предоставляются (нотариально заверенные копии):*
а) решение (протокол) компетентного органа управления Клиента о передаче полномочий ЕИО Управляющей организации;
б) договор о передаче полномочий Управляющей организации;
в) устав Управляющей организации со всеми изменениями;
г) решение компетентного органа управления Управляющей организации об избрании (назначении) руководителя.

Если управление Клиентом передано арбитражному (внешнему/конкурсному) управляющему, предоставляются (нотариально заверенные копии или копии, заверенные Арбитражным судом):*
а) Определение Арбитражного суда о введении внешнего управления и утверждении внешнего управляющего/Решение Арбитражного суда о признании должника банкротом и об открытии конкурсного производства и Определение Арбитражного суда об утверждении конкурсного управляющего
б) Определение Арбитражного суда о продлении срока внешнего управления/конкурсного производства (при наличии).

Если управление делами передано ликвидационной комиссии (ликвидатору) представляются (нотариально заверенная копия) решение (протокол) уполномоченного органа о ликвидации Клиента, назначении ликвидационной комиссии (ликвидатора).*

2.3. Доверенности, подтверждающие полномочия лиц, наделенных правом подписи и/или правом заключать Сделки от имени Инвестора (оригинал или нотариально заверенные копии)*.

2.4. Структура собственности Клиента (с приложением схемы, раскрывающей все уровни владения Клиентом до уровня, на котором владельцами являются только физические лица, либо до уровня, на котором более 75% акций находятся в свободном обращении, либо до уровня, на котором при дальнейшем раскрытии структуры собственности отсутствуют лица, которые в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеют (имеют преобладающее участие более 25% в капитале) клиентом - юридическим лицом либо имеют возможность контролировать действия клиента) (оригинал/нотариально заверенная копия/копия, заверенная Клиентом/скан-копия документа, размещенная на официальном сайте Клиента/сайте раскрытия информации, ссылка на который предоставлена в Банк/документы в электронном виде, полученные Банком любым из способов, определенным договором с Клиентом, и/или из источников, доступных Банку на законных основаниях)*.

Указанная схема должна содержать следующую информацию:
- наименования и ИНН/ОГРН ЮЛ-резидентов;
- наименования, регистрационные номера и страны регистрации ЮЛ-нерезидентов;
- ФИО и ИНН индивидуальных предпринимателей;
- ФИО и страны гражданства физических лиц;
- доли владения всех участников на каждом уровне (в %).

2.5. Документы для верификации источников происхождения денежных средств Клиента (оригинал/нотариально заверенная копия/копия, заверенная Клиентом/скан-копия документа, размещенная на официальном сайте Клиента/сайте раскрытия информации, ссылка на который предоставлена в Банк/документ (копия документа) в электронном виде, полученные Банком любым из способов, определенным договором с клиентом, и/или из источников, доступных Банку на законных основаниях) *:

Для юридических лиц, с даты государственной регистрации которых прошло более 12 месяцев хотя бы один из следующих документов:
- последний на настоящую дату прошедший аудит годовой финансовый отчет, содержащий сведения о финансовом положении Клиента;
- последний на настоящую дату годовой финансовый отчет с отметкой о принятии налоговыми органами, содержащий сведения о финансовом положении Клиента;
- аналогичный финансовый отчет (например, отчет о прибылях и убытках), содержащий сведения о финансовом положении группы связанных клиентов;
- налоговая декларация за последний отчетный период с отметкой налогового органа о принятии;

Для юридических лиц, с даты государственной регистрации которых прошло 12 месяцев или менее - хотя бы один из следующих документов:
- договоры (контракты), в рамках которых Клиент получает денежные средства/ планирует получение денежных средств;
- выписки по счетам в других кредитных организациях;
- документы о вкладах учредителей в капитал организации в виде денежных средств, имущества, долей (акций) в других организациях,
- документы по реорганизации юридического лица по решению его учредителей (участников) или органа юридического лица, уполномоченного на то учредительным документом.

3. Брокер также вправе дополнительно запросить у Инвестора иные документы, предусмотренные внутренними правилами Брокера, действующим законодательством Российской Федерации, иными документами, подтверждающие полномочия и правоспособность Инвестора, его сотрудников, а также подтверждающие законность деятельность Инвестора, регистрацию Инвестора во всех компетентных органах, документы, имеющие существенное значение для деятельности Инвестора, действующие лицензии, имеющие существенной значение для деятельности Инвестора, а также иные документы.

