

1.) В пункт 3.1 Регламента внесены правки в ссылки на нормативные документы в термин «Стандарт». Удалена ссылка на указание 26 октября 2017 года № 4585-У «О требованиях к содержанию базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц-получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров, управляющих, депозитариев и регистраторов. Добавлено: 31 марта 2025 года № 7031-У «О требованиях к содержанию базовых стандартов защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров, дилеров, управляющих, депозитариев, регистраторов» (Зарегистрировано в Минюсте России 12.05.2025 N 82129). Новая редакция: «Стандарт – базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (далее - Стандарт), разработан на основании части 2 статьи 5 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка», пункта 218 статьи 511 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» в соответствии с требованиями Указания Банка России от 31 марта 2025 года № 7031-У «О требованиях к содержанию базовых стандартов защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров, дилеров, управляющих, депозитариев, регистраторов» (Зарегистрировано в Минюсте России 12.05.2025 N 82129)»

2.) В пункте 11.3 удалена ссылка на Указание Банка России от 29.04.2015 N 3629-У "О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами" до его отмены и после вступления в силу и оставлено только Указание от 21.05.2025 N 7060-У "О требованиях, которым должно отвечать лицо для признания квалифицированным инвестором, порядке признания лица квалифицированным инвестором и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами. Добавлено уведомление о последствиях признания квалифицированным инвестором. Новая редакция:

«11.3 Порядок отнесения Клиента к квалифицированным инвесторам и исключения статуса квалифицированного инвестора установлен Федеральным законом 39-ФЗ и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России (Указание Банка России от 21.05.2025 N 7060-У "О требованиях, которым должно отвечать лицо для признания квалифицированным инвестором, порядке признания лица квалифицированным инвестором и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами") и Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами АО «БАНК ОРЕНБУРГ». АО «БАНК ОРЕНБУРГ» уведомляет Вас о последствиях признания Вас квалифицированным инвестором:

Признание Вас квалифицированным инвестором предоставляет Вам возможность совершения сделок с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, и заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в отношении которых Вы были признаны квалифицированным инвестором. Приобретение указанных ценных бумаг и заключение указанных договоров связано с повышенными рисками финансовых потерь, в том числе превышающих сумму инвестиций, и неполучения ожидаемых доходов от инвестиций.

Вы вправе подать заявление в АО «БАНК ОРЕНБУРГ» об исключении Вас из реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами. В этом случае Вы лишитесь

возможности приобретать ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, и заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, предназначенные для квалифицированных инвесторов, в отношении которых Вы были признаны квалифицированным инвестором, пользуясь услугами АО «БАНК ОРЕНБУРГ»

Вы вправе подать заявление в АО «БАНК ОРЕНБУРГ» об исключении Вас из реестра лиц путем предоставления Заявления об исключении из реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами согласно Регламента признания лиц квалифицированными инвесторами АО «БАНК ОРЕНБУРГ».

Порядок отнесения Клиента к квалифицированным инвесторам и исключения статуса квалифицированного инвестора установлен Федеральным законом 39-ФЗ и принятыми в соответствии с ним нормативными актами Банка России (Указание Банка России от 21.05.2025 N 7060-У "О требованиях, которым должно отвечать лицо для признания квалифицированным инвестором, порядке признания лица квалифицированным инвестором и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами") и Регламентом признания лиц квалифицированными инвесторами АО «БАНК ОРЕНБУРГ». АО «БАНК ОРЕНБУРГ» уведомляет Вас о последствиях признания Вас квалифицированным инвестором:

Признание Вас квалифицированным инвестором предоставляет Вам возможность совершения сделок с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов, и заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, предназначенных для квалифицированных инвесторов, в отношении которых Вы были признаны квалифицированным инвестором. Приобретение указанных ценных бумаг и заключение указанных договоров связано с повышенными рисками финансовых потерь, в том числе превышающих сумму инвестиций, и неполучения ожидаемых доходов от инвестиций.

