

## Договор консультационных услуг

г. Москва

Настоящий Договор является предложением Общества с ограниченной ответственностью «Биткоган», действующим при оказании услуг по предоставлению Индивидуальных инвестиционных рекомендаций в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг - Инвестиционного советника (включено в Единый реестр 23 мая 2022г.), в лице Генерального директора Соболева Алексея Леонидовича, действующего на основании Устава, именуемое в дальнейшем Компания, заключить Договор консультационных услуг на следующих условиях.

### Термины и определения

Термины, используемые в настоящем Договоре, имеют следующие значения для целей Договора:

**«Договор»** - настоящий Договор консультационных услуг, определяющий условия, в соответствии с которыми Компания оказывает Клиентам услуги, в том числе по предоставлению Индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

**«Инвестиционный профиль Клиента»** - информация о доходности от операций с финансовыми инструментами, на которую рассчитывает Клиент (Ожидаемая доходность), о периоде времени, за который определяется такая доходность (Инвестиционный горизонт), а также о допустимом для клиента риске убытков от таких операций, если клиент не является Квалифицированным инвестором (Допустимый риск).

**«Индивидуальная инвестиционная рекомендация» (ИИР)** – адресованная определенному клиенту и предоставляемая ему на основании договора об инвестиционном консультировании информация, отвечающая одновременно следующим признакам:

- информация содержит в явном виде сформулированную рекомендацию о совершении или несвершении клиентом сделок по приобретению, отчуждению, погашению определенных ценных бумаг и (или) заключению определенных договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;
- информация сопровождается комментариями, суждениями и оценками, в явном виде указывающими на соответствие таких сделок интересам клиента, или иным образом указывающими на то, что она предоставляется как индивидуальная инвестиционная рекомендация;
- информация содержит определенную или определяемую цену сделки с ценными бумагами и (или) цену договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и (или) определенное или определяемое количество финансового инструмента, и (или) не содержит однозначного и явного указания на то, что предоставляемая информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Индивидуальной инвестиционной рекомендацией не является информация, не отвечающая какому либо из вышеуказанных необходимых признаков Индивидуальной инвестиционной рекомендации. Если Индивидуальная инвестиционная рекомендация отвечает всем иным признакам, в том числе, но не ограничиваясь, Индивидуальной инвестиционной рекомендацией не является (в том числе указанная ниже в настоящем подпункте):
  - информация, предоставляемая действующим в своих интересах или в интересах третьих лиц при предложении услуг и (или) ценных бумаг и (или) заключении договора репо, договора, являющегося производным финансовым инструментом, профессиональным участником рынка ценных бумаг, управляющей компанией инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, кредитной организацией, агентами указанных организаций или их представителями;
  - общая информация о финансовом инструменте или комбинации финансовых инструментов, в том числе о существовании, характеристиках финансового инструмента (комбинации финансовых инструментов), изменении его (их) стоимости, в том числе результаты технического и (или) фундаментального анализа;
  - информация, содержащая результаты исследований, прогнозы, оценки в отношении финансовых инструментов, распространяемая путем публикации или рассылки, либо переданная действующему при исполнении профессиональных обязанностей журналисту, в том числе содержащая предложение об осуществлении операций с финансовым инструментом (комбинацией финансовых инструментов), включая информацию об обмене инвестиционных паев;
  - информация, предоставляемая клиенту в связи с оказанием такому клиенту услуг по организации частного или публичного предложения, или приобретения долей (акций) в уставных (складочных) капиталах юридических лиц, либо облигаций, в том числе рекомендации по маркетинговой стратегии такого предложения или приобретения, оценке возможной цены (ставки купона), сроков, а также юридических аспектов продажи, размещения или приобретения таких ценных бумаг;
  - информация, предоставляемая клиенту о возможности и (или) необходимости в силу закона или договора осуществления выкупа (обмена, конвертации) ранее размещенных ценных бумаг;

информация, предоставляемая в связи с оказанием услуг по созданию, реорганизации юридического лица, организации приобретения (продажи) долей (акций) в уставных (складочных) капиталах юридических лиц, связанная с анализом деятельности соответствующего юридического лица и подготовкой рекомендаций по цене и иным условиям приобретения (продажи) долей (акций), а также информация либо рекомендация, связанная с реализацией принадлежащих клиенту прав владельца ценной бумаги или договора, являющегося производным финансовым инструментом;

- информация, раскрываемая эмитентом ценных бумаг, управляющей компанией паевого инвестиционного фонда, предоставление информации профессиональным участником рынка ценных бумаг в соответствии с законодательством о ценных бумагах, принятыми в соответствии с ним нормативными актами и стандартами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка;
- информация о работе с информационно-торговыми системами и другим программным обеспечением, описание механизмов совершения сделок с финансовыми инструментами с использованием электронных торговых платформ, в том числе, предоставляемая в ходе обучающих мероприятий и тренингов по работе;
- информация о справедливой стоимости пакета акций компании или справедливости параметров сделки, в том числе о цене приобретаемых в соответствии с положениями главы XI.1 Федерального закона от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» ценных бумаг, или о порядке ее определения;
- информация, предоставляемая в связи с услугами рейтингового консультирования в отношении кредитного рейтинга клиента или размещаемых клиентом (аффилированными лицами клиента) ценных бумаг, либо ценных бумаг, бенефициаром выпуска которых является клиент;
- информация, представляемая клиенту в процессе обучения;
- цифровые данные о ходе и итоге торгов у организаторов торговли, информационные сообщения организаторов торговли, в том числе систематизированные и обработанные с помощью программно-технических средств;
- предоставление физическому лицу агентом по размещению, выкупу, обслуживанию и погашению выпусков облигаций федерального займа для физических лиц, информации об облигациях федерального займа в рамках осуществления функций агента;
- информация, предоставляемая при осуществлении действий, предусмотренных стандартом саморегулируемой организации в отношении предложения финансовых инструментов, разработанным, согласованным и утвержденным в соответствии с требованиями Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ.

**«Компания, Инвестиционный советник»** - ООО «Биткоган», предоставляющее услуги по Договору и действующее при оказании услуг по предоставлению Индивидуальных инвестиционных рекомендаций в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг - инвестиционного советника, включенное в Единый реестр инвестиционных советников Банка России 23 мая 2022г.

**«Инвестиционный портфель»** – принадлежащие Клиенту ценные бумаги и денежные средства (в том числе в иностранной валюте), его права и обязательства из сделок с ценными бумагами и денежными средствами (в том числе с иностранной валютой), договоров, являющихся производными инструментами и задолженность Клиента перед профессиональными участниками рынка ценных бумаг.

**«Квалифицированный инвестор»** – лицо, являющееся квалифицированным инвестором в силу Федерального закона № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 года «О рынке ценных бумаг», либо признанное таковым в порядке, предусмотренном законодательством РФ.

**«Клиент»** – лицо, заключившее с Компанией настоящий Договор.

**«Мониторинг портфеля»** - обязанность Компании, действующей в качестве Инвестиционного советника, осуществлять оценку соответствия Инвестиционного портфеля Клиента Инвестиционному профилю Клиента.

**«Сайт Компании»** - официальный сайт ООО «Биткоган» – <http://bitkogan.finance>.

**«Специалист по инвестиционному консультированию»** – сотрудник Компании, уполномоченный Компанией при исполнении функций Инвестиционного советника на предоставление Клиентам Индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Список Специалистов по инвестиционному консультированию, их имена, фамилии, адреса электронной почты и номера контактных телефонов раскрываются Компанией для ознакомления на Сайте Компании.

Порядок оказания услуг регулируется Договором и законодательством Российской Федерации, в том числе Федеральным законом №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», нормативными правовыми актами Банка России, Базовым стандартом совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке и Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих инвестиционных советников Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР), членом которой является Инвестиционный советник.

## 1. Порядок заключения Договора

1.1. Настоящий Договор в соответствии с п.1 ст.428 ГК РФ является формой, определяющей условия договора присоединения. Настоящий Договор заключается между Компанией и Клиентом путем присоединения Клиента к Договору в целом, означающим полное и безоговорочное принятие Клиентом условий Договора.

1.2. Присоединение к Договору осуществляется путем направления Клиентом Заявления о присоединении к Договору по форме Приложения 2 к Договору. Стороны вправе использовать систему электронного документооборота (далее – «ЭДО»), позволяющую подписывать документы неквалифицированной электронной подписью (далее – «НЭП»). Электронный обмен документами осуществляется Сторонами в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, в т. ч. Гражданским кодексом Российской Федерации, Налоговым кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 06.04.2011 63-ФЗ «Об электронной подписи», и иными нормативно-правовыми актами. НЭП приравнивается к собственноручной подписи. Подписание Сторонами Заявления о присоединении к Договору с использованием НЭП является соблюдением простой письменной формы договора. Использование Сторонами НЭП вступает в силу посредством отправки приглашения на обмен электронными документами в системе ЭДО.

1.2.1. Стороны согласовали, что во всех подписываемых НЭП электронных документах, вступающих в силу со дня подписания, в случае, если дата их подписания не совпадает с датой, указанной на их первой странице в верхнем углу, к таким документам Стороны применяют правила п. 2 ст. 425 ГК РФ и считают, что условия таких документов применяются к отношениям Сторон, возникшим с даты указанной на их первой странице в верхнем углу.

1.2.2. Каждая из Сторон вправе запрашивать и обязана по запросам другой Стороны направлять не позднее следующего рабочего дня с момента получения запроса надлежащим образом оформленные бумажные копии электронных документов, обмен которыми осуществлялся посредством электронного документооборота.

1.3. Присоединяясь к Договору, Клиент подтверждает, что Клиент:

- действует от своего имени, в своих интересах и за свой счет, указал достоверные данные о себе, имеет законные права вступать в договорные отношения с Компанией и обладает для этого достаточной правоспособностью;
- ознакомлен с Порядком определения Инвестиционного профиля Клиента и перечнем сведений, необходимых для его определения, размещенном на Сайте компании, уведомлен, что услуги по Договору по предоставлению Индивидуальных инвестиционных рекомендаций оказываются Компанией только при условии согласия Клиента с установленным для него Инвестиционным профилем;
- ознакомлен с Декларацией о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг (Приложение 4 к Договору). Клиент информирован, что Декларация о рисках не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций, и Клиенту надлежит внимательно рассматривать вопросы о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми ему с учетом личных инвестиционных целей и финансовых возможностей;
- предоставил согласие на обработку персональных данных в соответствии с Политикой обработки персональных данных в ООО «Биткоган», размещенной на Сайте Компании (для физических лиц).