В случае непредоставления Инвестором Брокеру всех документов, запрошенных Брокером, Брокер вправе отказаться от заключения настоящего Соглашения с Инвестором и/или открытия Инвестору брокерских счетов.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2
к Соглашению о брокерском обслуживании

АДРЕСА И РЕКВИЗИТЫ БРОКЕРА

АО «Райффайзенбанк»	
Адрес:	119002, Российская Федерация, г. Москва, Смоленская-Сенная площадь, дом 28
Телефон:	(495) 721 99 00
REUTERS	RZBM
SWIFT:	RZBMRUMM
Telex:	**485397 IMEX RU**
Электронная почта:	sales@raiffeisen.ru
Платежные реквизиты:	Реквизиты в НКЦ: для расчетов в Российских Рублях: корреспондентский счет 30101 810 2 0000 0000700 в ГУ Банка России по Центральному Федеральному Округу БИК 044525700 ИНН 7744000302 для расчетов в долларах США Account # 8901303402 with The Bank of New York Mellon, One Wall Street , New York, N.Y. 10286, USA; SWIFT: IRVT US 3N, ABA: 021000018, CHIPS Routing No: 0001 для расчетов в Евро: account # 001-55.025.928 with Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Austria, SWIFT: RZBA AT WW

ПРИЛОЖЕНИЕ 3
к Соглашению о брокерском обслуживании

УПОЛНОМОЧЕННЫЕ ЛИЦА БРОКЕРА

Уполномоченными лицами Брокера по Соглашению являются работники Брокера, в должностные обязанности которых входит совершение от имени Брокера действий, предусмотренных настоящим Соглашением, и чьи полномочия, на основании статьи 182 ГК РФ, явствуют из обстановки, а именно - доступа такого лица к официальным номерам телефона и адресу электронной почты Брокера, указанным в таблице ниже:

Телефон	Электронная почта
+7 495 225 91 83	sales@raiffeisen.ru

ПРИЛОЖЕНИЕ 4
к Соглашению о брокерском обслуживании

Декларация о рисках, связанных с операциями на рынках ценных бумаг

Настоящая Декларация разработана АО «Райффайзенбанк» («Банк» или «Брокер») в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации и предоставляется для ознакомления Инвестора и подписания в связи с желанием Инвестора осуществлять операции на рынке ценных бумаг.

В Декларации раскрываются основные риски, принимаемые Инвестором в связи с операциями на рынке ценных бумаг, но не раскрываются абсолютно все риски, связанные с инвестициями.

Декларация уведомляет Инвестора о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

В Декларации раскрываются риски, принимаемые Инвестором в связи с совершением биржевых и внебиржевых сделок при посредничестве Брокера.

Кроме того, Декларация уведомляет Инвестора об основных рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, либо любые иные финансовые инструменты или товар (далее – производные финансовые инструменты). Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех производных финансовых инструментов, а также специфическими рисками, обусловленными иностранным происхождением базисного актива.

Лицам, намеревающимся совершать операции на финансовых рынках, следует внимательно рассмотреть вопрос, являются ли риски, перечисленные в Декларации, приемлемыми для них с учетом личных обстоятельств и финансовых возможностей.

Декларация применяется для договорных отношений, предусматривающих предоставление Брокером брокерских услуг только лицам, являющимся юридическими лицами, поэтому риски, присущие инвестициям физических лиц, Декларация не предусматривает.

Под финансовым инструментом в целях Декларации понимаются ценные бумаги или производные финансовые инструменты в определении Федерального закона № 39-ФЗ от 22.04.1996 «О рынке ценных бумаг»

1. Совершение сделок на рынке ценных бумаг является рискованным мероприятием, участие в котором может привести к потере всех или части инвестированных средств. В связи с этим при принятии решения о совершении сделок с финансовыми инструментами Инвестор при направлении поручения Брокеру (Банку) должен принимать во внимание следующие риски:

Системный риск или риск «эффекта домино» — это риск, который затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка. Данный риск связан с невыполнением своих обязательств со стороны большого количества организаций, связанных с функционированием рынка ценных бумаг в целом или его отдельных сегментов: эмитентов ценных бумаг, банков, брокеров, клиринговых организаций, депозитариев и пр.