Вы вправе подать заявление в АО «БАНК ОРЕНБУРГ» об исключении Вас из реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами. В этом случае Вы лишитесь возможности приобретать ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, и заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, предназначенные для квалифицированных инвесторов, в отношении которых Вы были признаны квалифицированным инвестором, пользуясь услугами АО «БАНК ОРЕНБУРГ»

Вы вправе подать заявление в АО «БАНК ОРЕНБУРГ» об исключении Вас из реестра лиц путем предоставления Заявления об исключении из реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами согласно Регламента признания лиц квалифицированными инвесторами АО «БАНК ОРЕНБУРГ».

3.) В пункт 34.4 добавлен абзац «По письменному запросу клиента брокер предоставляет клиенту отчетные документы в срок, не превышающий десяти рабочих дней со дня получения запроса. В этом случае такие отчетные документы должны содержать отчетность за период времени, указанный в запросе клиента.»

4.) В пункт 35.1 добавлен адрес страницы www.orbank.ru. «Публикацией на web-странице Банка www.orbank.ru.».

5.) В пункт 35.4 добавлена следующая информация.

« Информация, предоставляемая в связи с заключением договора (внесением изменений в договор) о брокерском обслуживании.

35.4.1. Брокер предоставляет получателю финансовых услуг - физическому лицу, имеющему намерение заключить с брокером договор о брокерском обслуживании, следующую информацию:

- 1) ключевую информацию о договоре о брокерском обслуживании, указанную в [пункте 2.4.2 Стандарта](#);
- 2) декларацию о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг;

- 3) уведомление о запрете на осуществление действий, относящихся к манипулированию рынком, и ограничениях на использование инсайдерской информации;
- 4) уведомление о том, что денежные средства, зачисляемые брокером на специальный брокерский счет (счета), или переданные брокеру, являющемуся кредитной организацией, не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным [законом](#) от 23 декабря 2003 года N 177-ФЗ "О страховании вкладов в банках Российской Федерации";
- 5) уведомление о праве получателя финансовых услуг - физического лица подать заявление брокеру об отказе от предоставления брокеру права использования в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг получателя финансовых услуг - физического лица и о последствиях такого отказа, а также о способе и форме направления брокеру такого заявления (в случае предоставления договором о брокерском обслуживании такой возможности получателю финансовых услуг);
- 6) уведомление о праве получателя финансовых услуг - физического лица на получение по его запросу информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые получатель финансовой услуги - физическое лицо должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) брокера и порядке его уплаты;
- 7) уведомление о праве получателя финансовых услуг - физического лица на получение по его запросу информации, указанной в [пунктах 2.8.3 и 2.8.4](#) Стандарта.

35.4.2. Ключевая информация о договоре о брокерском обслуживании должна соответствовать следующим минимальным (стандартным) требованиям к объему и содержанию, устанавливаемым в соответствии с [пунктом 9.1 статьи 3](#) Федерального закона N 39-ФЗ:

- 1) ключевая информация о договоре о брокерском обслуживании должна содержать:
 - указание на то, что по договору о брокерском обслуживании брокер исполняет поручения клиента - физического лица на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также указание на иные услуги, оказываемые по договору о брокерском обслуживании в соответствии с Федеральным [законом](#) N 39-ФЗ;
 - сведения о рисках, связанных с исполнением договора о брокерском обслуживании, а также уведомление о необходимости ознакомления с декларациями о рисках, указанными в [подпункте 2 пункта 2.4.1, пунктах 2.4.3 и 2.5.1](#) Стандарта;
 - сведения об операциях (сделках, договорах), которые брокер вправе совершать (заключать) по поручению клиента - физического лица и за его счет на организованных и не на организованных торгах, а также информацию о том, что для совершения некоторых сделок необходимо признание клиента - физического лица квалифицированным инвестором, либо прохождение тестирования;
 - уведомление о праве брокера использовать денежные средства и (или) ценные бумаги клиента - физического лица в своих интересах или об отсутствии у брокера такого права, а также уведомление о возможных дополнительных расходах, в том числе вследствие установления тарифного плана, предназначенного для клиентов, не предоставивших право использования денежных средств и (или) ценных бумаг в интересах брокера, или ограничениях в случае отсутствия у брокера такого права;
 - сведения о порядке исполнения поручений клиента - физического лица;
 - порядок определения и уплаты вознаграждения брокера, а также виды расходов брокера, связанных с брокерским обслуживанием, и порядок их возмещения клиентом - физическим лицом;
 - сведения о том, что клиенту - физическому лицу брокером могут быть предоставлены средства во временное пользование за дополнительную плату, или об отсутствии у брокера такой возможности;
 - сведения о способах и адресах направления обращений (жалоб) получателя финансовых услуг - физического лица;