1.4. Все и любые условия Договора принимаются Клиентом целиком и полностью без каких-либо оговорок и ограничений. Компания вправе в любое время в одностороннем порядке изменять любые положения Договора. Изменения и/или дополнения Договора вступают в силу и становятся обязательными для Компании и Клиента, заключившего Договор, по истечении 10 (десяти) рабочих дней с даты размещения текста указанных изменений и/или дополнений (новой редакции Договора) на Сайте Компании, если иной срок не указан в соответствующем сообщении. С целью обеспечения гарантированного ознакомления с такими изменениями и дополнениями устанавливается обязанность Клиента не реже одного раза в неделю обращаться на Сайт Компании в сети Интернет. Любые изменения и дополнения в Договор с момента вступления в силу с соблюдением процедур настоящего пункта равно распространяются на всех Клиентов, в том числе заключивших Договор ранее даты вступления изменений в силу. Риск неблагоприятных последствий, вызванных неполучением Клиентом информации, размещенной Компанией на Сайте Компании, несет Клиент.

1.5. Настоящий Договор **не является публичным договором**. Компания вправе по своему усмотрению без объяснения причин отказать лицу в заключении Договора.

1.6. В случае, если какой-либо пункт Договора окажется не подлежащим буквальному исполнению и не может быть применен к правоотношениям Сторон, он толкуется в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, при этом оставшаяся часть условий Договора продолжает действовать в полной мере.

## 2. Предмет договора

2.1. Компания оказывает Клиентам следующие услуги на условиях, определенных Договором (далее – Услуги):

2.1.1. услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации (составление Инвестиционного портфеля). Стоимость Услуги определена в п. 1 Приложения 1 к Договору. Для

получения услуги Клиент предоставляет Специалисту по инвестиционному консультированию данные о своих инвестиционных целях и о размере предполагаемых инвестиций на рынке ценных бумаг. Индивидуальная инвестиционная рекомендация предоставляется в форме электронного документа, содержащего наименование «Индивидуальная инвестиционная рекомендация».

- 2.1.2. услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации (составление Инвестиционного портфеля с консультацией) сопровождаемая личной очной или он-лайн консультацией Инвестиционного советника. Стоимость Услуги определена в п. 2 Приложения 1 к Договору. Для получения услуги Клиент предоставляет Специалисту по инвестиционному консультированию данные о своих инвестиционных целях и о размере предполагаемых инвестиций на рынке ценных бумаг. Индивидуальная инвестиционная рекомендация предоставляется в форме электронного документа, содержащего наименование «Индивидуальная инвестиционная рекомендация».
- 2.1.3. услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации (ребалансировка Инвестиционного портфеля). Стоимость Услуги определена в п. 3 Приложения 1 к Договору. Индивидуальная инвестиционная рекомендация предоставляется в форме электронного документа, содержащего наименование «Индивидуальная инвестиционная рекомендация». Для получения услуги Клиент предоставляет Специалисту по инвестиционному консультированию данные о своем Инвестиционном портфеле и о своих инвестиционных целях.
- 2.1.4. услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации Клиенту (ребалансировка Инвестиционного портфеля с консультацией) сопровождаемая личной очной или онлайн консультацией Инвестиционного советника. Стоимость Услуги определена в п. 4 Приложения 1 к Договору. Индивидуальная инвестиционная рекомендация предоставляется в форме электронного документа, содержащего наименование «Индивидуальная инвестиционная рекомендация». Для получения услуги Клиент предоставляет Специалисту по инвестиционному консультированию данные о своем Инвестиционном портфеле и о своих инвестиционных целях.
- 2.1.5. услуга по предоставлению разовой личной очной или онлайн консультации Инвестиционного советника по вопросам текущей ситуации на финансовых рынках. Стоимость Услуги в зависимости от длительности консультации определена в п. 5 Приложения 1 к Договору. Данная услуга не является Индивидуальной инвестиционной рекомендацией и не сопровождается выдачей ИИР. Во избежание сомнений, Инвестиционный советник информирует лицо, которому предоставляется такая информация, путем предоставления дисклеймера: «Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией».
- 2.1.6. услуга по сопровождению Инвестиционного портфеля. Услуга, указанная в настоящем пункте, является абонентской услугой по предоставлению периодических Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, направленных на ребалансировку Инвестиционного портфеля Клиента. Стоимость Услуги определена в п. 6 Приложения 1 к Договору. Действие услуги по сопровождению Инвестиционного портфеля начинается с даты ее оплаты, периодом абонентского обслуживания является период, равный 3 месяцам (квартал). Услуга включает периодические предоставления Индивидуальных инвестиционных рекомендаций (не чаще 2 раз в месяц), при этом объем и содержание Индивидуальных инвестиционных рекомендаций определяются Инвестиционным советником самостоятельно. Для получения услуги Клиент предоставляет Инвестиционному советнику сведения о составе Инвестиционного портфеля лично либо посредством электронной почты в виде файла (файлов) в формате PDF или Excell. В случае недостаточности для анализа с точки зрения Инвестиционного советника предоставленной Клиентом информации, Инвестиционный советник вправе запросить у Клиента уточняющую информацию. Индивидуальная инвестиционная рекомендация, направленная на ребалансировку Инвестиционного портфеля Клиента, оказывается Инвестиционным советником не позднее 5 (пяти) рабочих дней с даты предоставления Клиентом сведений о составе Инвестиционного портфеля. Инвестиционный советник не несет ответственность за надлежащее оказание услуг в случае непредоставления/ненадлежащего предоставления Клиентом информации о составе Инвестиционного портфеля, услуга подлежит оплате вне зависимости от того, было ли востребовано Клиентом соответствующее исполнение. Дополнительно услуга по сопровождению Инвестиционного портфеля включает устные консультации по запросу Клиента по вопросам текущей ситуации на рынке ценных бумаг и/или в сфере экономики и финансов, оказываемые Клиенту лично или в формате он-лайн (не более 4 консультаций в месяц, длительность каждой консультации - не более одного астрономического часа), и предоставление информационных и аналитических материалов. Такие услуги не являются Индивидуальными инвестиционными рекомендациями и сопровождаются дисклеймером: «Данная информация не является Индивидуальной инвестиционной рекомендацией».

2.2. Клиент вправе выбрать Услугу путем проставления соответствующей отметки в Заявлении о присоединении к Договору (при заключении договора) или в Заявлении на предоставление услуги по форме Приложения 3 к Договору (в случае, если договор уже заключен и действует). Доступ к выбранной Услуге предоставляется Клиенту только при условии предварительной оплаты Услуги в размере 100% ее стоимости.

- 2.3. Услуги по предоставлению ИИР в соответствии с Договором оказываются Специалистами по инвестиционному консультированию без применения программ автоконсультирования, позволяющих предоставлять ИИР на основе заданных условий автоматизированным способом с ограничением участия человека в сборе и вводе информации в программы.
- 2.4. При предоставлении Компанией информации о финансовых инструментах и сделках с ними, не являющейся Индивидуальной инвестиционной рекомендацией, которая, однако, разумно может быть воспринята в качестве таковой, Компания информирует лицо, которому предоставляется такая информация, путем предоставления дисклеймера: «Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией».
- 2.5. Услуги по предоставлению консультаций, предоставляемые Компанией Договору и не являющиеся предоставлением ИИР, являются консультациями по вопросам обзоров финансовых рынков, анализа деятельности эмитентов, общей экономической ситуации, иных взаимосвязанных вопросов, и не являются юридическим, налоговым, бухгалтерским, финансовым или стратегическим консультированием Клиента. Предоставляемая Компанией в рамках оказания услуг по Договору информация основана на объективном анализе и подготовлена на основании разумных предположений с использованием информации, указанной в публичных источниках. Настоящим Исполнитель информирует Заказчика, что не дает Заказчику обещаний в отношении доходности операций, осуществляемых Заказчиком или третьими лицами на базе предоставленных Исполнителем услуг по Договору, и не гарантирует зависимости будущего поведения цен на ценные бумаги и инструменты срочных сделок от информации, предоставленной Исполнителем. Предоставляемая Исполнителем информация является актуальной только в момент ее предоставления, если иное не указано при ее представлении.
- 2.6. Компания оказывает услуги Клиенту по предоставлению ИИР в отношении неограниченного перечня ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, договоров являющихся производными финансовыми инструментами.
- 2.7. Инвестиционный советник в рамках настоящего Договора не осуществляет Мониторинг инвестиционного портфеля Клиента.
- 2.8. Надлежащим способом оказания услуги по предоставлению ИИР является ее предоставление путем направления документа в электронной форме, содержащего ИИР, в соответствии с п. 2.9. настоящего Договора.
- 2.8.1. Консультации, оказываемые в соответствии с условиями Договора, не являющиеся ИИР, могут быть проведены с использованием телефонной связи, в том числе через мессенджер WhatsApp, видеоконференций и иных средств электронной связи, либо личной встречи по согласованию Сторон.
- 2.8.2. При использовании телефонной связи, мессенджера WhatsApp, конференций и иных видов связи для оказания услуг по Договору, не являющихся предоставлением ИИР, взаимодействие Сторон производится с использованием номера телефона, указанного Клиентом в Заявлении о присоединении и номеров телефона Компании, указанных на Сайте Компании.
- 2.8.3. В случае необходимости использования почтовой связи, взаимодействие Сторон производится с использованием адреса регистрации Клиента, указанного в Заявлении о присоединении, и адреса места нахождения Компании, указанного на Сайте Компании.
- 2.9. Стороны установили надлежащим порядок обмена информацией и документами при взаимодействии Сторон при исполнении Договора, в том числе в целях установления и подтверждения Инвестиционного профиля, предоставления Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, с использованием электронного документооборота с применением простой электронной подписи в соответствии с Федеральным законом от 06.04.2011 г. № 63-ФЗ «Об электронной подписи» (далее – ПЭП). Документы, которыми обмениваются Стороны, считаются подписанными ПЭП, если обмен этими документами производится с использованием адресов электронной почты, указанных в Заявлении о присоединении.
- 2.9.1. Доступ к электронному адресу (электронному почтовому ящику) осуществляется каждой из Сторон посредством пароля – уникального набора символов, дающего право доступа к соответствующей электронной почте. Стороны исходят из того, что используемые средства подготовки, передачи и проверки электронных документов достаточны для обеспечения надежного, эффективного и безопасного документооборота и признают используемую в электронном документообороте систему защиты информации достаточной для защиты от несанкционированного доступа, контроля целостности передаваемых данных, а также подтверждения авторства и подлинности электронных документов. Используя электронную почту для передачи электронных документов, Клиент и Компания признают используемую в электронном документообороте систему защиты информации достаточной для защиты от несанкционированного доступа, контроля целостности передаваемых данных, а также подтверждения авторства и подлинности электронных документов, и обязуются соблюдать конфиденциальность доступа к электронной почте.
- 2.10. В случае отсутствия технической возможности использования электронного документооборота с использованием Сторонами НЭП и ПЭП, предусмотренных Договором, Стороны вправе обмениваться документами на бумажном носителе.
- 2.11. Услуги, предусмотренные Договором, оказываются Клиенту в течение **5 (пяти)** рабочих дней с даты оплаты Услуги. Предоставление и (или) подписание Сторонами каких-либо документов в дополнение к представлению услуг Компанией, подтверждающих факт надлежащего оказания Услуги, в том числе актов об оказанных услугах, не требуется. Услуга является надлежаще оказанной и принятой Клиентом, если в течение 3 (трех) рабочих дней с

даты оказания услуги либо окончания периода оказания услуги Клиент не заявил мотивированного возражения на качество и объем оказанных услуг.