Рыночный риск – это риск, который проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Инвестору финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Инвестор должен отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

Невозможно точно предсказать направление и амплитуду (размах) колебаний цен. Купленные финансовые инструменты могут падать в цене, а проданные – расти в цене неопределенно длительное время. Стоимость

финансовых инструментов подвержена, среди прочего, влиянию таких неопределенных факторов, как возможность изменений государственной торговой, фискальной и монетарной политики, валютного регулирования, состояния финансовых рынков и соответствующих отраслей промышленности, политической, социальной и экономической нестабильности, а также прочих внешних факторов. Непредсказуемый характер указанных факторов не позволяет гарантировать Инвестору, что он не понесет значительные финансовые потери.

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. *Валютный риск*
Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором доходы Инвестора от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Инвестор может потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.
2. *Процентный риск*
Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.
3. *Риск банкротства эмитента акций*
Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, Инвестору следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомиться с условиями взаимодействия Инвестора с Брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться, в том, что они приемлемы для Инвестора и не лишают Инвестора ожидаемого им дохода.

Риск, связанный с использованием заемных средств. Использование заемных средств при работе на рынке ценных бумаг, в том числе при работе с такими инструментами как операции обратного выкупа (РЕПО), может привести к потерям, превышающим размер инвестированных средств. В таком случае у Инвестора может возникнуть задолженность перед Банком, и Инвестор будет обязан перевести Банку денежные средства в сумме, не меньшей величины задолженности. В определенных ситуациях Ценные бумаги могут быть проданы Банком без согласия Инвестора. В частности, при падении стоимости Ценных бумаг ниже определенного уровня, Банк может потребовать внести дополнительные денежные средства в течение ограниченного срока. В случае неполучения средств в оговоренный срок, Банк имеет право продать Ценные бумаги, а также использовать прочие активы Инвестора, находящиеся в хранении Банка для погашения задолженности Инвестора перед Банком.

Кредитный риск. Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями. При инвестировании в долговые бумаги существует риск невыполнения своих обязательств со стороны эмитентов; лиц, предоставляющих обеспечение исполнения обязательств эмитентом; а также прочих третьих лиц в отношении выплат основной суммы долга, купонных выплат, выполнения обязательств по досрочному выкупу облигаций и по исполнению условий публичных оферт на выкуп облигаций. Для акций акционерных обществ существует риск невыплаты, а также неполной или несвоевременной выплаты объявленных дивидендов. Банк не гарантирует благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя финансовые обязательства со стороны эмитентов Ценных бумаг, бирж, расчетных организаций и клиринговых центров, депозитариев, расчетных банков, платежных агентов, рыночных контрагентов и прочих третьих лиц, что может привести к потерям Инвестора, несмотря на предпринимаемые Банком усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных структур.
К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Инвестором или Брокером со стороны контрагентов. Брокер принимает меры по минимизации риска контрагента, однако не

может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

3. Риск неисполнения обязательств перед вами Брокером

Риск неисполнения вашим брокером некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента. Законодательство не предусматривает возможности разделения денежных средств Брокера, и денежных средств Инвесторов, в связи с чем Инвестор принимает на себя риск банкротства Брокера. Такой риск в настоящее время не страхуется.

Инвестору следует внимательно ознакомьтесь с Соглашением/договором на брокерское обслуживание для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию имущества Инвестора будет иметь Брокер, каковы правила его хранения, а также возврата.

Брокер является членом НАУФОР, к которой вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому Инвестор также может обращаться в случае нарушения прав и интересов Инвестора. Помимо этого, Инвестор вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

Операционный риск– риск, который заключается в возможности причинения убытков Инвестору в результате нарушения внутренних процедур Брокера, ошибок и недобросовестных действий его сотрудников, сбоев в работе технических средств Брокера, его партнеров, 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.