сведения о праве клиента получить отчетность брокера перед клиентом;
сведения об осуществлении брокером функций налогового агента;
сведения о способах и порядке изменения условий договора о брокерском обслуживании;
срок действия договора о брокерском обслуживании, а также порядок его расторжения;

2) при предоставлении получателю финансовых услуг - физическому лицу на бумажном носителе ключевая информация о договоре о брокерском обслуживании не должна превышать 3 (трех) страниц формата А4;

3) при предоставлении получателю финансовых услуг - физическому лицу в форме электронного документа ключевая информация о договоре о брокерском обслуживании должна содержать гиперссылки на все указанные в ней документы, позволяющие ознакомиться с их полным текстом;

4) при предоставлении получателю финансовых услуг - физическому лицу на бумажном носителе ключевая информация о договоре о брокерском обслуживании должна содержать ссылки с указанием реквизитов всех указанных в ней документов, позволяющие ознакомиться с их полным текстом.

Внутренним стандартом саморегулируемой организации, членом которой является брокер, могут быть установлены дополнительные требования к содержанию и форме ключевой информации о договоре о брокерском обслуживании.

35.4.3. До заключения договора о брокерском обслуживании, предусматривающего право брокера использовать в своих интересах денежные средства и (или) ценные бумаги клиента - физического лица, либо при внесении в договор о брокерском обслуживании изменений, предоставляющих брокеру такое право, брокер предоставляет получателю финансовых услуг - физическому лицу декларацию о рисках, связанных с использованием брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента - физического лица.

35.4.4. Ключевая информация о договоре о брокерском обслуживании, декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг, декларация о рисках, связанных с использованием брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента - физического лица, должны соответствовать требованиям, установленным внутренним стандартом саморегулируемой организации, членом которой является брокер.

35.4.5. Информация, предусмотренная [пунктами 2.4.1 и 2.4.3](#) Стандарта, предоставляется в той же форме, в которой с получателем финансовых услуг - физическим лицом заключается договор о брокерском обслуживании (вносятся изменения в договор о брокерском обслуживании). Способ предоставления такой информации должен позволять зафиксировать факт и дату ее предоставления. Дополнительно для выполнения этого условия Клиенту предоставляется бумажная копия деклараций на которой он проставляет свою подпись.

35.4.6. Ключевая информация о договоре о брокерском обслуживании, предусмотренная [подпунктом 1 пункта 2.4.1](#) и [пунктом 2.4.2](#) настоящего Стандарта, предоставляется получателю финансовых услуг - физическому лицу до предоставления иных документов при заключении договора о брокерском обслуживании.

35.4.7. Брокер обеспечивает хранение в течение трех лет документов, подтверждающих предоставление получателю финансовых услуг - физическому лицу информации, указанной в [пунктах 2.4.1 и 2.4.3](#) настоящего Стандарта, на бумажном носителе или в форме электронного документа.

Предоставление информации в связи с совершением отдельных видов сделок (операций)

35.4.8. Брокер обязан предоставить получателю финансовых услуг - физическому лицу до начала совершения соответствующих сделок (операций), следующие декларации о рисках: декларацию о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок; декларацию о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

декларацию о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг;

декларацию о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения;

декларации о рисках совершения иных сделок (операций), предусмотренные внутренним стандартом саморегулируемой организации, членом которой является брокер.

35.4.9. Декларации о рисках, указанные в пункте 2.5.1 Стандарта, должны соответствовать требованиям внутреннего стандарта саморегулируемой организации, членом которой является брокер.

35.4.10. Способ предоставления деклараций о рисках, указанных в пункте 2.5.1 настоящего Стандарта, должен позволять зафиксировать факт и дату их предоставления. Дополнительно для выполнения этого условия Клиенту предоставляется бумажная копия деклараций на которой он проставляет свою подпись.