2.12. Клиент приобретает услуги по Договору для личного использования в качестве конечного пользователя. Результаты Услуг являются результатами интеллектуальной деятельности Компании и предназначены исключительно для пользования Клиентом в собственных интересах. Клиент не вправе передавать результаты Услуг третьим лицам, копировать, транслировать, рассылать, публиковать, вносить изменения, а также иным образом изменять и распространять полученные результаты Услуг.

2.13. Клиент уведомлен о том, что Компания может оказывать услуги, аналогичные описанным в Договоре, третьим лицам. Такие услуги могут осуществляться Компанией на условиях и за вознаграждение, отличающихся от условий и вознаграждения по аналогичным услугам, оказываемым Клиенту в рамках Договора.

2.14. Условия оказания услуг, не предусмотренные настоящим Договором, могут утверждаться Сторонами в дополнительных соглашениях к Договору.

### **3. Порядок оказания услуг по предоставлению Индивидуальных инвестиционных рекомендаций**

3.1. Услуги, сопровождающиеся предоставлением Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, предоставляются Компанией только после прохождения Клиентом процедуры определения Инвестиционного профиля и получения согласия Клиента с установленным ему Инвестиционным профилем, в соответствии с Порядком определения инвестиционного профиля, доступного для ознакомления на Сайте Инвестиционного советника, в целях обеспечения соответствия Индивидуальных инвестиционных рекомендаций опыту, знаниям, целям и имущественному положению Клиента.

3.1.1. Компания не оказывает услуги по предоставлению Индивидуальных инвестиционных рекомендаций в случае непредоставления Клиентом сведений для определения Инвестиционного профиля, либо в случае отсутствия согласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем и вправе расторгнуть Договор в одностороннем порядке или предложить Клиенту предоставить дополнительную информацию для повторного определения Инвестиционного профиля.

3.1.2. Инвестиционный профиль Клиента определяется на основе сведений, полученных от Клиента и указанных в Анкете для определения Инвестиционного профиля Клиента по формам Приложений к Порядку определения инвестиционного профиля, размещенного на Сайте Инвестиционного советника, при этом Компания вправе запросить у Клиента дополнительную информацию для определения Инвестиционного профиля Клиента. Для сбалансированной оценки информации, полученной для определения Инвестиционного профиля, Компания использует балловую шкалу оценки ответов Клиента.

3.1.3. Анкета для определения инвестиционного профиля Клиента оформляется Клиентом и предоставляется на рассмотрение в Компанию. Подписывая Анкету для определения Инвестиционного профиля, Клиент уведомлен о риске предоставления им недостоверной информации, которое может повлечь за собой некорректное определение Инвестиционного профиля. Инвестиционный советник не несет обязанности проверять достоверность предоставленной Клиентом информации.

3.1.4. По результатам анализа информации, полученной от Клиента, Инвестиционный советник составляет в форме электронного документа Справку об инвестиционном профиле. Согласие Клиента с определенным Инвестиционным профилем принимается Инвестиционным советником в виде электронного документа, в соответствии с п. 2.9. Договора. Подтверждая согласие с установленным для него Инвестиционным профилем, Клиент:

- полностью соглашается с определенным для него Инвестиционным профилем;
- подтверждает цели определения Инвестиционного профиля;
- подтверждает, что ему понятны ограничения по видам сделок и финансовых инструментов в его Инвестиционном профиле;
- подтверждает, что он уведомлен о возможности возникновения расходов на выплату вознаграждений брокеру, управляющему, депозитарию, регистратору, организатору торговли, клиринговой организации, кредитной организации и иных расходов в связи с исполнением Индивидуальных инвестиционных рекомендаций в рамках Договора, а также необходимости исполнения обязанности по уплате налогов, которые могут возникнуть при осуществлении операций с ценными бумагами на основании предоставленных Индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- подтверждает, что он уведомлен о праве на получение информации и иных правах и гарантиях, предоставляемых Инвестиционным советником в соответствии с Федеральным законом №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

3.1.5. В случае несогласия Клиента с определенным для него Инвестиционным профилем, Компания не предоставляет Услуги по Договору, сопровождаемые предоставлением Индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Компания вправе расторгнуть Договор в одностороннем порядке или предложить Клиенту предоставить дополнительную информацию для повторного определения Инвестиционного профиля.

3.1.6. Определенный Компанией и согласованный Клиентом Инвестиционный профиль действует до момента прекращения Договора или до определения Компанией Клиенту нового Инвестиционного профиля. Основаниями для пересмотра Инвестиционного профиля могут являться следующие обстоятельства:

- изменение сведений о Клиенте, ранее представленных для определения Инвестиционного профиля;
- изменения в законодательство Российской Федерации, в том числе применимых нормативных актов Банка России, а также применимых требований саморегулируемой организации, членом которой является Компания.

3.1.7. Изменение Инвестиционного профиля происходит аналогично первичному определению Инвестиционного профиля. Такое изменение может быть инициировано Компанией или Клиентом. До определения нового Инвестиционного профиля, Компания руководствуется действующим Инвестиционным профилем. В случае, если Клиент не осуществляет действий по актуализации данных, Компания считает ранее определенный Клиенту Инвестиционный профиль подтвержденным.

3.1.8. Допускается определение нескольких Инвестиционных профилей в рамках Договора для различных инвестиционных целей.

3.1.9. Инвестиционный советник хранит информацию о ранее определенном Инвестиционном профиле Клиента в течение срока, установленного законодательством Российской Федерации.

3.2. Индивидуальная инвестиционная рекомендация предоставляется Клиенту в соответствии с установленным Инвестиционным профилем. Компания не предоставляет Клиенту Индивидуальные инвестиционные рекомендации в отношении нескольких сделок с финансовыми инструментами (за исключением Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, предусматривающих альтернативные действия по совершению сделок с финансовыми инструментами), которые по отдельности хотя и соответствуют Инвестиционному профилю Клиента, но в совокупности ему не соответствуют. В случае предоставления Индивидуальной инвестиционной рекомендации о приобретении ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, или заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, не подлежащими судебной защите, Инвестиционный советник уведомляет Клиента о том, что такие финансовые инструменты влекут повышенные риски, путем включения в Индивидуальную инвестиционную рекомендацию ссылки на соответствующие страницы Сайта Инвестиционного советника, содержащие указанную информацию.

3.3. Доходность, указанная Клиентом при заполнении Анкеты для определения Инвестиционного профиля, не гарантируется Компанией и не создает для нее обязанности по ее достижению.

3.4. Услуги, предусматривающие предоставление Клиенту Индивидуальной инвестиционной рекомендации, оказываются Специалистами по инвестиционному консультированию в форме электронного документа, содержат наименование «Индивидуальная инвестиционная рекомендация», утверждаются простой электронной подписью Инвестиционного советника.

3.5. Информация, указанная в Индивидуальной инвестиционной рекомендации, актуальна по состоянию на дату предоставления такой Индивидуальной инвестиционной рекомендации, если в Индивидуальной инвестиционной рекомендации прямо не указано иное, либо иной срок действия следует из ее содержания. Индивидуальная инвестиционная рекомендация может предусматривать специальный срок ее действия или порядок определения такого срока. Срок действия может исчисляться и (или) прекращаться при наступлении/ненаступлении события, определенного в соответствующей Индивидуальной инвестиционной рекомендации.

3.5.1. До момента истечения срока действия Индивидуальной инвестиционной рекомендации Инвестиционный советник вправе осуществить ее отзыв путем направления уведомления Клиенту в форме и способом, которым ранее была предоставлена отзываемая Индивидуальная инвестиционная рекомендация. С момента направления Инвестиционным советником уведомления об отзыве, Индивидуальная инвестиционная рекомендация является неактуальной и прекращает своё действие.

3.6. Описание рисков, связанных с включенными в Индивидуальные инвестиционные рекомендации ценными бумагами или производными финансовыми инструментами, сделками с ценными бумагами и (или) заключением договоров, являющихся производным финансовым инструментом, публикуются на Сайте Инвестиционного советника.

3.7. Компания в рамках услуги предоставлять Клиенту собственные аналитические материалы и аналитические материалы третьих лиц о состоянии рынка ценных бумаг, при этом такие материалы сопровождаются отметкой, позволяющей отличить такие сообщения от Индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Объем услуги определяется Компанией самостоятельно.

3.8. Предоставляемые по Договору Индивидуальные инвестиционные рекомендации носят исключительно рекомендательный характер и не являются обязательными для применения Клиентом. Клиент понимает и соглашается, что исполнение сделок в соответствии с Индивидуальными инвестиционными рекомендациями, не является гарантией какой-либо доходности или возврата инвестированных средств, решение об инвестировании и финансовые последствия совершения сделок с ценными бумагами возлагаются исключительно на Клиента;

3.9. Во избежание сомнений, Инвестиционный советник не уполномочен управлять Инвестиционным портфелем Клиента и/или каким-либо образом действовать в отношении инвестиций Клиента от своего имени или от имени Клиента.

Клиент уведомлен и признает, что:

- инвестирование в финансовые инструменты связано с высокой степенью рисков, под которыми понимается возможность наступления событий, которые могут повлечь за собой потери для Клиента. Решение в отношении необходимости приобретения финансового инструмента принимается Клиентом самостоятельно;
- при совершении сделок с ценными бумагами и производными инструментами у Клиента могут возникнуть дополнительные расходы на выплату вознаграждений, комиссий брокеру, управляющему, депозитарию, регистратору, организатору торговли, клиринговой организации, иным лицам, в связи с заключением, исполнением и/или прекращением сделок с ценными бумагами и производными инструментами. Клиент должен самостоятельно знакомиться с тарифами соответствующих организаций до заключения сделок;
- о наличии ограничений по операциям с валютными ценностями, накладываемые законодательством Российской Федерации в области валютного регулирования и валютного контроля;
- Инвестиционный советник не несет ответственности за убытки, понесенные Клиентом в случае, если Клиент совершил сделки с финансовыми инструментами на основании предоставленной инвестиционной рекомендации, с отступлением от условий, указанных в индивидуальной инвестиционной рекомендации и/или в Договоре, в том числе, частично либо за пределами сроков, указанных в Индивидуальной инвестиционной рекомендации и/или в Договоре, а также в иных случаях, установленных законом;
- Инвестиционный советник может оказывать услуги, аналогичные описанным в Договоре, третьим лицам. Такие услуги могут осуществляться Инвестиционным советником на условиях и за вознаграждение, отличающихся от условий и вознаграждения по аналогичным услугам, оказываемым Клиенту в рамках Договора;
- Клиент имеет право на получение информации и иных прав и гарантиях, предоставляемых Инвестиционным советником в соответствии с Федеральным законом №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг».