Банк не гарантирует отсутствие (i) сбоев и удовлетворительное функционирование программного обеспечения, учетных систем, каналов связи и компьютерного оборудования и/или прекращения, приостановки расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных и иных операций третьими лицами, что может привести к вынужденному временному прекращению приема и/или исполнения поручений Инвестора, а также (ii) ошибочных действий или бездействия персонала Банка и третьих лиц и мошеннических действий в процессе обработки транзакций; осуществления операций, связанных с хранением ценных бумаг и денежных средств; проведения расчетов и клиринга. К указанным третьим лицам, в частности, относятся: биржи, депозитарии, регистраторы, клиринговые и расчетные системы, компании, обеспечивающие расчеты в связи с заключенным соглашением и предоставляющие программное обеспечение, и услуги передачи данных, и др.

Инвестору следует ознакомиться с Соглашением/договором на брокерское обслуживание для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Брокер, а какие из рисков несет Инвестор.

Риск ликвидности. Этот риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости. Существует возможность существенного ухудшения рыночной ликвидности, что может повлечь необходимость совершения сделок с финансовыми инструментами по неблагоприятным ценам. При определенных рыночных условиях ликвидировать позиции может быть невозможно. Объем приказов на покупку и/или продажу финансовых инструментов на рынке может внезапно уменьшиться, что может приводить к образованию существенной разницы между ценами покупки и ценами продажи финансовых инструментов и закрытию позиции Клиента по отличной от ожидаемой Клиентом цене. Отсутствуют гарантии, что лимитированные стоп-приказы Инвестора, направленные на ограничение убытков, ограничат потери до предполагаемого уровня, так как в складывающейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое поручение по оговоренной цене.

Правовой риск. Это риск, который связан 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 для Инвестора последствиям. К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

В некоторых случаях законы и прочие нормативные акты, связанные с рынком ценных бумаг, могут отсутствовать или допускать неоднозначное толкование. Инвестор несет риск, связанный с несовершенством применимого законодательства Российской Федерации, а также риск изменений применимого законодательства Российской Федерации и/или действий/бездействий государственных и иных органов, в том числе регулирующих рынок ценных бумаг.

Налоговый риск. Вследствие особенностей налогового законодательства и различия трактовок, применяемых к каждому участнику рынка, до совершения операции с финансовыми инструментами следует четко оценить связанные с этим налоговые последствия. Для различных категорий инвесторов операции с финансовыми инструментами могут иметь разные налоговые последствия, которые могут не соответствовать инвестиционным целям Инвестора, возможно изменение действующего толкования налогового законодательства или понимания практики, а также следует учитывать возможные изменения закона с обратной силой действия таких изменений.

2. При совершении сделок с финансовыми инструментами, классифицированными как производные финансовые инструменты возникают дополнительные риски.

Данные инструменты подходят не всем Инвесторам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть вас риску значительных 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. Инвестору следует внимательно оценить, как производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедитесь, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

Основные риски, связанные с совершением сделок с производными финансовыми инструментами, включают в себя нижеследующие:

Рыночный риск. Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Инвестор, совершающий операции на рынке ценных бумаг, Инвестор в случае заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будет нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.
В случае неблагоприятного изменения цены вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.
При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, Инвестор должен учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.
Если на рынке складывается ситуация, неблагоприятная для открытой Инвестором на этом рынке позиции, то у Инвестора есть вероятность в сравнительно короткий срок потерять все средства, переданные Банку и предназначенные для внесения в качестве гарантийного обеспечения по открытой позиции. Имущество (часть имущества), принадлежащее Инвестору, в результате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом, будет являться обеспечением исполнения обязательств по указанному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Инвестором сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате Инвестор может быть ограничен в возможности распоряжаться его имуществом в большей степени, чем до заключения договора

Также необходимо учесть возможность принудительного закрытия позиции. При неблагоприятном движении цен для поддержания открытой на рынке позиции от Инвестора может потребоваться внесение дополнительных средств (вариационная маржа, гарантийные платежи, дополнительное гарантийное обеспечение и т.п.) значительного размера и в короткий срок, а в случае невозможности внести эти средства в установленные сроки, позиция Инвестора может быть принудительно закрыта/ликвидирована Банком с убытком для Инвестора, то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Инвестора, или продать ценные бумаги Инвестора. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Инвестора убытков.
Инвестор может понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Инвестора направление и Инвестор получил бы доход, если бы позиция Инвестора не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Инвестора активов.