35.4.11. Брокер обеспечивает хранение в течение трех лет документов, подтверждающих предоставление получателю финансовых услуг деклараций о рисках, указанных в пункте 2.5.1 настоящего Стандарта, на бумажном носителе или в форме электронного документа.

35.4.12. В случаях, предусмотренных внутренним стандартом саморегулируемой организации, членом которой является брокер, брокер предоставляет и (или) обеспечивает предоставление третьим лицом, действующим по поручению брокера, от его имени и за его счет, получателю финансовых услуг - физическому лицу информацию о финансовом инструменте, а также о связанных с ним рисках, которая должна соответствовать требованиям, установленным внутренним стандартом саморегулируемой организации, членом которой является брокер.

35.4.13. В случаях, когда в соответствии с Федеральным законом N 39-ФЗ условием приобретения физическим лицом, не являющимся квалифицированным инвестором, иностранных ценных бумаг без проведения тестирования является предоставление такому лицу информации о налоговой ставке и порядке уплаты налогов в отношении доходов по указанным иностранным ценным бумагам, предоставлению подлежит следующая информация:

- 1) о размере налоговой ставки и порядке уплаты налогов в отношении дохода по иностранным ценным бумагам, установленных законодательством иностранного государства для физических лиц - налоговых резидентов Российской Федерации, не являющихся гражданами и (или) налоговыми резидентами такого иностранного государства;
- 2) о размере налоговой ставки и порядке уплаты налогов в отношении дохода по иностранным ценным бумагам, установленных законодательством Российской Федерации для физических лиц - налоговых резидентов Российской Федерации;
- 3) о возможности применения зачета суммы налога, уплаченного (удержанного) в иностранном государстве к сумме налога, подлежащему уплате на территории Российской Федерации (в соответствии с применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения) (при наличии);
- 4) о лице, исполняющем в соответствии с законодательством Российской Федерации функции налогового агента в отношении дохода по иностранной ценной бумаге (при наличии налогового агента) и о необходимости самостоятельного расчета и уплаты налога физическим лицом (в случае, если указанная необходимость предусмотрена российским или иностранным законодательством о налогах и сборах), в том числе, о порядке и сроках подачи налоговой декларации (в случае, если указанная необходимость предусмотрена российским или иностранным законодательством о налогах и сборах).

35.4.14. Информация, указанная в пункте 2.5.6 Стандарта, предоставляется путем ее размещения на сайте брокера в сети "Интернет" или по усмотрению брокера путем размещения на сайте брокера в сети "Интернет" гиперссылки на сайт организатора торговли или иного лица в сети "Интернет", на котором раскрыта данная информация.

6.) В пункт 35.6 добавлено предложение следующего содержания: «Если при направлении запроса получатель финансовых услуг указал способ предоставления информации (документов), они предоставляется способом, указанным в запросе получателя

финансовых услуг, если этот способ, предусмотрен условиями договора о брокерском обслуживании, заключенным между брокером и получателем финансовых услуг.»

7.) В пунктах 35.7 и 35.8 изменен срок предоставления информации с 30 календарных дней на 15 рабочих дней.

Новая редакция пунктов: «35.7. Информация о размере либо порядке расчета вознаграждения брокера, иных видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые получатель финансовых услуг должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, а также информация, указанная в пунктах 2.8.1–2.8.4 Стандарта, должна быть предоставлена в срок, не превышающий пятнадцати рабочих дней со дня получения брокером такого запроса.

35.8. Заверенная копия договора о брокерском обслуживании, внутренних документов, ссылка на которые содержится в договоре о брокерском обслуживании, действующих на дату, указанную в запросе в рамках срока действия договора о брокерском обслуживании, отчеты о деятельности брокера, а также документы по сделкам на рынке ценных бумаг, совершенным брокером по поручению такого получателя финансовых услуг, должны быть предоставлены в срок, не превышающий 15 рабочих дней со дня получения запроса клиента, направленного брокеру, но не позднее пяти лет со дня прекращения договора о брокерском обслуживании, если иной срок не установлен федеральными законами и принятыми в соответствии с ними нормативными актами.»