3.10. В целях предотвращения конфликта интересов между имущественными и другими интересами Инвестиционного советника и его аффилированными лицами и Клиента и для уменьшения возможных негативных последствий такого конфликта интересов, Инвестиционный советник в своей профессиональной деятельности, связанной с Договором, обязуется соблюдать безусловный принцип приоритета интересов Клиента над собственными интересами и принципы равного и справедливого отношения к Клиентам. Клиент подтверждает, что уведомлен об источниках возникновения и общем характере конфликта интересов Инвестиционного советника и Клиента, возникающего при оказании Услуг, в случае предоставления Индивидуальной инвестиционной рекомендации, содержащей описание ценных бумаг, сделок с ними, если Инвестиционный советник владеет такими же ценными бумагами или намерен совершить с ними сделку; в случае заключения Инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждений за предоставление Клиентам ИИР; в случае заключения Инвестиционным советником договоров с третьими лицами, предусматривающих выплату вознаграждения Инвестиционному советнику и (или) предоставление иных имущественных благ и (или) освобождение от обязанности совершить определенные действия, в случае совершения Клиентами действий, предусмотренных Индивидуальной инвестиционной рекомендацией; в случае предоставления Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, содержащих описание ценных бумаг, сделок с ценными бумагами, эмитентом или обязанным лицом по которым является аффилированное лицо Инвестиционного советника; в случае предоставления Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, содержащих описание сделок с ценными бумагами, контрагентами клиента по которым будут являться аффилированные лица Инвестиционного советника, или если указанные сделки будут совершаться при участии аффилированных лиц Инвестиционного советника; в иных случаях, когда при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, по разумной оценке Инвестиционного советника, возникает или может возникнуть конфликт интересов. При этом Инвестиционный советник принимает все необходимые меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также по предотвращению его последствий в соответствии Правилами выявления и контроля конфликтов интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию в Обществе с ограниченной ответственностью «Биткоган», однако в силу осуществления Инвестиционным советником деятельности по инвестиционному консультированию, наличия у Инвестиционного советника партнеров, контрагентов, аффилированных лиц, для которых Инвестиционный советник может осуществлять услуги, Инвестиционный советник по объективным и независящим от воли и действий Инвестиционного советника причинам может не предотвратить возникновение из указанных источников конфликта интересов с Клиентом. Клиент подтверждает, что ознакомился с Правилами выявления и контроля конфликтов интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию в Обществе с ограниченной ответственностью «Биткоган» на Сайте Инвестиционного советника, с информацией о возможности возникновения конфликта интересов Инвестиционного советника и Клиента, источниках его возникновения и его общем характере конфликта интересов.

#### **4. Права и обязанности сторон**

#### 4.1. Клиент имеет право:

- получать и использовать в своих интересах на условиях настоящего Договора предоставленные Компанией услуги;
- требовать от Инвестиционного советника надлежащего исполнения обязательств, предусмотренных настоящим Договором;
- направить запрос Компании о предоставлении информации в отношении предоставленной ранее Клиенту Индивидуальной инвестиционной рекомендации в случае прекращения Договора в рамках установленного законодательством срока хранения документов и информации, а Компания обязан в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня получения запроса предоставить Индивидуальную инвестиционную рекомендацию, данную ему ранее в рамках Договора или ее копию.
- направить запрос Компании о получении иной информации и документов, связанных с деятельностью Компании в качестве инвестиционного советника, в соответствии с положениями Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих инвестиционных советников Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР).

#### 4.2. Клиент обязан:

- надлежаще исполнять обязательства по Договору, в том числе оплачивать услуги по Договору;
- своевременно предоставлять актуальные и действительные информацию и документы, в том числе для оказания услуг и определения своего Инвестиционного профиля, уведомлять Инвестиционного советника об изменении информации, предоставленной ранее для определения Инвестиционного профиля Клиента, по требованию Инвестиционного советника представлять подтверждающие предоставленную информацию подлинные документы. При определении инвестиционного профиля Клиента Инвестиционный советник полагается на информацию, предоставленную Клиентом, и не обязан проверять ее достоверность и актуальность;
- указывать для заключения и исполнения Договора корректные идентифицирующие данные Клиента, согласно документам, удостоверяющим личность физического лица, номер телефона, владельцем (абонентом) которого является непосредственно Клиент, адрес электронной почты, владельцем (пользователем) которого является непосредственно Клиент,
- обеспечивать работоспособность каналов связи, технического оборудования для получения Услуг по Договору;
- пользоваться результатом Услуг исключительно в своих интересах, не передавать и не предоставлять доступ к Услугам третьими лицами;
- самостоятельно осуществлять мониторинг Инвестиционного портфеля в случае, если Инвестиционный советник не осуществляет Мониторинг Инвестиционного портфеля на основании отдельных соглашений;
- незамедлительно уведомить Инвестиционного советника о раскрытии, передаче, предоставлении и (или) распространении и (или) утрате Клиентом конфиденциальной информации;
- самостоятельно либо с привлечением сторонних независимых специалистов оценивать возможность совершения или отказа от совершения сделок на финансовых рынках с учетом полученных Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, в том числе уточнять особенности законодательного и налогового регулирования в иностранных юрисдикциях, риски и возможные негативные последствия того или иного решения, учитывать расходы, которые могут возникнуть в связи с исполнением сделок, имеющиеся у Клиента активы, обязательства и иные обстоятельства, связанные с личностью Клиента. Клиент не должен руководствоваться исключительно Индивидуальной инвестиционной рекомендацией как единственным фактором, влияющим на принятие Клиентом того или иного решения.

#### 4.3. Инвестиционный советник обязан:

- осуществлять деятельность по предоставлению услуг добросовестно, разумно и не вправе злоупотреблять своими правами и (или) ущемлять интересы Клиентов.
- определять (обновлять) Инвестиционный профиль в соответствии с утвержденным Порядком определения Инвестиционного профиля;
- принимать меры по выявлению и контролю конфликта интересов, а также по предотвращению его последствий в соответствии с Правилами выявления и контроля конфликтов интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию в Обществе с ограниченной ответственностью «Биткоган», размещенными на Сайте Инвестиционного советника.

#### 4.4. Инвестиционный советник вправе:

- привлекать третьих лиц для исполнения Договора без согласования с Клиентом, за исключением непосредственного предоставления Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, осуществляемого Специалистом по инвестиционному консультированию. Порядок осуществления взаимодействия Инвестиционного советника с третьими лицами, привлекаемыми с целью осуществления Договора, регулируется отдельными договорами и соглашениями и не является существенным условием Договора;
- запрашивать у Клиента дополнительную информацию в целях оказания услуг, если такая информация необходима для надлежащего исполнения услуг;

- приостановить или отказаться от исполнения Услуг в одностороннем порядке с уведомлением Клиента:
  - если Клиент не предоставит по запросу Инвестиционного советника данные, необходимые для оказания Услуг, и иного неисполнения обязательств по Договору, до момента получения требуемых данных;
  - в случае возникновения спорных претензионных ситуаций в связи с исполнением Договора до разрешения спорных ситуаций;
  - в случае возникновения нарушений в работе оборудования, программного обеспечения и (или) иных технических средств, которые Компания использует для оказания Клиенту Услуг, а также осуществления профилактических работ;
  - в случаях, если исполнение Договора может привести к нарушению Компанией требования законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов, Базовых стандартов саморегулируемой организации, членом которой он является, и (или) обязательств, принятых Компанией перед Клиентом и (или) третьими лицами;
  - в случаях отсутствия корректных сведений Клиента, с помощью которых было бы возможно устанавливать связь с Клиентом с целью оказания Услуг;
  - в случае, если Инвестиционный профиль Клиента не определен;
- аннулировать по своему усмотрению ранее определенный Клиенту Инвестиционный профиль, если Инвестиционный советник не получил во исполнение своего требования о предоставлении (обновлении) Клиентом новой Анкеты для определения Инвестиционного профиля;
- осуществлять иные права, вытекающие из правоотношений Сторон по оказанию Услуг.

## **5. Цена и порядок расчетов**

5.1. Услуги по Договору оплачиваются в порядке предоплаты безналичным авансовым платежом в размере 100% стоимости Услуг. Стоимость Услуг определена в Приложении 1 к Договору.

- 5.1.1. Оплата Услуг клиентами – физическими лицами производится с использованием сервиса электронных платежей ООО "РОБОКАССА". Ссылка на оплату предоставляется Клиенту посредством электронного документооборота, предусмотренного Договором. В целях совершения перевода денежных средств, Клиент перенаправляется на защищенную страницу Платежной системы или банка, где вводит реквизиты банковской карты. Компания ни при каких обстоятельствах не обрабатывает и не осуществляет хранение реквизитов банковских карт Клиентов. Реквизиты хранятся и обрабатываются, а безопасность платежей обеспечивается Платежными системами или банком, который функционирует на основе современных протоколов и технологий, разработанных международными платёжными системами Visa International и Mastercard Worldwide (3D-Secure: Verified by Visa, Mastercard SecureCode) и национальной платёжной системой «Мир» (MirAccept). Обработка данных держателя карты, имеющего счет карты в банке-эмитенте на основании собственного договора счета карты физического лица с банком, производится в процессинговом центре банка, сертифицированный по PCI DSS. При переводе денежных средств Клиент обязан самостоятельно и под свою ответственность проверять корректность реквизитов в целях осуществления перевода денежных средств.
- 5.1.2. Оплата Услуг клиентами – юридическими лицами, в том числе индивидуальными предпринимателями, производится безналичными платежами с использованием реквизитов банковского счета Клиента, указанного в Заявлении, если Сторонами письменно не согласовано иное.
- 5.1.3. Клиент самостоятельно несет все банковские комиссионные расходы по оплате Услуг.

5.2. Оплата должна быть произведена Клиентом в течение 3 (трех) рабочих дней с момента получения ссылки, либо представления счета. Компания вправе не приступать к оказанию Услуги либо приостанавливать их исполнение до момента исполнения Клиентом обязательств по оплате Услуг.

5.3. Оплата считается совершенной в момент зачисления денежных средств на счёт Компании. Кассовый чек о проведенной оплате Услуг по Договору в сервисе приема платежей ООО «РОБОКАССА» предоставляется Клиенту путем его направления на электронную почту, указанную Клиентом при осуществлении платежа.

5.4. Компания вправе не принимать оплату от третьих лиц, не являющихся Стороной по Договору.

5.5. В случае отказа Клиента от получения услуги по Договору до ее получения, Клиент вправе направить в Компанию требование о возврате предоплаченных денежных средств. Требование о возврате денежных средств рассматривается Компанией в течение 2 (двух) рабочих дней с даты его получения. В случае положительного решения Компания осуществляет действия по возврату денежных средств Клиенту. В случае отрицательного решения Клиенту направляется мотивированный отказ. Возврат денежных средств осуществляется в соответствии с регламентами платёжных систем и расчетных банков тем же способом и по тем же реквизитам, каким Клиентом была осуществлена оплата Услуги. При оформлении возврата Компанией может удерживаться сервисный сбор или комиссия банка/платёжной системы за возврат средств. Возврат денежных средств считается совершенным Компанией в момент соответствующего списания денежных средств с расчетного счета Компании. В случае отказа Клиента от получения услуги после ее получения, не связанного с неисполнением или ненадлежащим

исполнением обязательств Компанией, возврат предоплаченных денежных средств не производится, денежные средства не возвращаются и подлежат удержанию в качестве неустойки.