В отношении денежных средств/ценных бумаг, вносимых Инвестором для исполнения требований к размеру гарантийного обеспечения по заключаемой сделке, после совершения такой сделки Инвестор теряет право распоряжаться такими денежными средствами/ценными бумагами до закрытия позиции по такой сделке, а кроме того, в случаях, предусмотренных заключенным соглашением, документами соответствующей биржи и применимым законодательством Российской Федерации, на данные и любые иные учитываемые на открытом в Банке счете денежные средства/ценные бумаги, может быть обращено взыскание и они могут быть реализованы.

Риск ликвидности.

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками.

Если инвестиционная стратегия Инвестора предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), Инвестору следует обратить внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам. Инвестору следует обратить внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный Инвестором договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Инвестора возникла необходимость закрыть позицию, Инвестору следует рассматривать 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.

Поручения Инвестора, 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 Инвестором цене может оказаться невозможным.

Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива.

3. В соответствии с требованиями применимого законодательства Российской Федерации Банк также уведомляет Инвестора о следующем:

- Брокер ведет обособленный внутренний учет денежных средств, поступивших от Инвестора, по его брокерскому счету для выполнения требований действующего законодательства РФ.

- Брокер, по соглашению Сторон, может предоставлять Инвестору в заем денежные средства и/или ценные бумаги для целей совершения сделок купли-продажи ценных бумаг с условием предоставления Инвестором обеспечения по таким сделкам, т.е. совершает маржинальные сделки, которые могут привести к возникновению непокрытой позиции.

- Брокер, в том числе с целью снижения возможных рисков, ведет внутренний учет денежных средств и операций с денежными средствами Инвестора отдельно от денежных средств и операций с денежными средствами других клиентов и Брокера. В порядке и сроки, предусмотренные заключенным соглашением, Брокер предоставляет Инвестору отчетные документы, в которых, в том числе, указывает сведения об остатках и движении денежных средств Инвестора.

4. Риски, связанные 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:

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 Investors Service, Standard & Poor's Global Ratings, Fitch Ratings, 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 планам Инвестора.

Правовые риски. Иностранные ценные бумаги 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 прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

Российское законодательство допускает **раскрытие информации** в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Возникает необходимость анализировать информацию на английском языке, а также понимания 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, в этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Существует вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов, и фраз или отсутствием общепринятого эквивалента на русском языке.

5. Риски, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, включая те инструменты, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам.

Риски, связанные с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам (далее – производные финансовые инструменты с иностранным базисным активом), характерны для всех производных финансовых инструментов, а также обусловлены специфическими рисками, связанными с иностранным происхождением базисного актива.

Риски, связанные с производными финансовыми инструментами.
Некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери не превысят величину уплаченных премий, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов сопоставимы - при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке возможен риск значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных и форвардных контрактов и продажи опционов на покупку (опционов "колл") неограниченных убытков. Следует учитывать риск, возникающий по операциям с производными финансовыми инструментами, направленный на снижение рисков других операций на фондовом рынке. Необходимо оценить риск того, как производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым планируется ограничить, и убедиться, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему позиции на спот рынке, которую планируется хеджировать.

Помимо общего **рыночного (ценового) риска**, в случае заключения фьючерсных, форвардных и своп договоров (контрактов), а также в случае продажи опционных контрактов, возникает 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 в сравнительно короткий срок существует риск потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

Риск ликвидности при заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, может усиливаться. Если инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), следует 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 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 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.

Ограничение распоряжения средствами, являющимися обеспечением. Имущество (часть имущества), 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, будет ограничена. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором (спецификацией контракта), и в результате может быть ограничена возможность распоряжаться имуществом.

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. Брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия "принудительно закрыть позицию", то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет денежных средств, или продать ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению убытков. Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Так как существует риск понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное направление и возможно получился бы доход, если бы позиция не была закрыта брокером принудительно.

Риски, обусловленные иностранным происхождением базисного актива.
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 Investors Service, Standard & Poor’s Global Ratings, Fitch Ratings, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации.

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

Правовые риски. 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.

Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Возникает необходимость анализировать информацию на английском языке, а также понимание отличия между принятыми в России правилам и 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, в этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Существует вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого эквивалента на русском языке.