8.) Раздел 39 **Уведомление о рисках (Декларация о рисках)** переработан и дополнен декларациями о рисках, предусмотренных подпунктом 2 пункта 2.4.1, пунктами 2.4.3 и 2.5.1 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (утвержден Банком России, протокол от 30.04.2025 № КФНП-14. **Новая редакция раздела:**

- «Присоединяясь к Регламенту Клиент подтверждает, что ознакомлен Брокером до присоединения к Регламенту с декларациями о рисках, предусмотренных подпунктом 2 пункта 2.4.1, пунктами 2.4.3 и 2.5.1 Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (утвержден Банком России, протокол от 30.04.2025 № КФНП-14, далее - Базовый стандарт в новой редакции) и описанными в настоящей части Регламента Декларациями о рисках:

декларацией о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг;

Цель настоящей Декларации об общих декларацию о рисках, связанных с использованием брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента - физического лица;

декларацию о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок;

декларацию о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

декларацию о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг;

декларацию о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения;

декларации о рисках совершения иных сделок (операций), предусмотренные внутренним стандартом саморегулируемой организации, членом которой является брокер.

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

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

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

I. Системный риск

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

II. Рыночный риск

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

Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:

1. Валютный риск

Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором Ваши доходы от операций с финансовыми инструментами могут быть подвержены инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки, по сравнению с соответствующей иностранной валютой или выраженными в ней финансовыми инструментами. Валютный риск также может проявляться в неблагоприятном изменении курса иностранной валюты по отношению к рублю, вследствие чего Вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки от операций с финансовыми инструментами, связанными с иностранной валютой, по сравнению с российскими финансовыми инструментами, выраженными в рублях.

2. Процентный риск

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

3. Риск банкротства эмитента акций

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

Для того чтобы снизить рыночный риск, Вам следует внимательно отнестись к выбору финансовых инструментов и их диверсификации, то есть к составу финансовых инструментов, которые Вы намерены приобрести. Кроме того, внимательно ознакомьтесь с условиями Вашего взаимодействия с Вашим брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми

будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедитесь, в том, что они приемлемы для Вас и не лишают Вас ожидаемого дохода.

III. Риск ликвидности

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

IV. Кредитный риск

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

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

1. Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам

Этот риск заключается в возможной неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить их в срок и в полном объеме.

2. Риск контрагента

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

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

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

V. Правовой риск

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

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

VI. Операционный риск

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

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

Цель настоящей Декларации ***

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

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

39.2. Декларация о рисках использования брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента - физического лица

Цель настоящей декларации – предоставить Вам информацию об основных рисках, с которыми связано использование брокером в своих интересах Ваших денежных средств и (или) ценных бумаг.

I. Риск использования денежных средств

[В соответствии с законом брокер должен хранить денежные средства клиентов отдельно от своих собственных, однако может их объединять с денежными средствами других клиентов – на специальных брокерских счетах. Если договор о брокерском обслуживании разрешает брокеру использовать Ваши денежные средства, он вправе зачислять их на собственный банковский или клиринговый счет, а также использовать их для обеспечения исполнения обязательств по сделкам, совершаемым за счет других своих клиентов. В этом случае Вы принимаете на себя риск банкротства брокера, если он не сможет вернуть сумму Ваших средств, которые использовал. Такой риск не зависит от того осуществляли ли Вы сами сделки с использованием чужих средств или нет и в настоящее время не страхуется. ^{1]}

[Законодательство не предусматривает возможности разделения денежных средств брокера, являющегося кредитной организацией, и денежных средств его клиентов, в связи с чем брокер вправе использовать Ваши денежные средства, а Вы принимаете на себя риск банкротства брокера, если он не сможет вернуть сумму Ваших средств, которые использовал. Такой риск не зависит от того осуществляли ли Вы сами сделки с использованием чужих средств или нет и в настоящее время не страхуется. ^{2]}

II. Риск использования ценных бумаг

В соответствии с законом ценные бумаги инвесторов учитываются на их собственных счетах депо. Если договор о брокерском обслуживании разрешает брокеру использовать Ваши ценные бумаги, он вправе зачислять их на депозитарный счет (субсчет), предназначенный для учета собственных ценных бумаг, а также использовать их для обеспечения исполнения обязательств по сделкам, совершаемым за счет других своих клиентов. В этом случае Вы принимаете на себя риск банкротства брокера, если он не сможет вернуть Вам ценные бумаги, которые использовал. Такой риск не зависит от того осуществляли ли Вы сами сделки с использованием чужих ценных бумаг или нет и в настоящее время не страхуется.