5.6. Клиент подтверждает, что он осведомлен о возникновении у него обязательств по уплате налогов в отношении получаемых им доходов в случае заключения им договоров с третьими лицами с целью применения ИИР и совершения операций с финансовыми инструментами, и несет самостоятельную ответственность по уплате всех применимых налогов.

## **6. Ответственность сторон.**

6.1. Сторона, не исполнившая или ненадлежащим образом исполнившая обязательства по настоящему Договору, несет ответственность в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

6.2. В случаях, когда в соответствии с условиями действующих нормативных правовых актов и (или) условиями оказания Услуг, предусмотренными Договором, Компания может нести ответственность перед Клиентом, указанная ответственность ограничивается реальным ущербом, который является прямым следствием неисполнения и (или) ненадлежащего исполнения обязанности действовать добросовестно, разумно и в интересах Клиента.

6.3. Компания не несет ответственности за убытки, понесенные Клиентом в случае предоставления недостоверной информации для определения Инвестиционного профиля, а также в случае непредоставления/несвоевременного предоставления Клиентом информации для пересмотра Инвестиционного профиля.

6.4. Компания не несет ответственности за убытки, понесенные Клиентом в случае, если Клиент совершил сделки с финансовыми инструментами на основании предоставленной ИИР, с отступлением от условий, указанных в рекомендации (и/или в договоре), в том числе, частично либо за пределами сроков, указанных в ИИР, а также в иных случаях, установленных законом.

6.5. Компания не несет ответственности в случае, если Услуга не может быть оказана надлежащим образом в результате действия и (или) бездействия Клиента и (или) третьих лиц.

6.6. Компания не гарантирует Клиенту доходность инвестиционной деятельности и получение ожидаемых Клиентом результатов вследствие принятия Клиентом оказанных услуг Компанией, и не предоставляет любых иных гарантий, за исключением соответствия ИИР инвестиционному профилю Клиента. Предоставляемые Компанией по Договору ИИР носят рекомендательный характер, решения о совершении Клиентом каких-либо действий с финансовыми инструментами принимаются Клиентом. Результаты совершения сделок с финансовыми инструментами на основании ИИР в прошлом не определяют результатов совершения сделок с финансовыми инструментами на основании ИИР в будущем.

6.7. Во всех случаях, когда оказание Услуг связано с установлением связи между Клиентом и Компанией посредством телефона, направлением уведомлений (сообщений) на адрес электронной почты, компьютерных сетей, Компания не несет ответственности в случаях невозможности установления связи, невозможности доставки уведомлений (сообщений) и (или) обмена информацией, в том числе в результате не сообщения Клиентом Компании телефона/адреса электронной почты или не обеспечения Клиентом надлежащего функционирования телефона/ электронной почты, либо по иным причинам, не зависящим от Компании; указания Клиентом номера телефона, владельцем (абонентом) которого Клиент не является, или адреса электронной почты, владельцем (пользователем) которой Клиент не является; наличия доступа у третьих лиц к информации, которая направляется на указанный Клиентом номер телефона, адрес электронной почты, допущение Клиентом ошибки при указании номера телефона, адреса электронной почты, сбоев в работе, неисправностей компьютерных сетей, систем энергоснабжения, прочих технических сбоев.

6.8. Компания не несет ответственности за убытки, причиненные Клиенту в результате неправомерных действий третьих лиц, направленных на незаконное использование конфиденциальной информации, касающейся Клиента, содержания ИИР. Клиент самостоятельно несет риск убытков, которые могут возникнуть в результате указанных неправомерных действий и (или) раскрытия указанной информации иным третьим лицам.

6.9. Стороны освобождаются от неисполнения или ненадлежащего исполнения ими обязательств по настоящему Договору, если такое неисполнение/ненадлежащее исполнение стало следствием наступления обстоятельств непреодолимой силы, возникших после заключения настоящего Договора и независящих от воли Сторон. К таким обстоятельствам относятся, в частности, пожары, землетрясения, наводнения, гражданские беспорядки, существенно ухудшающие условия исполнения и/или делающие невозможным исполнение обязательств по настоящему Договору полностью или в части. К таким обстоятельствам Стороны также относят действия органов государственной власти и управления, действия Банка России (в том числе решения по реструктуризации государственных ценных бумаг, приостановлению выплат по ним и отсрочке погашения), публикации нормативных актов запрещающего характера, действия иностранных органов государственной власти и управления, иностранных, международных и межгосударственных организаций и объединений в том числе, связанные с введением санкций и иных ограничений, существенно ухудшающих условия выполнения обязательств или делающие невозможным либо несвоевременным исполнение Сторонами своих обязательств по Договору. Сторона, ссылающаяся на обстоятельства непреодолимой силы, обязана не позднее 10 дней (указать срок) со дня их наступления, а также с момента прекращения существования указанных обстоятельств информировать другую Сторону об их наступлении любым доступным для нее способом связи.

6.10. Стороны обязуются не разглашать третьим лицам информацию, полученную в связи с исполнением настоящего Договора. Стороны несут ответственность за разглашение конфиденциальной информации в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации и настоящим Договором.

## 7. Заключительные положения

7.1. Договор, его заключение и исполнение регулируется действующим законодательством Российской Федерации. Все вопросы, не урегулированные Договором или урегулированные не полностью, регулируются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

7.2. Договор действует в течение неограниченного срока.

7.3. Каждая из Сторон вправе в одностороннем внесудебном порядке, в том числе при надлежащем исполнении обязательств другой Стороной, расторгнуть настоящий Договор, направив другой Стороне предварительное уведомление. Уведомление о расторжении Договора должно быть направлено другой Стороне не менее чем за 5 (Пять) рабочих дней до даты его расторжения. Договор считается расторгнутым после исполнения Сторонами всех взаимных обязательств.

7.4. По письменному запросу Клиента, Договор с которым прекратился, направленному в течение 5 (пяти) лет со дня предоставления ему ИИР, Компания обязуется предоставить лицу, направившему запрос, предоставленную ему ИИР или ее копию указанным в запросе способом в одной из следующих форм по выбору лица, направившего запрос в форме документа на бумажном носителе или в форме электронного документа, подписанного электронной подписью.

7.5. Все споры, возникающие из настоящего Договора или связанные с исполнением обязательств по настоящему Договору, Стороны разрешают путем направления друг другу претензий. Претензия подлежит рассмотрению в течение 30 (Тридцати) календарных дней с момента ее получения. При направлении обращений (претензий, жалоб, запросов) Клиент руководствуется правилами Порядка рассмотрения обращений (претензий, жалоб, запросов), размещенного на Сайте Компании.

7.5.1. В случае полного или частичного отказа в удовлетворении претензии, фактического неудовлетворения претензии или неполучения в срок ответа на претензию, спор решается в судебном порядке в соответствии с правом Российской Федерации по месту нахождения Компании. Стороны признают допустимыми доказательствами для использования в суде в качестве доказательства в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, выписки с почтового сервера Компании об отправке и получении сообщений и уведомлений в соответствии с условиями Договора, данные электронных архивов Компании, аудиозаписи, иные доказательства, относимые и пригодные для предъявления в суде при возникновении споров с Клиентом.

7.6. Признание судом какого-либо положения настоящего Договора недействительным или не подлежащим принудительному исполнению не влечет недействительности иных его положений.

## 8. Адреса и реквизиты Сторон

### Клиент

---

---

---

---

---

---

---

---

---

---

### Компания

Общество с ограниченной ответственностью "Биткоган"  
ОГРН 1217700581526  
ИНН 9710093870  
Адрес: 123056, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Пресненский, пер Малый Тишинский, д. 23, стр. 1, этаж/ помещ. 1/II, ком. 6  
Банковские реквизиты: р.с. 40701810638000008320 в  
ПАО СБЕРБАНК, БИК 044525225, к.с.  
30101810400000000225  
Телефоны: +7 (499) 301-77-80, +7 (910) 479-77-60  
E-mail: info@bitkogan.finance  
Генеральный директор \_\_\_\_\_ Соболев А.Л.

## Стоимость Услуг

Наименование Услуги	Стоимость Услуги, рублей
<b>Составление Инвестиционного портфеля</b>	
1. Услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации (составление Инвестиционного портфеля)	60 000
2. Услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации (составление Инвестиционного портфеля с консультацией), сопровождаемая личной очной или онлайн консультацией Инвестиционного советника длительностью не более 1 (одного) астрономического часа	80 000
<b>Ребалансировка Инвестиционного портфеля</b>	
3. Услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации (ребалансировка Инвестиционного портфеля)	80 000
4. Услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации Клиенту (ребалансировка Инвестиционного портфеля с консультацией), сопровождаемая личной очной или онлайн консультацией Инвестиционного советника длительностью не более 1 (одного) астрономического часа	100 000
<b>5. Консультации</b>	
5.1. Услуга по предоставлению разовой личной очной или онлайн консультации Инвестиционного советника по вопросам текущей ситуации на финансовых рынках длительностью не более 30 (тридцати) минут	30 000
5.2. Услуга по предоставлению разовой личной очной или онлайн консультации Инвестиционного советника по вопросам текущей ситуации на финансовых рынках длительностью не более 1 (одного) астрономического часа	50 000
6. Услуга по сопровождению Инвестиционного портфеля	350 000

**Заявление о присоединении к Договору консультационных услуг (далее – Заявление)**

в Общество с ограниченной ответственностью «Биткоган», ОГРН 1217700581526  
(далее - Компания)

**Для физических лиц:**

Ф.И.О (далее – Заявитель) \_\_\_\_\_  
 Данные документа, удостоверяющего личность \_\_\_\_\_  
 ИНН \_\_\_\_\_  
 Адрес регистрации \_\_\_\_\_  
 Дата заявления \_\_\_\_\_  
 Адрес электронной почты \_\_\_\_\_  
 Телефон \_\_\_\_\_

**Для юридических лиц/индивидуальных предпринимателей:**

Наименование (далее – Заявитель) \_\_\_\_\_  
 ОГРН/ИНН \_\_\_\_\_  
 Адрес регистрации \_\_\_\_\_  
 Дата заявления \_\_\_\_\_  
 Адрес электронной почты \_\_\_\_\_  
 Телефон \_\_\_\_\_  
 Уполномоченное лицо, действующее от имени Клиента \_\_\_\_\_  
 Платежные реквизиты \_\_\_\_\_

Настоящее Заявление является предложением Заявителя Компании заключить договор консультационных услуг на условиях, определяемых Заявлением и Договором консультационных услуг, включая Приложения к Договору, опубликованными на официальном сайте ООО «Биткоган» (далее – Договор консультационных услуг).