6. Риски, связанные с использование ценных бумаг Инвестора в интересах Брокера.

Используя ценные бумаги Инвестора в своих интересах, Брокер вправе распоряжаться ими без поручения Инвестора, если это предусмотрено Соглашением и/или иными договорными отношениями с Инвестором, регулирующими оказание брокерских услуг Брокером, в том числе:
1) подавать депозитарию (держателю реестра) соответствующие поручения (распоряжения) о проведении операции по счету депо (лицевому счету) от имени Инвестора, за исключением случаев зачисления ценных бумаг на собственный счет Брокера;
2) осуществлять депозитарные операции по счету депо Инвестора без депозитарного поручения Инвестора;
3) получать доход по ценным бумагам, если на момент составления списка лиц, имеющих право на получение дохода, такие ценные бумаги использовались Брокером в своих интересах.

Брокер, использующий в своих интересах ценные бумаги Инвестора, гарантирует Инвестору исполнение его поручений за счет указанных ценных бумаг либо их возврат по требованию Инвестора в сроки, предусмотренные законодательными и иными нормативными актами, регулирующими брокерскую деятельность, и Соглашением о брокерском обслуживании.
При использовании ценных бумаг Инвестора Брокер обязан передать Инвестору денежные средства, а также иное имущество, выплаченные (переданное) эмитентом или лицом, выдавшим ценные бумаги, в том числе в виде дивидендов и процентов по таким ценным бумагам, в случае если право на получение от эмитента или лица, выдавшего ценные бумаги, указанных денежных средств или иного имущества возникло у владельца ценных бумаг в период использования этих ценных бумаг в интересах Брокера.
При этом, в результате использования Брокером ценных бумаг Инвестора в своих интересах, сохраняются риски задержки возврата Брокером ценных бумаг Инвестору и(или) неисполнения/ненадлежащего исполнения Брокером поручений Инвестора за счет соответствующих ценных бумаг по причинам (i) неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения третьими лицами своих обязательств перед Брокером, в том числе в случае нарушения таким лицом обязательств по сделке, совершаемой за счет ценных бумаг Инвестора, используемых Брокером в своих интересах или (ii) временного отсутствия на рынке ценных бумаг возможности приобретения Брокером необходимого количества соответствующих ценных бумаг того же эмитента и той же категории для надлежащего исполнения Брокером своих обязательств перед Инвестором.

Кроме того, возникает риск несвоевременного получения Инвестором дохода по ценным бумагам, используемым Брокером в своих интересах, в том числе в виде дивидендов и процентов по таким ценным бумагам, в случае если право на получение от эмитента или лица, выдавшего ценные бумаги, указанного дохода возникло у Инвестора в период использования Брокером таких ценных бумаг в своих интересах.

7. Риски, связанные с совершением маржинальных и непокрытых сделок

Основные риски, 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 Инвестора, переданного Брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок):

I. *Рыночный риск*

При согласии на совершение маржинальных и непокрытых сделок Инвестор должен учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для портфеля Инвестора движения рынка увеличивается при увеличении «плеча».
Помимо общего рыночного риска, который несет Инвестор, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы в случае совершения маржинальных и непокрытых сделок будете нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении ценных бумаг, в результате приобретения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением. При этом, в случае если непокрытая позиция возникла или увеличилась в результате продажи ценных бумаг, величина убытков ничем не ограничена – Инвестор будет обязан вернуть (передать) Брокеру ценные бумаги независимо от изменения их стоимости.

При совершении маржинальных и непокрытых сделок Инвестор должен учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким сделкам, ограничена.

Имущество (часть имущества), принадлежащее Инвестору, в результате совершения маржинальной или непокрытой сделки является обеспечением исполнения обязательств Инвестора 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 Инвестор 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, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Инвестора. Нормативные акты и условия брокерского договора позволяют Брокеру без согласия Инвестора «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет денежных средств Инвестора или продать ценные бумаги Инвестора. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению к убыткам Инвестора.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано резкими колебаниями рыночных цен, которые повлекли уменьшение стоимости вашего портфеля 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 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 Инвестору несмотря на то, что после закрытия позиции изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Инвестора направление, и Инвестор получил бы доход, если бы позиция Инвестора не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Инвестора активов.