Внимательно ознакомьтесь с договором для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию Вашего имущества будет иметь Ваш брокер, каковы правила его хранения, а также возврата.

Если Вы предоставили брокеру право использования в его интересах Ваших [денежных средств и (или) ценных бумаг ^{3]}[ценных бумаг ^{4]}, Вы вправе в любое время подать Вашему брокеру заявление об отказе от предоставления ему такого права.

Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от предоставления Вашему брокеру права использования в своих интересах Ваших денежных средств и (или) ценных бумаг, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению этого вопроса.

39.3. Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок

¹ Абзац включается брокером, являющимся некредитной финансовой организацией

² Абзац включается брокером, являющимся кредитной организацией

³ Включается брокером, являющимся некредитной финансовой организацией.

⁴ Включается брокером, являющимся кредитной организацией.

— предоставить Вам информацию об основных рисках, с которыми связаны маржинальные сделки (сделки, исполнение которых осуществляется с использованием заемных денежных средств и (или) ценных бумаг, предоставленных Вам брокером) и необеспеченные сделки (сделки, для исполнения обязательств по которым на момент их заключения Вашего имущества, переданного брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных сделок).

Данные сделки подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками.

I. Риски финансового «плеча»

При совершении маржинальных и необеспеченных сделок возникает «эффект плеча», который увеличивает как возможный доход, так и возможные убытки.

Нормативные акты ограничивают риски клиентов по маржинальным и необеспеченным сделкам, в том числе регулируя «плечо» — соотношение обязательств клиента по заключенным в его интересах маржинальным и необеспеченным сделкам и имущества клиента, предоставленного брокеру, однако даже в разрешенных пределах, Вы должны учитывать, что риск потерь в случае неблагоприятного изменения цен тем больше, чем больше «плечо».

Вам, при совершении маржинальных и необеспеченных сделок будет являться обеспечением по указанным сделкам и распоряжение им, то есть возможность совершения Вами сделок с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в зависимости от изменения рыночных цен на финансовые инструменты, в отношении которых совершены маржинальные и необеспеченные сделки, и на имущество, являющееся обеспечением, в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться Вашим имуществом в большей степени, чем в момент совершения таких сделок.

III. Риск принудительного закрытия позиции

Клиринговые организации и брокеры должны управлять рисками и в некоторых случаях могут потребовать внести дополнительные денежные средства чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов, договора о брокерском обслуживании или правил клиринга, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Вас. Нормативные акты, условия договора о брокерском обслуживании или правил клиринга позволяют брокеру или клиринговой организации без Вашего согласия «принудительно закрыть позицию», то есть приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим в этот момент, в том числе невыгодным для Вас ценам и привести к возникновению у Вас убытков.

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером, в связи с увеличением волатильности ценных бумаг; требованиями нормативных актов или внесением брокером или клиринговой организацией в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением исполнения обязательств.

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

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при совершении маржинальных и необеспеченных сделок, 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.

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

Цель настоящей декларации — предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с договорами, являющимися производными финансовыми инструментами. Данные инструменты (фьючерсы, форварды, опционы, свопы и др.) подходят не всем клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками. Более того, некоторые виды стратегий с производными финансовыми инструментами (например, необеспеченная продажа опционных контрактов) сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Настоящая декларация относится также и к операциям, связанным с использованием производных финансовых инструментов в целях хеджирования, то есть снижения рисков других операций на фондовом рынке.

I. Риски финансового «плеча»

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

учитывать, что величина убытков в случае неблагоприятного изменения цен тем больше, чем больше «плечо».

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

II. Риск принудительного закрытия позиции

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

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

Принудительное закрытие позиции может быть вызвано:

изменением значений ставок риска, рассчитываемых клиринговой организацией и (или) используемых брокером, в связи с увеличением волатильности финансовых инструментов; требованиями нормативных актов или внесение брокером или клиринговой организацией в одностороннем порядке изменений в список ценных бумаг, которые могут быть обеспечением исполнения обязательств.