Настоящим в соответствии со статьей 428 Гражданского кодекса РФ Заявитель полностью и безусловно принимает условия Договора консультационных услуг, определяющего условия предоставления Заявителю информационных материалов, аналитических материалов о состоянии рынка ценных бумаг, иных услуг, не являющихся предоставлением Индивидуальных инвестиционных рекомендаций (сопровождается пометкой «не является Индивидуальной инвестиционной рекомендацией») и Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, выдаваемых Компанией, действующей в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг – инвестиционного советника (сопровождается пометкой «Индивидуальная инвестиционная рекомендация»).

Присоединение к Договору осуществляется путем направления Заявителем Компании настоящего Заявления и принятием Компанией предложения о заключении Договора путем подписания Заявления Сторонами в офисе Компании или в системе электронного документооборота в соответствии с п. 1.2. Договора.

Заявитель в рамках взаимодействия по Договору, в том числе для получения результата услуг по предоставлению Индивидуальных инвестиционных рекомендаций, соглашается на использование электронного документооборота. При обмене электронными документами Сторонами используется простая электронная подпись. Документы, которыми обмениваются Стороны, считаются подписанными ПЭП, если обмен этими документами производится со следующих адресов электронной почты:

Компания	info@bitkogan.finance iir@bitkogan.finance
Адрес электронной почты Клиента	

**При заключении Договора консультационных услуг Клиент выбирает следующие услуги Компании:**

- услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации (составление Инвестиционного портфеля).
- услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации (составление Инвестиционного портфеля с консультацией) сопровождаемая личной очной или онлайн консультацией Инвестиционного советника длительностью не более 1 (одного) астрономического часа.
- услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации (ребалансировка Инвестиционного портфеля).
- услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации Клиенту (ребалансировка Инвестиционного портфеля с консультацией) сопровождаемая личной очной или онлайн консультацией Инвестиционного советника длительностью не более 1 (одного) астрономического часа.
1.  услуга по предоставлению разовой личной очной или онлайн консультации Инвестиционного советника по вопросам текущей ситуации на финансовых рынках длительностью не более 30 (тридцати) минут.
2.  услуга по предоставлению разовой личной очной или онлайн консультации Инвестиционного советника по вопросам текущей ситуации на финансовых рынках длительностью не более 1 (одного) астрономического часа.
- услуга по сопровождению Инвестиционного портфеля.

**Клиент**

Ф.И.О/наименование \_\_\_\_\_  
 Подпись уполномоченного лица \_\_\_\_\_  
 Дата \_\_\_\_\_

**Заполняется сотрудником компании**

Дата регистрации Заявления \_\_\_\_\_  
 Номер договора консультационных услуг \_\_\_\_\_

**Заявление о выборе услуг Компании**

Номер договора консультационных услуг \_\_\_\_\_  
Дата договора \_\_\_\_\_

**Настоящим Клиент выбирает следующие услуги Компании:**

1.  услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации (составление Инвестиционного портфеля).
2.  услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации (составление Инвестиционного портфеля с консультацией) сопровождаемая личной очной или онлайн консультацией Инвестиционного советника длительностью не более 1 (одного) астрономического часа.
3.  услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации (ребалансировка Инвестиционного портфеля).
4.  услуга по предоставлению разовой Индивидуальной инвестиционной рекомендации Клиенту (ребалансировка Инвестиционного портфеля с консультацией) сопровождаемая личной очной или онлайн консультацией Инвестиционного советника длительностью не более 1 (одного) астрономического часа.
- 5.1.  услуга по предоставлению разовой личной очной или онлайн консультации Инвестиционного советника по вопросам текущей ситуации на финансовых рынках длительностью не более 30 (тридцати) минут.
- 5.2.  услуга по предоставлению разовой личной очной или онлайн консультации Инвестиционного советника по вопросам текущей ситуации на финансовых рынках длительностью не более 1 (одного) астрономического часа.
6.  услуга по сопровождению Инвестиционного портфеля.

**Клиент**

Ф.И.О/наименование \_\_\_\_\_  
Подпись уполномоченного лица \_\_\_\_\_  
Дата \_\_\_\_\_

***Заполняется сотрудником компании***

Дата регистрации Заявления о выборе услуг Компании \_\_\_\_\_  
Номер договора консультационных услуг \_\_\_\_\_

## Декларация о рисках

Оглавление:

1. Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг и рисках, связанных с использованием Индивидуальных инвестиционных рекомендаций.
2. Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами и структурными продуктами.
3. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг.

### 1. Декларация об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг и рисках, связанных с использованием Индивидуальных инвестиционных рекомендаций

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Обращаем ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

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

#### **Системный риск.**

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

#### **Рыночный риск.**

Этот риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих вам 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. Вы должны отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих вам финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

- **Валютный риск:** Проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего вы можете 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. Законодательство Российской Федерации устанавливает режим осуществления валютных операций, контроль за соблюдением которого осуществляет Банк России и уполномоченные им кредитные учреждения. При этом Банк России имеет право самостоятельно менять порядок осуществления валютных операций и выдавать соответствующие разрешения на осуществление таких операций, когда это необходимо.
- **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.
- **Риск банкротства эмитента акций:** Проявляется в резком падении цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в случае появления/выявления признаков такой несостоятельности.

Для того чтобы снизить рыночный риск, вам следует внимательно отнестись к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями вашего взаимодействия с вашим брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для вас и не лишают вас ожидаемого вами дохода.

#### **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.

#### **Кредитный риск.**

Этот риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями.

#### **Правовой риск.**

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 вас последствиям. К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для вас последствиям. Клиент, являющийся нерезидентом, должен учитывать риск, связанный с расторжением или изменением подписанных Российской Федерацией международных соглашений об избежании двойного налогообложения, что может неблагоприятно повлиять на положение клиента, имеющего какие-либо налоговые льготы и преимущества. Риск репатриации денежных средств – риск финансовых потерь, связанный с репатриацией денежных средств инвестора. Репатриация денежных средств иностранных инвесторов осуществляется в порядке, предусмотренном российским законодательством, но не существует никаких гарантий, что не будут введены ограничения либо запреты на такую репатриацию либо будет изменен порядок ее осуществления. Следствием указанных обстоятельств могут стать убытки клиентов, на которых эти ограничения или запреты будут распространяться.

#### **Информационный риск.**

Риск потерь, связанный с использованием корпоративной информации на финансовых рынках. Информация, используемая Инвестиционным советником при оказании услуг клиентам, поступает из заслуживающих доверия источников, однако Инвестиционный советник не может нести ответственность за точность и достоверность получаемой информации. Следовательно, существует риск получения недостоверной информации, использование которой может привести к нарушению интересов Сторон. Для клиентов, не являющихся резидентами РФ, необходимо учитывать различие стандартов и подходов в подготовке и предоставлении информации, используемых в Российской Федерации и принятых за ее пределами. Так, российские стандарты и принципы бухгалтерского учета сильно отличаются от международных, что затрудняет возможность адекватной оценки результатов деятельности и активов эмитентов. Стороны должны осознавать, что необходимая им информация может поступать с определенными задержками, что может привести к базирующейся на такой информации неправильной оценке обстоятельств либо к невозможности их оценки ввиду такой задержки.

#### **Риск, связанный с действиями/бездействием третьих лиц.**

Функционирование финансовых рынков предполагает деятельность ряда профессиональных участников рынка ценных бумаг и иных юридических лиц. Исполнение обязательств по сделкам в некоторых случаях может быть невозможно без осуществления такими третьими лицами определенных юридических и фактических действий.

#### **Операционный (технический, технологический, кадровый) риск.**

Риск возникновения у получателя финансовых услуг убытков в результате неисправностей информационных, электрических и иных систем, ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка ценных бумаг, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, некорректных действий или бездействия сторонних лиц и/или работников Инвестиционного советника, несовершенства или ошибочных внутренних процессов Инвестиционного советника воздействия внешних событий, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также при использовании систем удаленного доступа, правовой риск, риск информационной безопасности. Такие убытки могут попадать под ограничения ответственности, налагаемые продавцами информационных и иных систем, биржами, расчетными палатами и/или компаниями, являющимися их членами.

#### **Риск совершения операций на Срочном рынке.**

Риск, связанный с возможностью потерь при совершении сделок с инструментами Срочного рынка (фьючерсы и опционы). При совершении сделок на срочном рынке клиент должен иметь в виду следующее: Расчетные и Клиринговые Палаты Торговых систем производят ежедневное исчисление вариационной маржи в соответствии с котировальными ценами, устанавливаемыми по итогам торгов. В связи с этим клиент может в сравнительно короткий период времени потерять все свои средства, депонированные в виде гарантийного обеспечения. С другой стороны, для поддержания позиции от клиента может потребоваться внести средства на покрытие потерь по вариационной марже значительного размера и в короткий срок. Если клиент не сможет внести эти дополнительные средства в установленный срок, позиция клиента может быть принудительно закрыта с убытком и клиент будет ответственным за любой образовавшийся в результате этого дефицит средств. При определенных сложившихся на рынке условиях может стать затруднительным или невозможным закрытие открытой позиции клиента. Это может произойти, например, когда в силу быстрого движения цен торги будут приостановлены или ограничены. Инвестиционный советник обращает внимание клиента на то, что котировки на рынке фьючерсных и опционных контрактов могут значительно изменяться как в течение дня, так и от одного торгового дня к другому. Ввиду этого, все спорные вопросы, возникающие при торговле фьючерсными и опционными контрактами, следует решать незамедлительно.

#### **Дополнительно обращаем внимание на следующие риски:**

- риск миноритарного клиента – риск финансовых потерь, связанный с достаточно слабой защищенностью клиента, имеющего незначительный пакет ценных бумаг эмитента;
- отраслевые риски, связанные с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, что непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней компаний, а значит, и на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг;

- риск взимания комиссионных и других сборов. Перед началом проведения тех или иных операций клиент должен принять все необходимые меры для получения четкого представления обо всех комиссионных и иных сборах, которые будут взиматься с клиента;
- риск недостижения инвестиционных целей – риск потерь, возникающих в связи с недостижением клиентом своих инвестиционных целей. Нет никакой гарантии в том, что сохранение и увеличение капитала, которого клиент хочет добиться, будет достигнуто. Клиент может потерять часть или весь капитал, вложенный в определенные финансовые активы.

Уведомляем о повышенных рисках, связанных с финансовыми инструментами для квалифицированных инвесторов, об ограничениях, установленных законодательством Российской Федерации в отношении финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, и особенностях оказания услуг квалифицированным инвесторам, а также о том, что физическим лицам, являющимся владельцами ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в соответствии с п. 2 ст. 19 Федерального закона №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» не осуществляются выплаты компенсаций из федерального компенсационного фонда.

#### **Риски, связанные с использованием индивидуальных инвестиционных рекомендаций:**

Оказание услуг инвестиционного консультирования в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, осуществляется Инвестиционным советником на основании заключенного Договора консультационных услуг в соответствии с Инвестиционным профилем клиента.