II. *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 Инвестора являются ценные бумаги и для закрытия непокрытой позиции может потребоваться реализация существенного количества ценных бумаг.
Поручения Инвестора, 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 Инвестором цене может оказаться невозможным.

Маржинальные и непокрытые сделки подходят не всем клиентам. Нормативные акты ограничивают риски Инвесторов по маржинальным и непокрытым сделкам, в том числе регулируя максимальное «плечо» — соотношение обязательств Инвестора по заключенным в его интересах сделкам и имущества Инвестора,

предназначенного для совершения сделок в соответствии с брокерским договором. Тем не менее данные сделки подходят не всем Инвесторам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готов ли Инвестор их нести.

8. Риски, связанные с конфликтом интересов, включая информацию об общем характере и (или) источниках конфликта интересов

Конфликт между имущественными и иными интересами Инвестора и Банка/его работников возможен в следующих случаях:

а) исполнение Банком как брокером поручений Инвестора, решение о направлении и/или содержании которых напрямую обусловлено информацией, предоставленной Банком;

б) Банк владеет ценными бумагами, указанными в предоставленной Банком информации, или намерен совершить с ними сделку;

в) Банк является стороной договора, являющегося производным финансовым инструментом, базовым активом которого являются указанные в поручении Инвестора ценные бумаги;

г) Банк осуществляет поддержание цен, спроса, предложения и/или объема торгов с указанными в поручении Инвестора/ предоставленной Банком информации, ценными бумагами, в том числе действуя в качестве маркет-мейкера;

д) контрагентами Банка по сделкам с финансовыми инструментами будут являться другие Инвесторы Банка или такие сделки будут совершаться при участии других Инвесторов Банка;

е) сделка с ценными бумагами будет совершена при участии Банка;

ж) заключение Банком договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление Инвесторам информации;

з) заключение Банком договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату Банку вознаграждения или предоставление иных имущественных благ и/или освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения Инвесторами и/или за их счет действий, предусмотренных в предоставленной Банком информации;

и) эмитентом или обязанным лицом по ценным бумагам является Банк или его аффилированное лицо;

к) контрагентами Инвестора по сделкам с ценными бумагами будут являться аффилированные лица Банка или такие сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц Банка;

л) функции и обязанности Банка при совершении операций в рамках брокерской деятельности могут вступать в конфликт интересов с его обязанностями (интересами учредителей управления) в рамках осуществляемой деятельности по доверительному управлению ценными бумагами;

Дополнительно Банк уведомляет Инвестора, что Банк и/или аффилированные лица Банка могут состоять и будут продолжать находиться в договорных отношениях по оказанию брокерских, депозитарных услуг, услуг по доверительному управлению ценными бумагами, услуг по размещению или дистрибуции ценных бумаг, услуг маркет-мейкера, иных услуг третьим лицам, при этом:

а) Банк и/или аффилированные лица Банка могут получать в свое распоряжение информацию, представляющую интерес для Инвестора, и они не несут перед Инвестором никаких обязательств по раскрытию такой информации и Инвестору;

б) условия оказания услуг и размер вознаграждения Банка и/или аффилированных лиц Банка за оказание таких услуг третьим лицам могут отличаться от условий и размера вознаграждения, предусмотренных договором с Инвестором;

в) Банк и/или аффилированные лица Банка могут совершать сделки и иные операции с финансовыми инструментами в интересах третьих лиц и/или в собственных интересах. Компенсация сотрудников Банка и/или аффилированных лиц Банка может зависеть от типа и количества сделок, совершенных Инвестором с финансовыми инструментами, информация о которых предоставляется Банком Инвестору. Для исключения риска возникновения конфликта интересов и риска неправомерных действий в отношении имущества Инвестора, не допускается оформление Инвестором доверенности на работников Банка, за исключением случаев, которые прямо предусмотрены документами, регулирующими взаимоотношения между Банком и Инвестором, и обеспечивают реализацию прав Инвестора в отношении его имущества. Банк принимает все разумные и доступные в каждом из вышеуказанных случаев меры по выявлению и контролю конфликта интересов, меры по предотвращению его последствий и разрешению соответствующего конфликта интересов в пользу Инвестора.