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

III. Риск ликвидности

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

Целью настоящей Декларации***

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий договора с Вашим брокером.

39.5. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг
рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг. Учитывая большое разнообразие стран и подходов, используемых при регулировании и функционировании финансовых рынков, эти риски отличаются большим разнообразием. Операциям с иностранными ценными бумагами присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг со следующими особенностями.

I. Системные риски

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

II. Валютные риски

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

III. Правовые риски

Риск ограничения операций с иностранными ценными бумагами

В настоящее время законодательство разрешает российским инвесторам, в том числе не являющимся квалифицированными, приобретение иностранных ценных бумаг как за рубежом, так и в России, а также позволяет вести учет прав на такие ценные бумаги российским депозитариям. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к владению и операциям, а также к учету прав на иностранные финансовые инструменты, в результате чего может возникнуть необходимость по их отчуждению вопреки Вашим планам.

2. Санкционные риски

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

3. Различия в регулировании ценных бумаг

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

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

4. Различия в раскрытии информации

Оцените свою готовность анализировать информацию, раскрываемую на иностранном языке. Правила раскрытия информации в отношении иностранных ценных бумаг – объем и периодичность могут отличаться от правил, действующих в России. Оцените также то, понимаете ли Вы отличия между принятыми в России правилами финансовой отчетности, Международными стандартами финансовой отчетности или правилами финансовой отчетности, по которым публикуется информация эмитентом иностранных ценных бумаг.

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

5. Защита прав в иностранном суде и правоохранительных органах

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

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

39.6. Декларация о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения

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

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

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

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

I. Рыночные риски

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

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

II. Риски «аллокации»

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

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

В ряде случаев продавцы акций или организаторы IPO ограничивают количество заявок на приобретение акций, которые могут быть поданы инвестором через разных брокеров.

Механизм проведения биржевых торгов позволяет отследить количество торговых заявок, поданных в интересах одного инвестора разными брокерами. В случае превышения установленного максимального количества, все Ваши заявки могут остаться без удовлетворения.

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

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

9.) Пункт 42.2, 42.3, 42.4 изложены в новой редакции.

42.2. В случае внесения изменений или дополнений в Регламент, Банк в обязательном порядке раскрывает данную информацию на условиях раздела 35 Регламента не позднее чем за десять рабочих дней до дня вступления в силу изменений, внесенных в Регламент.

42.3. Изменения и дополнения в Регламент, вносимые Банком по собственной инициативе и не связанные с улучшением условий обслуживания Клиентов или изменением действующего законодательства РФ, а также нормативных актов Банка России и правил и регламентов ТС, вступают в силу с даты вступления в силу Регламента, но не ранее 10 (десяти) рабочих дней с момента их размещения (опубликования) на сайте банка.

42.4. Изменения и дополнения в Регламент, вносимые Банком с целью улучшения условий обслуживания Клиентов или в связи с изменением действующего законодательства РФ или иного нормативного регулирования, а также правил и регламентов ТС, вступают в силу с момента их опубликования Банком на web-странице Банка либо с даты вступления в силу, указанной в данных нормативных документах или с даты вступления в силу Регламента. Если в результате изменения нормативных правовых актов отдельные пункты настоящего Регламента вступают с ними в противоречие, эти пункты утрачивают силу в части противоречия и действуют в редакции вступивших в силу нормативных актов.

10.) Изменено приложение 19 на «Форма подтверждения факта тестирования в офисе».

11.) Добавлены следующие новые приложения:

Приложение 24. Уведомление о запрете неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

Приложение 25. Согласие на обработку персональных данных (физ лицо)

Приложение 26. Заявление об отказе от предоставления брокеру права использования в своих интересах ценных бумаг Клиента

- Приложение 27. Декларация о рисках, связанных с совершением операций на рынке ценных бумаг
- Приложение 28. Декларация о рисках использования брокером в своих интересах денежных средств и (или) ценных бумаг клиента
- Приложение 29. Декларация о рисках, связанных с совершением маржинальных и необеспеченных сделок
- Приложение 30. Декларация о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами
- Приложение 31. Декларация о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг
- Приложение 32. Декларация о рисках приобретения акций в процессе их первичного публичного предложения
- Приложение 33. Ключевая информация о договоре о брокерском обслуживании