Инвестиционный советник использует при оказании услуг на инвестиционное консультирование доступную публичную информацию заслуживающих доверия источников, однако, несмотря на должную осмотрительность при подготовке инвестиционных рекомендаций, Инвестиционный советник не дает никаких гарантий и заверений и не принимает на себя ответственности в отношении надежности, точности и полноты информации, содержащейся в индивидуальных инвестиционных рекомендациях. Инвестиционный советник вправе заключать договоры на предоставление аналитических материалов и обзоров для формирования инвестиционных рекомендаций с третьими лицами. При принятии инвестиционных решений клиент должен проводить собственную оценку рисков, не полагаясь исключительно на информацию, представленную в индивидуальных инвестиционных рекомендациях Инвестиционного советника, а также получать отдельные налоговые, финансовые, юридические и иные другие необходимые консультации.

Несмотря на формирование рекомендаций Инвестиционным советником рекомендации, в наибольшей степени соответствующей интересам клиента и его инвестиционному профилю, клиент должен учитывать, что стоимость любых инвестиций может увеличиваться или уменьшаться, и клиент может потерять инвестированные средства.

Определенные сделки с ценными бумагами и финансовыми инструментами (например, с производными финансовыми инструментами или структурными продуктами) связаны с повышенной степенью риска. Клиентам до принятия инвестиционного решения следует проводить собственную оценку рисков, не полагаясь исключительно на информацию, представленную в индивидуальных инвестиционных рекомендациях Инвестиционного советника, а также получать отдельные юридические, налоговые, финансовые, бухгалтерские и другие необходимые профессиональные консультации, основываясь на индивидуальных обстоятельствах.

Вся информация актуальна исключительно по состоянию на дату предоставления Индивидуальной инвестиционной рекомендации, если в самой рекомендации не содержится иных условий.

В случае совершения сделок Клиентом с финансовыми инструментами на основании предоставленной Клиенту Индивидуальной инвестиционной рекомендации с отступлением от условий, указанных в такой рекомендации, а также в случае совершения Клиентом сделок с финансовыми инструментами частично либо за пределами сроков, указанных в Индивидуальной инвестиционной рекомендации и/или в Договоре, может повлечь риск возникновения убытков Клиента.

Также клиенту стоит учитывать, что результаты инвестирования в прошлом не гарантируют доходов в будущем, стоимость любых инвестиций может увеличиваться и уменьшаться в результате изменений на рынке, и клиент может потерять первоначально инвестированную сумму.

Инвестиционный советник 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 вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

Настоящая декларация не раскрывает все потенциальные риски и иные аспекты, связанные с инвестированием в конкретные ценные бумаги или финансовые инструменты. До осуществления инвестиций клиенты должны убедиться в полном понимании условий инвестиций и рисков.

## **2. Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами и структурными продуктами**

Цель настоящей Декларации — предоставить вам информацию об основных рисках, связанных с производными финансовыми инструментами.

Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с бóльшим 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. Внимательно оцените, как ваши 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.

#### **Рыночный риск.**

Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет клиент, совершающий операции на рынке ценных бумаг, вы в случае заключения вами договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, будете нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

В случае неблагоприятного изменения цены вы можете в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением производных финансовых инструментов.

При заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, вы должны учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.

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

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 вас. Обслуживающий вас брокер в этом случае вправе без вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобрести ценные бумаги за счет ваших денежных средств, или продать ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у вас убытков.

Вы можете понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для вас направление, и вы получили бы доход, если бы ваша позиция не была закрыта. Размер указанных убытков при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на вашем счету активов.

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

Если заключенный вами договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

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

#### **Системный риск.**

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. К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны места нахождения лица, обязанного по иностранным ценным бумагам. На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты. Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций является «суверенный рейтинг» в иностранной или национальной валюте, присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент иностранной ценной бумаги, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH IBCA, однако следует иметь в виду, что рейтинги являются лишь ориентирами и могут в конкретный момент не соответствовать реальной ситуации. В настоящее время законодательство допускает возможность заключения российскими инвесторами договоров, являющихся российскими производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки планам инвестора. Необходимо отдавать себе отчет в том, что иностранные финансовые инструменты, являющиеся базисными активами производных финансовых инструментов, не всегда являются аналогами российских финансовых инструментов. В любом случае, предоставляемые по ним права и правила их осуществления могут существенно отличаться от прав по российским финансовым инструментам. Возможности судебной защиты прав по производным финансовым инструментам с иностранным базисным активом могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, инвестор в большинстве случаев не сможет полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами. Раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, осуществляется по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Клиенту необходимо оценить свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимает ли инвестор отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг. Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для удобства инвестора. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда необходимо учитывать вероятность 10 ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Клиент уведомлен об отсутствии судебной защиты в соответствии с п.2 ст. 1062 Гражданского кодекса Российской Федерации по сделкам с производными финансовыми инструментами. Требования по таким сделкам подлежат судебной защите, если хотя бы одной из сторон сделки является юридическое лицо, получившее лицензию на осуществление банковских операций или лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, либо хотя бы одной из сторон сделки, заключенной на бирже, является юридическое лицо, получившее лицензию, на основании которой возможно заключение сделок на бирже, а также в иных случаях, предусмотренных законом. Требования, связанные с участием физических лиц в указанных сделках, подлежат судебной защите только при условии их заключения на бирже, а также в иных случаях, предусмотренных законом.

#### **Риски, связанные с приобретением структурных нот.**

Каждый потенциальный инвестор должен определить, основываясь на собственном независимом обзоре и таком профессиональном совете, который он сочтет целесообразным в данных обстоятельствах, что покупка структурного продукта полностью соответствует его финансовым потребностям, целям, полностью соответствует его инвестиционному профилю и является подходящим вложением, несмотря на явные и существенные риски, присущие инвестированию или владению структурным продуктом.

Уведомляем о повышенных рисках, связанных с финансовыми инструментами для квалифицированных инвесторов, об ограничениях, установленных законодательством Российской Федерации в отношении финансовых инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, и особенностях оказания услуг квалифицированным инвесторам, а также о том, что физическим лицам, являющимся владельцами ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в соответствии с п. 2 ст. 19 Федерального закона №46-ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг» не осуществляются выплаты компенсаций из федерального компенсационного фонда.

Структурные продукты являются сложными финансовыми инструментами и могут включать в себя несколько видов инструментов, где выплата зависит от изменений определенных характеристик базовых ценных бумаг, фондовых индексов, процентных ставок и других базовых активов и которые могут быть проданы в качестве единого инструмента или быть комплексом взаимосвязанных инструментов.

Структурные продукты подвержены общим рискам, связанным операциями на финансовых рынках, а также рискам, свойственным иностранным ценным бумагам, и рискам, связанным с финансовыми инструментами, базовым активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или иностранные индексы.

Владелец структурного продукта не имеет никаких прав собственности на базовые активы и, следовательно, не будет претендовать на эмитента базовых активов, в том числе в случае его несостоятельности или любого обращения в отношении базового актива. Для инвестора важно оценить кредитный риск эмитента/гаранта структурного продукта при рассмотрении вопроса об инвестициях, поскольку данные финансовые инструменты, как правило, не обеспечены. Структурные продукты не являются депозитами и не защищены какой-либо системой страхования или защиты депозитов. Возможность наступления неплатежеспособности эмитента/гаранта структурного продукта может привести к резкому падению цены (вплоть до полной потери ликвидности) структурного продукта. Одно или несколько независимых рейтинговых агентств могут присваивать эмитенту кредитные рейтинги. Однако, кредитные рейтинги могут не отражать все риски. Кредитный рейтинг не является рекомендацией покупать, продавать или держать финансовые инструменты и может быть пересмотрен или отозван рейтинговым агентством в любое время. Держатели структурных продуктов должны знать, что кредитные рейтинги не являются гарантией качества структурного продукта.

При приобретении определенных типов структурных продуктов, инвесторы не приобретают никаких договорных или иных имущественных прав на пул активов, и/или на виртуальный индексный портфель и/или на любой компонент корзины индекса или стратегии структурного продукта. Отсутствуют права требования в отношении индекса или его компонентов, даже, например, в случае погашения, исполнения или закрытия структурного продукта или в случае банкротства Эмитента. Кроме того инвесторы не в праве требовать совершения прямых инвестиций в компоненты (корзины, индексы) структурного продукта или в иные инвестиционные продукты, которые следуют из структурного продукта или воспроизводят структурный продукт.

#### **Рыночный (ценовой) риск.**

Основной из рисков, связанных с инвестированием в структурные продукты, является риск потери инвестированной суммы. Поскольку доходность структурного продукта определяется на основании базового актива/активов, инвесторы будут подвержены рискам, связанным с этими базовыми активами. Общая динамика рынка ценных бумаг зависит, в частности, от развития рынков капитала, которые, в свою очередь, зависят от глобальной экономической ситуации, а также от экономических и политических условий в соответствующих странах. Изменения рыночных цен, таких как процентные ставки, цены на товары или волатильность могут оказать негативное влияние на оценку базового актива/активов или структурного продукта.

Структурные продукты не являются обычными долговыми ценными бумагами, поскольку проценты могут не выплачиваться, а возврат любой суммы, вложенной в структурные продукты, может быть переменным и не гарантируется. Защитный барьер определяется при первичном размещении структурного продукта, он определяет насколько базовый актив может снизиться без ущерба капиталу инвестора. В определенных типах структурных продуктов при наличии встроенного защитного барьера защита обеспечивается только в конце срока действия структурного продукта.

Вложение в структурные продукты не является эквивалентом вложения в срочный вклад. В отличие от сберегательного счета или аналогичных инвестиций с более низкой доходностью и небольшим или нулевым риском капитала, структурные продукты могут потенциально иметь более высокую доходность, но существует больший риск потери капитала - если базовый эталонный актив/активы не будет двигаться в ожидаемом направлении, инвесторы могут потерять всю вложенную сумму.

#### **Риск ликвидности.**

Структурные продукты могут не иметь широкого распространения и активного торгового рынка. Соответственно, инвестор подвержен риску того, что его инвестиции в структурные продукты могут быть трудными или невозможными для торговли. Исходя из рыночной практики, эмитент структурного продукта с определенной периодичностью поддерживает двухсторонние котировки по выпущенным продуктам. Однако при резком движении рыночной цены базового актива, на который выпущен структурный продукт, временно может потеряться ликвидность, и инвестор временно не сможет реализовать приобретенный им ранее продукт на вторичном рынке, либо спред котировок значительно расширится и инвестор при реализации структурного продукта понесет значительные убытки. Также эмитент или организатор могут не нести никаких обязательств по предоставлению цен спроса и предложения для конкретного структурного продукта, и не предоставлять никаких гарантий определенной ликвидности или определенного спреда (т.е. разницы между ценой покупки и ценой продажи), и поэтому инвесторы не смогут рассчитывать, что смогут купить или продать структурные продукты в определенную дату или по определенной цене.

Структурные продукты могут быть приостановлены на торгах и/или исключены из списка организатора торговли в любое время в соответствии с применимыми правилами и положениями соответствующей фондовой биржи.