Банк в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг согласно Политике управления конфликтом интересов при осуществлении деятельности АО «Райффайзенбанк» в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг (размещена на сайте Банка в сети «Интернет»: www.raiffeisen.ru в разделе «Раскрытие информации») реализует процедуры и меры, направленные на исключение конфликта интересов, в том числе меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также предотвращению его последствий в деятельности Банка, включая деятельность органов управления и работников Банка.

9. Риски, связанные с заключением Сделок на Внебиржевом рынке

Расчеты по Сделкам на Внебиржевом рынке могут занять неопределенное время. В это время Инвестор не сможет вывести денежные средства и/или ценные бумаги.

Сделка на Внебиржевом рынке может быть отменена по независящим от Брокера причинам. Стоимость ценной бумаги при этом может поменяться, что может привести к убыткам или упущенной выгоде Инвестора.

Риск низкой ликвидности. Наличие Заявок на покупку и продажу на Внебиржевом рынке не гарантируется Брокером. Отсутствие или малое количество Заявок на Внебиржевом рынке может привести к невозможности продать или купить желаемое Инвестором количество ценных бумаг, а также к убыткам или упущенной выгоде Инвестора.

Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора

Декларация является неотъемлемой частью Соглашения и подлежит размещению на официальном Сайте Банка в сети «Интернет» www.raiffeisen.ru, в разделе предусматривающем раскрытие информации о брокерском обслуживании Банка (далее – Сайт)

Инвестор подтверждает своё ознакомлением с Декларацией путем акцепта соответствующего заявления о присоединении к Соглашению или подписанием двустороннего договора на брокерское обслуживание с Банком.

Банк имеет право в одностороннем порядке вносить изменения и дополнения в Декларацию. Изменения и/или дополнения в Декларацию подлежат размещению на Сайте до вступления в действие соответствующих изменений и/или дополнений в Декларацию в порядке, предусмотренном Соглашением, и/или соответствующим договором с Инвестором, и/или в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и стандартами, разработанными НАУФОР.

Инвестор обязан осуществлять регулярный мониторинг Раздела сайта в целях оценки изменений и/или дополнений в Декларацию.

ПРИЛОЖЕНИЕ 5
к Соглашению о брокерском обслуживании

УВЕДОМЛЕНИЕ ИНВЕСТОРА О РАСТОРЖЕНИИ СОГЛАШЕНИЯ И ЗАКРЫТИИ БРОКЕРСКОГО(-ИХ) СЧЕТА(-ОВ)
(далее – «Уведомление»)

Настоящим, в соответствии с пунктом 13.8. Соглашения о брокерском обслуживании от «___» _____ 20_ года № _____ (далее – «**Соглашение**»), <Указать полное наименование Инвестора> (далее – «Инвестор») уведомляет о намерении расторгнуть Соглашение в одностороннем внесудебном порядке с «____» _____ 20__ года (далее – «Дата расторжения»).

В связи с расторжением Соглашения, просим закрыть брокерский (-е) счет (-а) [*в случае, если закрываются конкретные брокерские счета, необходимо использовать следующую формулировку:* просим закрыть брокерский счет № _____], открытые на основании указанного Соглашения.

Обязуемся в срок не позднее чем за 5 Рабочих дней до Даты расторжения погасить все существующие обязательства перед АО «Райффайзенбанк» и/или третьими лицами, если такие обязательства образовались в процессе действия Соглашения.

Настоящим подтверждаем согласие с тем, что с момента получения настоящего Уведомления АО «Райффайзенбанк» прекращает прием поручений на операции с ценными бумагами.

В связи с расторжением Соглашения, просим осуществить вывод остатков денежных средств, учитываемых на брокерском (-их) счете (-ах), указанном (-ых) в настоящем Уведомлении, на реквизиты, указанные ниже:

Счет в банке-получателе	_____
Расчетный счет	_____
Наименование банка-получателя	_____
Адрес банка-получателя	_____
БИК / SWIFT банка-получателя	_____
Наименование банка-посредника (если применимо)	_____
Адрес банка-посредника (если применимо)	_____
БИК/SWIFT банка-посредника (если применимо)	_____
Корр. счет в банке-посреднике (если применимо)	_____

[Наименование клиента]

[ДОЛЖНОСТЬ ПОДПИСАНТА]

[ФИО]

_____
М.П.