Существует также риск сбоя на рынке (таких как приостановки торгов на фондовом рынке) и других непредвиденных событий, затрагивающих Базовые активы и/или фондовые биржи или рынки, которые могут произойти в течение срока обращения структурированных продуктов. Такие события могут влиять на время погашения и/или на стоимость структурированных продуктов.

#### **Риск, связанный с оценкой базовых активов.**

Условия структурных продуктов, базовым активом которой являются акции, облигации и индексы, рассчитываемые на основе совокупности цен на финансовые инструменты, предусматривают различные методы определения цен указанных акций, облигаций и индексов, применимые к расчету платежей и поставок, а также, если это применимо, отлагательные и отменительные (барьерные) условия. Необходимо учитывать, что механизм определения цены на биржах или иных площадках может не быть единообразным в течение торгового дня, что может повлиять на стоимость структурного продукта. В рамках механизма оценки может указываться время и место обмена или другое место, в котором должен соблюдаться уровень или стоимость базового актива/активов. В зависимости от того, как рассчитывается уровень или стоимость базового актива/активов, уровень или стоимость такого базового актива/активов могут колебаться в течение торгового дня. Механизм «раскрытия цены», используемый для определения стоимости базового актива/активов, в любой момент времени на биржах или других площадках может быть неодинаковым в течение торгового дня. Это может повлиять на оценку выпуска структурного продукта.

В случае торговых ограничений, санкций и аналогичных событий эмитент имеет право по своему усмотрению использовать для целей расчета стоимости структурного продукта цену последней сделки по базовым активам, по своему усмотрению установить для них справедливую стоимость или даже рассматривать их как не имеющие стоимости, и/или дополнительно приостановить определение цены на структурный продукт или досрочно ликвидировать структурный продукт.

Если какие-либо структурные продукты не перечислены или не торгуются на какой-либо бирже, информация о ценах на структурные продукты может быть более трудной для получения.

#### **Правовой риск.**

Обращение структурных продуктов, как правило, происходит на организованных торгах, через торговые площадки и системы исполнения сделок, регулирование которых может быть различным в зависимости от юрисдикции.

Нормативно-правовые акты отличаются в зависимости от страны совершения сделки с применением правом страны, являющимся личным законом иностранной организации, что может приводить к возникновению препятствий эффективной защиты прав вследствие необходимости применения норм иностранного государства. Условия структурных продуктов обычно основаны на действующем законодательстве на дату соответствующего условия о размещении. Существует риск того, что толкование и / или влияние условий может быть изменено таким образом, что это может отрицательно повлиять на договорные права инвесторов. Нельзя дать никаких гарантий относительно влияния любого возможного судебного решения или изменения применимого законодательства или административную практику после выпуска структурного продукта.

Перед совершением сделки инвестор должен внимательно ознакомиться с применимыми иностранными законами, правилами и средствами защиты в отношении конкретной сделки.

#### **Валютный риск.**

Если базовый актив/активы деноминирован в валюте, отличной от базовой валюты продукта, инвесторы должны учитывать риски, связанные с колебаниями обменных курсов, и тот факт, что риск убытков определяется не только динамикой стоимости базового актива, но также и неблагоприятной динамикой курса валюты или валют. Это не относится к продуктам с хеджированием валютного курса. Существенные риски, связанные с конвертацией валюты, включают в себя риск того, что обменные курсы могут существенно измениться (включая изменения в связи с повышением курса валюты инвестора по отношению к валюте расчетов). Инвесторы также должны осознавать, что существует риск того, что органы регулирования, обладающие юрисдикцией в отношении валюты инвестора или валюты расчетов, могут изменить меры валютного контроля, которые могут неблагоприятно повлиять на применимый обменный курс или перевод средств в страну и из страны.

#### **Риск досрочного прекращения.**

В отношении определенных типов структурных продуктов обязательное досрочное погашение или прекращение происходит, если соблюдены определенные условия, изложенные в соответствующем перечне условий. Поэтому инвесторы должны знать, что некоторые типы структурных продуктов могут быть прекращены до указанной даты погашения или даты истечения срока действия. Обращаем внимание на возможность досрочного погашения структурного продукта по причине чрезвычайных обстоятельств, оказывающих влияние на эмитента - при изменении индекса, при изменениях в законодательстве, при наступлении обстоятельств, которые могут повлиять на рынки базового актива/активов или взаимосвязанных инструментов, или на возможность эмитента продукта осуществлять хеджирование или на его издержки.

#### **Комиссия и стоимость хеджирования.**

Первоначальная цена структурного продукта может включать комиссию за распространение или комиссию, взимаемую эмитентом, а также стоимость или ожидаемую стоимость хеджирования обязательств эмитента (если применимо). Соответственно, существует риск того, что при выпуске цена, по которой эмитент или его аффилированные лица захотят приобрести структурные продукты у инвестора на вторичном рынке, будет ниже, чем первоначальная цена выпуска, если таковая имеется. Такая плата, комиссия и стоимость хеджирования также могут быть вычтены из суммы погашения, подлежащей выплате при прекращении структурных продуктов. Кроме того, любые такие цены могут отличаться от значений, определенных моделями ценообразования, используемыми Эмитентом или аффилированными лицами в результате операционных издержек.

#### **Риски, связанные с конкретным выпуском структурного продукта.**

Банки и другие финансовые учреждения могут выпускать широкий спектр структурных продуктов. Условия структурного продукта могут предусматривать полное обесценивание первоначальной суммы инвестирования или потерю накопленного дохода при наступлении условий, определенных в описании структурного продукта. Некоторые из них имеют особенности, которые представляют особые риски для инвесторов. Инвестор должен внимательно ознакомиться с условиями и содержанием документов, регулирующих выпуски и обращение конкретного структурного продукта.

Инвесторы в структурные продукты должны учитывать, что, если иное не указано в применимых условиях, право владельца структурного продукта будет ограничено суммами, полученными путем предъявления требования по гарантии. Гарантия может покрывать только часть платежных обязательств эмитента.

В ходе своей обычной деятельности эмитенты, гарант и/или любой из их аффилированных лиц могут осуществлять транзакции для своего собственного счета или для счета своих клиентов, которые могут рассматриваться как противоречащие интересам действующих владельцев. Соответственно, существует риск того, что определенные конфликты интересов могут возникнуть как между эмитентом или его аффилированными лицами, так и между интересами эмитента или этих аффилированных лиц и интересами владельцев структурного продукта.

Условиями выпуска может быть предусмотрено, что ее эмитент имеет право определять необходимость или допустимость корректировки параметров ноты, включая замену базовых ценных бумаг, а также условия и дату вступления в силу соответствующей корректировки. Итоговый результат такой корректировки может быть сложно предсказать заранее.

#### **Расчет агента по усмотрению и оценке.**

Расчет процентных выплат (если применимо) и / или суммы, подлежащей выплате в отношении погашения, истечения срока действия или исполнения, может осуществляться на основе определенных ставок, опубликованных в биржевой или другой системе котировок, или, если любая такая ставка или уровень или значение не отображаются в соответствующий момент времени, уровень или значение (в зависимости от обстоятельств), определенные расчетным агентом по собственному усмотрению. Структурные продукты могут быть погашены (если применимо) до наступления срока их погашения в определенных обстоятельствах по сумме, определенной расчетным агентом, которая может быть меньше их номинальной суммы. Соответственно, инвестор подвержен риску того, что расчет платежа может быть определен одной стороной, которая может быть самим эмитентом или его аффилированными лицами, и инвестор не может возражать против такого расчета или определения. Расчетному агенту может быть разрешено использовать его собственные модели при определении условий корректировки, и инвесторам может быть сложно предсказать результирующие корректировки заранее.

### **3. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг**

Целью настоящей Декларации является предоставление Клиенту информации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Иностранные ценные бумаги могут быть приобретены за рубежом или на российском, в том числе организованном, фондовом рынке.

Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

#### **Системные риски.**

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

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

В случае совершения сделок с иностранными депозитарными расписками помимо рисков, связанных с эмитентом самих расписок, необходимо учитывать и риски, связанные с эмитентом представляемых данными расписками иностранных ценных бумаг.

Существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки Вашим планам.

#### **Правовые риски.**

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

Возможности судебной защиты прав по иностранным ценным бумагам могут быть существенно ограничены необходимостью обращения в зарубежные судебные и правоохранительные органы по установленным правилам, которые могут существенно отличаться от действующих в России. Кроме того, при операциях с иностранными ценными бумагами Вы в большинстве случаев не сможете полагаться на защиту своих прав и законных интересов российскими уполномоченными органами.

#### **Раскрытие информации.**

Российское законодательство допускает раскрытие информации в отношении иностранных ценных бумаг по правилам, действующим за рубежом, и на английском языке. Оцените свою готовность анализировать информацию на английском языке, а также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

Также российские организаторы торговли и (или) брокеры могут осуществлять перевод некоторых документов (информации), раскрываемых иностранным эмитентом для Вашего удобства. В этом случае перевод может восприниматься исключительно как вспомогательная информация к официально раскрытым документам (информации) на иностранном языке. Всегда учитывайте вероятность ошибок переводчика, в том числе связанных с возможным различным переводом одних и тех же иностранных слов и фраз или отсутствием общепринятого русского эквивалента.

Риски, связанные с проведением операций с конкретными иностранными бумагами могут содержаться в эмиссионных документах, в связи с чем настоятельно рекомендую ознакомиться с эмиссионными документами до принятия решения о совершении операций с конкретными иностранными ценными бумагами. Реализация прав по иностранным ценным бумагам зависит от особенностей регулирования страны регистрации эмитента и/или страны регистрации иностранной биржи, на которой обращаются ценные бумаги.

В соответствии с п. 4.1. ст. 51.1. Федерального закона №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», организатор торговли в определенных случаях может допускать к публичному обращению в Российской Федерации иностранные ценные бумаги без заключения договора с их эмитентом. В таком случае иностранный эмитент не обязан раскрывать информацию в Российской Федерации о своей деятельности и о ценных бумагах, допущенных к публичному обращению у организатора торговли. В соответствии с законодательством Российской Федерации на такого эмитента не распространяются требования об инсайте, а также не устанавливается ответственность эмитента за убытки, причиненные инвесторам вследствие содержащейся в проспекте ценных бумаг иностранного эмитента недостоверной, неполной и/или вводящей в заблуждение информации. В случае допуска к организованным торгам иностранных ценных бумаг без договора с организатором торговли обеспечивается постоянный доступ к информации об иностранном эмитенте и о выпущенных им ценных бумагах, раскрытой в соответствии с личным законом иностранной биржи, на которой указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга. Такой доступ может быть обеспечен путем опубликования на сайте организатора торговли указателей страниц сайтов информационно-телекоммуникационной сети Интернет, однако, организатор торговли не может гарантировать работоспособность сайтов иностранных эмитентов.

Обращаем Ваше внимание на расходы в связи с транзакционными налогами, сборами, пошлинами и иными платежами, которые могут возникнуть в связи с обращением иностранных ценных бумаг в соответствии с применимым законодательством эмитента.

**Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим брокером. Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Вашего брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.**